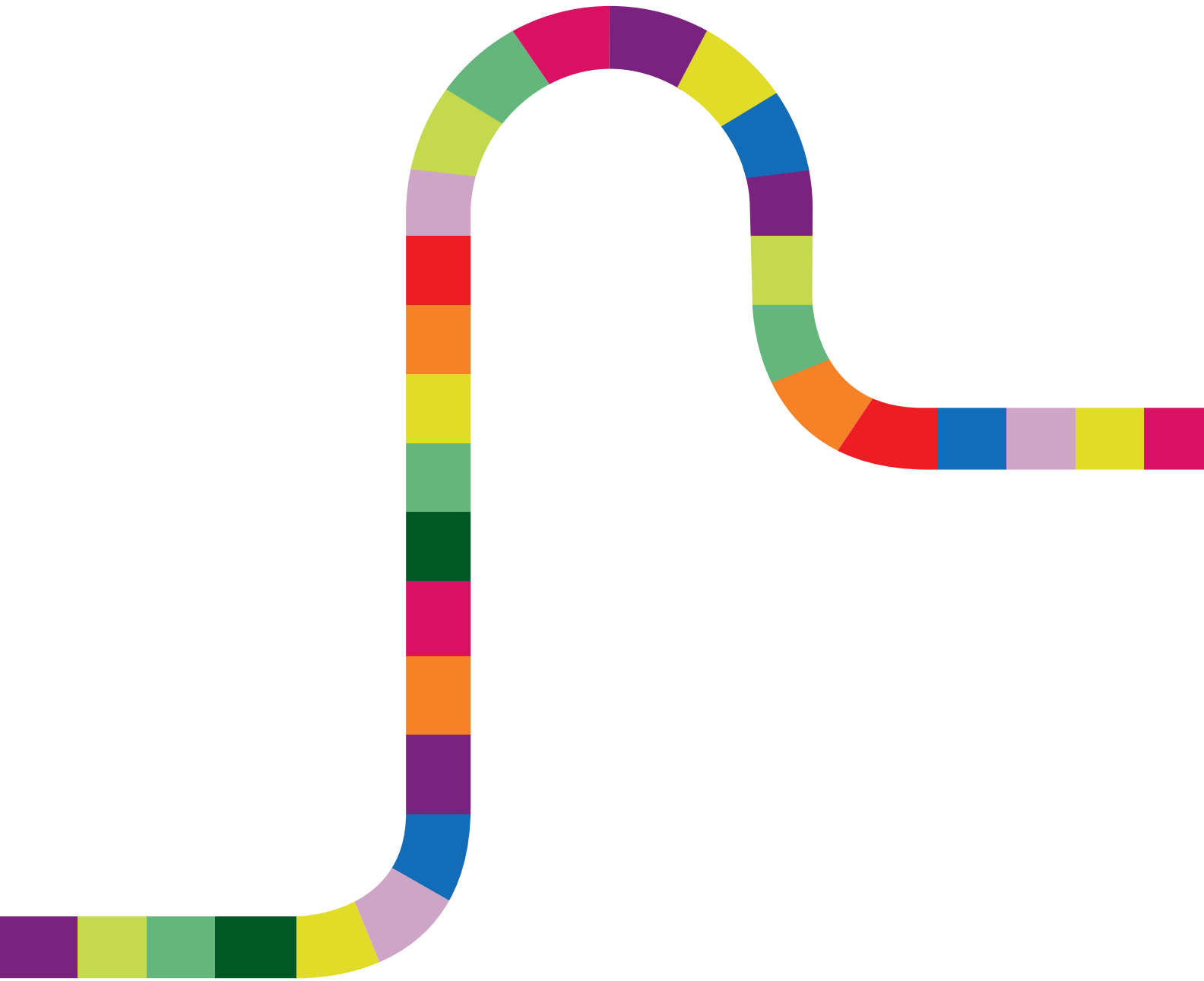





For whatever  
life brings





Život je samé překvapení, mnohá z nich jsou příznivá, jiná už méně.  
A proto lidé potřebují, aby jim jejich banka byla spolehlivým partnerem,  
který jim pomáhá zvládat vše, co život přináší.

A jelikož letošní výroční zpráva čerpá inspiraci z reality, čerpá i její výtvarné  
ztvárnění z některých šťastných okamžiků života či z jeho stinnějších chvil.  
Odvíjí se tedy před vámi sled kontrastů. Již samotná obálka výroční zprávy nabízí  
kaleidoskop momentů z každodenního života.

Takový je svět kolem nás. Střídá vzrušení a všednost, očekávané i nepředvídané,  
bez ustání se proměňuje, překvapuje nás všechny a vystavuje neustále  
novým výzvám.

UniCredit je připravena v každé situaci podat pomocnou ruku.

Naší prací je něco víc než jen nabízet bankovní produkty a vyřizovat transakce.  
Naše práce znamená také chápat potřeby našich klientů jako jednotlivců, rodin,  
podniků, každého se svým osobním příběhem. Dokážeme naslouchat a navrhovat  
řešení určená pro každodenní životní situace. To znamená dávat lidem konkrétní  
odpovědi – každý den, každému klientovi, na každou otázku.



|  |           |
|--|-----------|
| Obsah  | 3         |
| <b>Nejdůležitější hospodářské výsledky</b>                           | <b>4</b>  |
| Úvodní slovo představenstva  | 7         |
| Zpráva představenstva  | 15        |
| Zpráva dozorčí rady  | 17        |
| Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu                     | 17        |
| <b>Nekonsolidovaná účetní závěrka</b>                                | <b>19</b> |
| Výkaz o úplném výsledku za rok 2010                                  | 19        |
| Výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2010                         | 20        |
| Výkaz o peněžních tocích za rok 2010                                 | 21        |
| Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2010                            | 22        |
| Příloha nekonsolidované účetní závěrky                               | 23        |
| <b>Výrok auditora k výroční zprávě</b>                               | <b>67</b> |
| Rozhodnutí jediného akcionáře<br>UniCredit Bank Czech Republic, a.s. | 71        |
| <b>Další informace</b>   | <b>73</b> |
| Členové představenstva a dozorčí rady                                | 79        |
| Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou                 | 89        |
| Pobočky  | 93        |

# Nejdůležitější hospodářské výsledky

(IFRS auditované, nekonsolidované)

| UniCredit Bank Czech Republic, a.s.                             | 2010<br>mil. Kč | 2009<br>mil. Kč |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Hospodářské výsledky</b>                                     |                 |                 |
| Čistý výnos z úroků   | 6 129           | 6 195           |
| Čistý výnos z poplatků a provizí                                | 2 634           | 2 450           |
| Všeobecné správní náklady                                       | (3 902)         | (3 667)         |
| Výsledek hospodaření před zdaněním                              | 3 473           | 3 382           |
| Čistý zisk po zdanění   | 3 002           | 2 768           |
| <b>Rozvahové ukazatele</b>                                      |                 |                 |
| Bilanční suma   | 270 176         | 264 627         |
| Pohledávky za klienty   | 172 070         | 167 700         |
| Vklady klientů  | 174 373         | 171 827         |
| Základní kapitál  | 7 325           | 5 125           |
| <b>Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti</b>               |                 |                 |
| Tier 1  | 28 849          | 26 580          |
| Tier 2  | –               | –               |
| Tier 3  | –               | –               |
| Odčitatelné položky   | (44)            | (260)           |
| Kapitál   | 28 805          | 26 320          |
| Rizikově vážená aktiva  | 187 385         | 189 989         |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku                         | 14 991          | 15 199          |
| Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku                      | –               | –               |
| Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku | 327             | 551             |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku                        | 1 007           | 1 011           |
| Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia  | –               | 2               |
| Ukazatel kapitálové přiměřenosti                                | 14,12 %         | 12,56 %         |
| <b>Poměrové ukazatele</b>                                       |                 |                 |
| Rentabilita průměrných aktiv                                    | 1,1 %           | 1,0 %           |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu                       | 9,9 %           | 9,8 %           |
| Aktiva na jednoho zaměstnance                                   | 160,6           | 159,7           |
| Správní náklady na jednoho zaměstnance                          | 2,3             | 2,2             |
| Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance                          | 1,8             | 1,7             |
| Počet zaměstnanců ke konci účetního období                      | 1 796           | 1 661           |
| Počet poboček   | 67              | 57              |



# Úvodní slovo představenstva



Vážení akcionáři, dámy a pánové,

Číslo 10 by mělo podle Pythagora symbolizovat úspěch. Filozofie slavného matematika se potvrdila i v případě UniCredit Bank Czech Republic. Rok 2010 byl úspěšný, a to jak v ekonomické nebo obchodní oblasti, tak i ve sféře společenské zodpovědnosti. Jsem přesvědčen, že nám výsledky z minulého roku pomohly rozšířit pevné základy pro úspěšný rozvoj UniCredit Bank v dalším desetiletí.

Česká ekonomika prokázala svou stabilní pozici, která se odrazila i v kurzu koruny. Finanční a hospodářská krize pomalu ustoupila do pozadí a jednotlivé společnosti znovu nastartovaly svou výkonnost. UniCredit Bank prokázala, že hrdě stojí po boku úspěšných společností. V minulém roce jsme dosáhli dalšího nárůstu v ziskovosti, mírný vzestup zaznamenala i bilanční suma. Tyto výsledky dokazují, že změny v naší obchodní strategii, které jsme nastartovali v roce 2010, byly oprávněné a správné.

Nová strategie banky předznamenala další směr zaměřený na retailové bankovníctví. UniCredit Bank se stala průkopníkem na českém trhu, když odstartovala nízkonákladovou expanzi obchodních míst za pomoci franšiz. Svoji první pobočku tohoto typu otevřela na začátku listopadu 2010 v moravských Otrokovicích. Na konci roku 2010 měla naše banka téměř 70 obchodních zastoupení, ale tím naše expanze rozhodně nekončí. Postupným cílem UniCredit Bank je být co nejbližší klientům, a proto chceme počet poboček do dvou let znásobit.

Navzdory nepříznivé situaci a nižší koupěschopnosti obyvatel se nám podařilo prosadit na trhu s inovativními produkty. Jedním z revolučních produktů byla Převratná hypotéka s variabilní sazbou úročení na úrovni 3 % p.a., která výrazně pomohla oživit skomírající poptávku po hypotečních produktech na českém trhu. Otevřeli jsme specializovaná pracoviště – hypoteční centra zabývající se výhradně poradenstvím v oblasti hypotečních úvěrů. K neméně úspěšným počínům uplynulého roku patří též produkty Presto, Duet nebo Expresní konto. Tyto novinky nám pomohly dosáhnout i výrazných úspěchů v soutěžích, jako příklad mohu uvést skvělé umístění v anketách Banka roku 2010 nebo Zlatá koruna.



Jako první banka v České republice jsme, například, spustili novou službu v bezhotovostním platebním styku – SEPA inkaso. UniCredit Bank prokázala svou nezastupitelnou roli i při financování exportních příležitostí, a to za využití široké působnosti skupiny UniCredit v Evropě.

Společenská odpovědnost ani kulturní hodnoty nejsou bance lhostejné, a proto jsme navázali na dlouholetou tradici podpory významných uměleckých institucí a kulturních akcí v rámci České republiky. Jako každoročně pokračovala spolupráce s Galeríí Rudolfinum, Národní galerií v Praze a Moravskou galerií v Brně. Podpořili jsme také osvětový charitativní projekt zpěvačky Anny K. proti rakovině prsu „Chceš žít jako já?“. Zároveň jsme se zúčastnili jako partneři Mezinárodního filmového festivalu v Karlových Varech a UniCredit Tennis Czech Open v Prostějově.

Pravděpodobně nejviditelnější akcí realizovanou pod hlavičkou UniCredit se stala Trophy Tour 2010, jež poprvé v historii přivezla do České republiky pohár pro vítěze Ligy mistrů – Pohár UEFA. Za doprovodu jednoho z nejslavnějších portugalských fotbalistů Luise Figa a Vladimíra Šmicera si na trofej fanoušci fotbalu mohli sáhnout na Staroměstském náměstí v Praze.

Rok 2010 byl pro UniCredit Bank Czech Republic rokem nové cesty, chceme být ještě blíže našim klientům. K dokonalosti vede ještě dlouhá pouť, ale věřím, že jsme se opět přiblížili vizi, která naplňuje naši práci. Společné úsilí by mělo vyústit v banku se silným postavením na tuzemském bankovním trhu s odpovídajícími přínosy zvyšujícími hodnoty pro své klienty, akcionáře i zaměstnance.

Duben 2011



**Ing. Jiří Kunert**  
předseda představenstva

# Makroekonomické prostředí v roce 2010

Ekonomika se v Česku, podobně jako ve většině zemí EU, po krizi vrátila v roce 2010 na růstovou dráhu. Meziročním přírůstkem HDP o 2,2 % zaostala za Německem, mírně ale předstihla eurozónu jako celek. Motory jejího růstu pracujícími hned od začátku roku byly export a doplňování zásob. Jim ve druhé polovině roku pomohla určitá stabilizace tvorby fixního kapitálu, hlavně díky podnikovým investicím do solárních elektráren. Vládní investice i spotřeba naopak obrátily svůj počáteční růst do meziročního propadu v druhém pololetí, a to v reakci na vládní úsporná opatření. Soukromé spotřební výdaje v celoročním vyjádření stagnovaly, v posledním čtvrtletí roku ale meziročně lehce poklesly. Ze strany produkce táhla expanzi HDP s velkou převahou průmyslová výroba, již sekundovaly mírněji rostoucí výkony ve službách pro podniky, dopravě a obchodu. Řada dalších odvětví, zejména stavebnictví, však zůstala v útlumu. Slibně akcelerující dynamika HDP koncem roku oslabila, to ale zřejmě vlivem nepříznivých klimatických podmínek spíše než dlouhodobějším výpadkem poptávky.

Úrokové sazby zůstaly v průběhu celého roku neobvykle nízké. Repo sazba České národní banky byla změněna jen jednou, a to v květnu směrem dolů o 25 bp na rekordní úroveň 0,75 %. Výnosy dlouhodobějších dluhopisů v první polovině roku klesaly v důsledku obav investorů z deflace v globální ekonomice. Teprve zmírnění deflačních rizik zahájilo na podzim normalizaci dlouhodobých výnosů. Obchodování s korunou bylo oproti předchozím dvěma rokům poněkud klidnější. Kurs CZK vůči euru v několika vlnách posílil a vrátil se na předkrizové úroveň.

Programové prohlášení vlády vzešlé ze všeobecných voleb slíbilo uskutečnění zásadních ekonomických reforem s cílem řešit mimo jiné dlouhodobě opomíjené problémy financování penzí a zdravotnictví, a zmírnit tak existující fiskální nerovnováhu. Prvním krokem k uvedenému cíli bylo přijetí státního rozpočtu, který má zajistit další pokles deficitu veřejných financí z úrovně 4,7 % HDP oznámené za rok 2010. Klíčovými opatřeními na výdajové straně rozpočtu pro rok 2011 je snížení mzdových prostředků ve státní správě a většině veřejných institucí o 10 %.

# Firemní, investiční a privátní bankovnictví

Rok 2010 byl pro divizi Firemního, investičního a privátního bankovnictví úspěšným rokem. Pokračovali jsme v upevňování naší tradičně silné pozice v oblasti korporátního bankovnictví, kde se i nadále soustředíme na poskytování komplexních služeb přizpůsobených individuálním potřebám klientů. Tento rok byl rovněž ve znamení produktových inovací, zapojení se do financování fotovoltaických projektů a implementace nové střednědobé strategie s cílem posílit naši tržní pozici v segmentu malých a středních podniků.

I přes pokračující pokles objemu korporátních úvěrů na bankovním trhu v ČR v roce 2010 se nám podařilo jako jedné z mála bank na trhu dosáhnout zhruba 2% růstu objemu korporátních úvěrů a upevnit si tak pozici jedné ze tří největších bank v této oblasti. V absolutním srovnání se meziročně zvětšilo korporátní úvěrové portfolio UniCredit Bank o téměř 3 mld. Kč na 147,5 mld. Kč. Průměrný objem depozit od korporátních a firemních klientů meziročně vzrostl o téměř 8 %.

Rok 2010 byl rovněž úspěšným pro produkty Global Transaction Banking. Zdvojnásobili jsme objem exportních úvěrů s pojištěním EGAP. Objem dokumentárních obchodů jsme zvýšili o více než 50 %. V oblasti acquiring platebních karet se obrat přes naše terminály zvýšil o více než 23 %. Objem platebního styku vedeného korporátní klientelou přes naši banku vzrostl o 16 %.

UniCredit Bank zprostředkovala v loňském roce výplatu dotací ze Strukturálních fondů Evropské unie a Státního rozpočtu v celkové výši 18,3 mld. Kč. V letech 2007–2010 bylo prostřednictvím poboček UniCredit Bank a České pojišťovny celkově vyplaceno více než 81 mld. Kč. Prostředky byly v minulém roce doručeny 2 951 úspěšným žadatelům na realizaci 5 142 projektů. Celkový počet realizovaných a profinancovaných projektů se oproti předchozímu roku zvýšil o 18,9 %. UniCredit Bank vyplácí dotace na základě smlouvy uzavřené s Ministerstvem financí od 1. ledna 2007.

V roce 2010 došlo k zastavení propadu trhu komerčních nemovitostí a v souladu s celosvětovým trendem k relativně významnému nárůstu transakční aktivity. Strategie banky v tomto specifickém segmentu byla zaměřena na udržení stávajícího tržního podílu v kombinaci s financováním vybraných atraktivních obchodních případů. Úvěrové portfolio banky v segmentu komerčních nemovitostí opět potvrdilo (stejně jako v roce 2009) svou velmi dobrou kvalitu a výkonnost (podstatný nárůst výnosů za minimálního počtu nových defaultních případů). V roce 2011 očekáváme další mírné zlepšení situace na trhu v souvislosti s pokračujícím oživením české ekonomiky.

V oblasti strukturovaného financování a syndikovaných úvěrů banka v roce 2010 potvrdila svou pozici leadera trhu, zvláště v oblastech komplexních transakcí v segmentech akvizičního a projektového financování. Na základě mandátu uděleného klienty UniCredit Bank strukturovala a následně úspěšně umístila na trhu řadu velkých transakcí, z nichž nevýznamnější byly financování akvizice společnosti International Power Opatovice pro skupinu Energetický a průmyslový Holding (největší LBO v ČR v roce 2010), financování výstavby solární elektrárny Vepřek (v době svého vzniku 8. největší solární projekt na světě a největší transakce financovaná formou projektového financování v ČR v loňském roce) či financování akvizice společnosti Kordárna (první úspěšný příklad financování akvizice společnosti v insolventním řízení v ČR). V roce 2011 očekáváme i v tomto segmentu mírný nárůst transakční aktivity a tedy i obchodních příležitostí pro banku.

## Privátní bankovnictví

I v roce 2010 UniCredit Bank potvrdila historicky silnou pozici v segmentu Privátního bankovnictví, kde nabízí díky kompetentním privátním bankéřům profesionální a individuální služby šité na míru. Mezi naprosto výjimečnou službu v České republice patří poradenství v oblasti umění – Art Banking. Jedná se o exkluzivní službu určenou výhradně pro klienty tohoto segmentu.

Rok 2010 byl v segmentu Privátního bankovnictví rokem pokračujícího rozvoje modelu obsluhy bohatých privátních osob. Velká pozornost byla věnována zkvalitňování investičního procesu s cílem využít analytického know-how týmu Globální investiční strategie se sídlem v Miláně a Vídní pro řízení portfolií klientů. Produktová nabídka byla v průběhu roku doplňována o produkty správců aktiv stojících mimo bankovní skupinu UniCredit s cílem nabídnout privátním klientům přístup k nejlepším řešením odpovídajícím jejich potřebám.

# Retailové bankovníctví

Vedle zavádění nových produktů a zlepšování služeb pro retailovou klientelu byl rok 2010 výjimečný počátkem realizace střednědobé obchodní strategie, která si klade za cíl posílit tržní podíl UniCredit Bank právě v tomto segmentu. Tradiční velmi silná pozice naší banky v oblasti korporátního bankovníctví je účinným motivátorem pro úspěšné dosažení našich cílů i v retailovém segmentu. Hlavním krokem při naplňování tohoto nového modelu bylo rozšíření pobočkové sítě a budování nových distribučních kanálů. Jedním z nich se stal projekt distribuce finančních produktů a služeb prostřednictvím sítě obchodních míst na franšizovém principu. Vzhledem k unikátnosti tohoto obchodního modelu se UniCredit Bank zařadila mezi inovátory trhu v oblasti zavádění nových distribučních cest. Tento prodejní kanál v sobě spojuje fenomén podnikavosti obchodního partnera na straně jedné, na straně druhé pak jméno a zázemí naší banky. Obchodní místa s označením „UniCredit Bank Expres“ nabízejí našim klientům širokou nabídku finančních produktů a služeb, především s orientací na občany, podnikatele, malé a střední firmy. V rámci rozšíření pobočkové sítě bylo v roce 2010 otevřeno 10 nových poboček UniCredit Bank, přičemž byl kladen velký důraz na výběr a kvalitu umístění nového obchodního místa.

## Úvěry

Široká nabídka moderních a výhodných produktů a služeb prošla v roce 2010 dílčí obměnou. Významnou oblastí zájmu pro UniCredit Bank mimo jiné bylo úvěrování investic do nemovitostí pro retailové klienty, kde navýšila svoji produkci přes 30 %. Velkou oblibu si mezi klienty získala PŘEV RATNÁ hypotéka s plovoucí úrokovou sazbou, nejnižší sazbou na trhu, kterou banka nabídla každému zájemci, který si k úvěru zřídil osobní konto s kreditní kartou a rovněž si úvěr pojistil. Stávající klienti UniCredit Bank měli možnost přejít z fixní na plovoucí úrokovou sazbu.

Kromě investování do bydlení se UniCredit Bank rozhodla posílit své postavení také v oblasti spotřebitelského financování nabídkou nového spotřebitelského úvěru PRESTO půjčky, kterou klienti mohou využít na cokoli, aniž by museli prokazovat účel využití. Unikátnost PRESTO půjčky na trhu spotřebitelského financování spočívá v možnosti odložení splátky klientem, a to až pětkrát v průběhu doby splácení (nejdříve lze odložit desátou měsíční splátkou), a výběru pojistného rizika (např. hospitalizace).

## Investice a depozita

UniCredit Bank uvedla od 28. června 2010 do distribuce produktovou novinku fondů Pioneer s názvem Obligační Plus. Jedná se o investování do fondu zaměřeného na dluhopisy ve střední Evropě s doporučeným střednědobým investičním horizontem. Zároveň od 1. 6. byla spuštěna korunová třída slavného fondu ze skupiny Pioneer s názvem U.S. Pioneer Fund, který jako jediný řízený fond založený v roce 1928 překonal na konci roku 2010 milion procent celkového výnosu od doby založení. Korunový fond slavného jmenovce byl také zařazen do nabídky pravidelného investování programu Easy Rytmus.

Od 1. září byl spuštěn i program Duet, což je kombinace investice do fondů skupiny Pioneer a spoření na termínovaném vkladu se splatností šesti měsíců. Tento produkt je vhodný jako konzervativní doplněk ke standardním depozitním produktům a dalším investicím, poskytující vyšší potenciální výnos než běžné spoření. Zároveň se do nabídky dostal od poloviny září produkt zaměřený na konzervativní klienty hledající garantovaný výnos v podobě akčních produktů v oblasti termínovaných vkladů – s názvem Limitovaná edice termínovaných vkladů se splatností 3 a 5 let.

UniCredit Bank v roce 2010 navázala na dlouhou tradici emisí strukturovaných dluhopisů a uvedla 2 konzervativní emise: Český Konzervativní 2013 (zaměřený na pražskou burzu) a Quattro Forte 2013 (koš komoditně orientovaných měn vůči euru) a dvě dynamické: Český Dynamický 2011 a Final Four 2013. Obě konzervativní emise nabízely 100% garanci investovaných prostředků v době splatnosti se zajímavým potenciálním výnosem. Nabídka se setkala s velkým zájmem investorů a zvláště druhá emise zaznamenala rekordní úpis v historii UniCredit Bank.

## Přímé bankovníctví

V souladu s rostoucí oblibou internetového bankovníctví jsme našim klientům představili novou podobu Online Banking. Ta kromě modernějšího vzhledu přinesla našim klientům řadu novinek usnadňujících nejen práci s aplikací, ale i možnost jednoduše si požádat o další bankovní produkty a služby jako např. o Převratnou hypotéku, spotřebitelský úvěr nebo kreditní kartu. V loňském roce jsme představili našim klientům nový typ bankomatů, tzv. iQ Bankomaty, které umožňují jednoduše vložit korunové bankovky na účet vedený v UniCredit Bank v jakoukoli denní či noční hodinu. Tyto vložené prostředky jsou okamžitě připsány na zvolený účet a klienti si mohou navýšený zůstatek jednoduše zkontrolovat přímo v bankomatu na minivýpisu. Tuto novinku ocení zejména podnikatelé a firmy, kteří potřebují efektivně řídit svoji hotovost a již se nemusí omezovat otevírací dobou poboček.

### **Platební karty**

Od prosince roku 2010 UniCredit Bank vydává, jako první banka v České republice, platební kartu Visa okamžitě při otevření účtu. Klient tak poprvé v historii odchází z české banky s kartou, kterou může ihned použít k platbě u obchodníka, výběrům z bankomatů. Standardně je možné vkládat prostřednictvím této platební karty na jakýkoli účet v UniCredit Bance. Podporu kreditních karet, vydávaných ve spolupráci s leteckými Frequent Flyer programy, prezentuje UniCredit Bank novou kartou Miles and More. Karta Miles and More ve dvou variantách (Standard a Gold) umožňuje získávání milů do programu prestižního programu Miles and More – Star Alliance – Lufthansa, Austrian Air, LOT atd. Klientům přináší výhody prestižní kreditní karty MasterCard World, exkluzivního cestovního pojištění a například také přepravu golfového bagu zdarma.

### **Platební styk**

Pozici hlavního inovátora na českém bankovním trhu potvrdila UniCredit Bank v oblasti služby SEPA Direct Debit. Banka je od podzimu 2010 první bankou v České republice, která svým klientům začala poskytovat v bezhotovostním platebním styku – SEPA inkaso (SEPA Direct Debit) – i na aktivní straně pro příjemce plateb, pasivní stranu má UniCredit Bank ve své nabídce již od roku 2009.

### **Podnikatelská klientela**

UniCredit Bank patřila v loňském roce mezi několik málo bank v ČR, které poskytují skutečně kompletní služby pro klienty působící v oborech svobodných povolání. Banka se této oblasti věnuje dlouhodobě a systematicky prostřednictvím svého Kompetenčního centra, které klientům přináší vysokou úroveň služeb a produktů s ohledem na potřeby jednotlivých profesních skupin. V minulém roce UniCredit Bank rozšířila spolupráci s dalšími profesními komorami a společnostmi.

V souladu s novou obchodní strategií představila banka specializované programy služeb pro vybraná odvětví, zejména velkoobchodní a maloobchodní společnosti, výrobní firmy a subjekty poskytující profesionální služby. Společným prvkem těchto programů služeb jsou finanční řešení včetně poradenství přizpůsobeného specifickým požadavkům podnikání klienta. Tyto specializované programy jsou dostupné malým firmám a podnikatelům s ročními tržbami od 10 do 50 mil. Kč.

V oblasti služeb pro malé podnikatele a živnostníky začala banka poskytovat program „duální obsluhy“ prostřednictvím nového typu BUSINESS Konta. Moderní, transparentní služby spolu s jednoduchou formou obsluhy jsou určeny pro komplexní správu základních podnikatelských, osobních i rodinných potřeb. Zajímavou vlastností produktu je možnost vedení konta zdarma v případě jeho aktivního využívání.

Úsek International Markets (INM) i v roce 2010 potvrdil svoji pozici významného a dlouhodobého zdroje ziskovosti banky.

Rok 2010 znamenal pro finanční trhy návrat do klidnějších vod, kdy na jedné straně se postupně obnovuje důvěra mezi jednotlivými hráči na trhu, ale stále likvidita v mnoha produktech nedosahuje úrovně let před finanční krizí, na druhé straně trh již nebyl tolik štědrý na tržní příležitosti z důvodu nižší volatility a výrazně užších kreditních spreadů.

Z pohledu dosažených výsledků v obchodování treasury produktů na vlastní účet banky lze rok 2010 hodnotit, a to především v kontextu výrazné změny tržních podmínek, jako úspěšný.

Pozitivní vliv na obchodování s treasury produkty s koncovými klienty mělo jednak oživení ekonomiky, jakož i dlouhodobě budovaný směr INM charakterizovaný inovativním přístupem a individuálním řešením potřeb klientů. Podařilo se rozšířit prodej treasury produktů, a to i sofistikovanějších, tzv. derivátů, do všech segmentů korporátního bankovníctví. Právě úspěšný prodej derivátů dokazuje deklarovanou skutečnost, že UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je bankou pro všechny korporátní klienty.

Díky zvýšené penetraci stávajících klientů, jakož i značným iniciativám v akviziční činnosti, úsek INM v oblasti prodeje treasury produktů koncovým klientům dosáhl v roce 2010 historicky nejúspěšnějšího výsledku.

## Sponzoring

UniCredit Bank v roce 2010 věnovala významnou pozornost současnému výtvarnému umění a stala se již poněkoličtější celoročním partnerem Národní galerie v Praze, Galerie Rudolfinum a Moravské galerie v Brně.

V rámci celoročního partnerství s Galeríí Rudolfinum se banka podílela například na výstavě tvorby Herberta Tobiase, rebela a hvězdy německé fotografické scény, nebo výstavě fotografií „Double Fantasy“ inspirované krajinnými malbami ze 17. století. UniCredit Bank stála také po boku jedné z nejsledovanějších exhibic Galerie Rudolfinum v uplynulém roce „Decadence Now! Za hranicí krajnosti“.

Národní galerie v Praze pomocí UniCredit Bank uskutečnila v roce 2010 diváky i médií velmi úspěšně hodnocenou výstavu „Monet–Warhol“ představující 80 děl velkých osobností moderního evropského a amerického prostředí. V závěru loňského roku také umožnila představit dlouho očekávanou výstavu Karel Škréta (1610–1674): Doba a dílo. Významným projektem vzniklým ve spolupráci s Moravskou galerií v Brně v loňském roce byla nejstarší cyklická výstava grafického designu z celého světa, která v roce 2010 představila v Brně přes 600 exponátů od 181 autorů z 32 zemí. Významnou podporu získaly v roce 2010 ve výstavní síni Mánes opět veletrhy současného umění „Art Prague“ a „Prague Photo“, na kterých banka udělila cenu nejlepšímu fotografovi do 35 let „UniCredit Prague Photo Award“ a „ART PRAGUE Young Award“, která je určena mladým nadaným výtvarníkům do 35 let.

V roce 2010 podpořila UniCredit Bank také důstojné oslavy „Pocta hudbě Gustava Mahlera“ v M&K galerii v Jihlavě, které připomněly 150. výročí narození skladatele a dirigenta světového formátu.

## Projekty v roce 2011

Banka i v roce 2011 navázala na úspěšnou spolupráci s nejvýznamnějšími kulturními institucemi v České republice z let minulých a navíc se poprvé stala generálním partnerem Galerie Rudolfinum pro celý rok 2011. V roce 2011 pokračuje také úspěšná spolupráce s Národní galerií v Praze a Moravskou galerií v Brně. Také v letošním roce spolupracuje UniCredit Bank s nejvýznamnějším mezinárodním filmovým festivalem ve střední a východní Evropě – s Mezinárodním filmovým festivalem Karlovy Vary. Festival patří do skupiny prestižních festivalů, jako jsou MFF v Cannes, Berlíně či Benátkách. Je určen laické i odborné veřejnosti a nabízí svým návštěvníkům pečlivě koncipovaný program. Každým rokem se v oficiální soutěži objeví několik filmů, které později dosáhnou významných mezinárodních úspěchů nebo jsou vyhlášeny nejúspěšnějším domácím snímkem roku. Zaslouženou mezinárodní pozornost mají každoročně v Karlových Varech zajištěnu také nové filmy ze střední a východní Evropy, které se po premiérovém uvedení v Karlových Varech dostanou do programů světových festivalů i mezinárodní distribuce. Nově se banka v roce 2011 začala podílet na vyhlášení Českého lva, filmových cen udělovaných od roku 1993. Ceny uděluje vítězným snímkům, k nimž patří herci, filmoví tvůrci a kritici, Česká filmová a televizní akademie.

## Sportovní sponzoring

Skupina UniCredit se na období od července 2009 do června 2012 stala oficiálním partnerem Ligy mistrů UEFA. Minulý rok zásluhou UniCredit Bank dorazila do České republiky trofej Ligy mistrů UEFA, která putovala po českých městech celý týden. Tři dny pak mohli fanoušci fotbalu obdivovat na pražském Staroměstském náměstí nejen tento jedinečný pohár, ale také ucelenou expozici umístěnou do nepřehlédnutelného červeného stanu. S pohárem do České republiky přicestoval také oficiální vyslanec skupiny UniCredit pro Ligu mistrů UEFA a slavní fotbalisté Luís Figo a Vladimír Šmicer. Široký okruh diváků, které spojuje Liga mistrů UEFA, přináší skupině UniCredit platformu pro dosažení jejích cílů. Kontrakt uzavřený na tři roky zahrnuje množství různých komunikačních, brandingových, vysílacích a propagačních práv. Do motivů Ligy mistrů UEFA se převlékly i všechny nově vydané debetní karty Maestro. Mezi vlajkové lodě UniCredit Bank na poli sportovního sponzoringu patří tenisový turnaj UniCredit Czech Open. I v loňském roce byl nabitý hvězdami z tenisové světové špičky. Letos se už popáté bude hrát v Prostějově pod názvem UniCredit o 150 tis. USD.

## Charita

V roce 2011 se UniCredit Bank prostřednictvím nadace UniCredit Foundation zapojila do projektu obecně prospěšné společnosti Člověk v tísni „Learn, More“, který bude financovat výuku a motivaci konkrétních rodin s cílem zlepšit docházku dětí do vzdělávacích institucí a zvýšit jejich šance na trhu práce.

Dalším projektem UniCredit Bank a UniCredit Foundation je tzv. Gift Matching Program, v jehož rámci mohou zaměstnanci banky podpořit neziskovou organizaci, kterou si sami vyberou. Nadace UniCredit Foundation následně poskytne (dle prostředků, které jsou k dispozici) této neziskové organizaci částku pokud možno rovnající se částce věnované zaměstnanci. V letošním již třetím ročníku byly podpořeny čtyři neziskové organizace.

Naši zaměstnanci podpořili Základní školu Wakitaka, Azylový dům sv. Terezie, program „Zdraví a výživa“ světové organizace UNICEF a také prostřednictvím Keoogo Association „děti ulice“. Poté, co se v roce 2009 UniCredit Bank rozhodla upustit od myšlenky realizace vánočního večírku a věnovala přes jeden milion korun na pomoc povodněmi postiženým oblastem, nezůstaly osudy zaplavených lidí bance lhostejné ani v roce 2010.

Částku půlmilion korun zaslala UniCredit Bank na povodňové konto severočeského města Chrastava. Peníze šly primárně na opravu místních komunikací, které 8. srpna 2010 poničila přívalová vlna. K této solidaritě se mohli připojit také zaměstnanci banky. Podobný zájem banka směřovala také k tragickým událostem na Haiti.

Dlouhodobá je spolupráce s nadací Konto BARIÉRY a aukčními salony výtvarníků, které se pořádají již od roku 1993 a zájem o ně mají jak výtvarníci, tak i široká veřejnost. Konceptně podporován je v posledních letech také Nadační fond Livie a Václava Klausových.

UniCredit Bank věnuje pozornost aktivitám ve formě sbírek potřebným. V minulosti byly realizovány například sbírky pro Arcidiecézní charitu Praha a pro Domov Sue Ryder. Ve spolupráci s Českým rozhlasem Brno podpořila UniCredit Bank dárcovství krve v rámci koncertu, jehož cílem bylo zejména poděkovat všem dárcům a seznámit veřejnost s projektem bezplatného dárcovství. UniCredit Bank stála také po boku zpěvačky Anny K. při rozjezdu její vzdělávací kampaně „Chceš žít jako já?“, která má za cíl přesvědčit ženy o nutnosti včasného vyšetření prsů a pravidelných kontrol u lékaře.



## Finanční výsledky banky za rok 2010

Banka v roce 2010 dosáhla velmi dobrých výsledků, když vykázala zisk ve výši 3 002 mil. Kč., což znamená meziroční růst o 8,5 % ve srovnání s rokem 2009.

Bance se v průběhu roku 2010 zvýšily finanční ukazatele, návratnost průměrných aktiv vzrostla na 1,1 % z loňského 1,0 % a návratnost průměrného kapitálu dosáhla 9,9 % proti údajům z roku 2009 ve výši 9,8 %.

## Výkaz o úplném výsledku

Čistý výnos z úroků klesl meziročně o 1,1 % na 6 129 mil. Kč., přičemž meziročně poklesly obě složky, tedy jak úrokové náklady, tak i úrokové výnosy.

Na druhé straně došlo ke zvýšení čistých výnosů z poplatků a provizí o 7,5 % na 2 634 mil. Kč., které bylo způsobeno lehkým oživením ekonomiky a obchodů banky.

Čistý zisk z obchodování vzrostl meziročně o 3,1 % na 561 mil. Kč., což bylo ovlivněno zejména změnou struktury investic.

Ostatní provozní výnosy banky klesly o 84,2 % na 34 mil. Kč., ostatní provozní náklady poklesly o 1,1 % na 351 mil. Kč.

Tyto pohyby byly způsobeny nižším rozpouštěním rezerv tvořených k podrozvahovým položkám v letošním roce.

Všeobecné správní náklady vzrostly ve srovnání s rokem 2009 o 6,4 % na 3 902 mil. Kč. K navýšení došlo zejména v oblasti marketingových nákladů, což bylo částečně kompenzováno poklesem nákladů v oblasti služeb.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek klesly meziročně o 26,6 %, a to zejména kvůli lepší hospodářské situaci podnikové sféry a přijatým opatřením v oblasti řízení úvěrového rizika.

Meziročně došlo i k celkovému poklesu daně z příjmu, a to o 23,3 %.

## Výkaz o finanční situaci

Celková aktiva banky dosáhla ke konci roku 2010 výše 270 mld. Kč., což představuje zvýšení o 2,1 % ve srovnání s koncem roku 2009.

Pohledávky za bankami vzrostly meziročně o 6,48 %. Tento nárůst byl zaznamenán zejména v oblasti poskytnutých úvěrů v rámci reverzních

repo operací a částečně vyrovnal pokles termínovaných vkladů v jiných bankách.

Pohledávky za klienty vzrostly v roce 2010 o 2,6 % na celkových 172 mld. Vývoj tak potvrzuje pozitivní signály trhu, zlepšuje se úvěrové riziko a zároveň nedochází k poklesu objemu úvěrování.

Podíl klasifikovaných úvěrů činil ke konci roku 2010 10,6 % celkových úvěrů a podíl úvěrů v selhání dosáhl 5,3 %. Nárůst tohoto ukazatele za rok 2010 tak činil 2 resp. 1,2 procentního bodu.

Finanční investice oproti konci roku 2009 vzrostly o 7,2 %. Výše závazků vůči bankám meziročně vzrostla o 24,8 %.

Nárůst byl zaznamenán v závazcích z repo operací a zejména v oblasti termínovaných depozit.

Vklady klientů rostly meziročně o 1,5 % na celkových 174 mld. Kč a zde opět došlo ke změně struktury. Pokles termínovaných vkladů byl kompenzován nárůstem zůstatků na běžných účtech klientů.

Vydané dluhopisy poklesly ve srovnání s koncem roku 2009 o 14,4 % na 24 mld. Kč. Banka pokračovala během roku 2010 úspěšně ve vydávání dluhopisů určených pro individuální investory, zároveň došlo ke splacení emise z roku 2005 v celkové výši 5 mld. Kč.

Vlastní kapitál banky činil ke konci roku 2010 31 mld. Kč., což představuje meziroční růst o 6 %. Banka v roce 2010 navýšila základní kapitál o 2,2 mld. Kč a jedinému akcionáři vyplatila v roce 2010 dividendu ve výši 2,7 mld. Kč.

Kapitálová přiměřenost dosáhla ke konci roku 2010 14,12 % (v roce 2009: 12,56 %).

Loňský rok potvrdil to, co naznačovaly již jeho první měsíce.

Díky celkovému oživení ekonomiky a tím i obchodu banky došlo k potvrzení pozitivního trendu růstu v mnoha klíčových parametrech hospodaření naší banky. Zaznamenali jsme mírný nárůst celkového objemu úvěrů, a to při poklesu nákladů úvěrového rizika z 2,2 mld. CZK v roce 2009 na 1,7 mld. CZK v loňském roce. Meziročně jsme zaznamenali nárůst vkladů našich klientů, což opět svědčí o vysoké důvěře v naši bankovní instituci. Jako banka, která v loňské roce zahájila cestu k optimalizaci poměru výnosů z firemního a retailového bankovníctví, velice pozitivně vnímáme více než 30% meziroční růst nových hypotečních úvěrů. Velký krok byl učiněn také směrem k dalšímu zlepšení komunikace mezi klientem a bankou, která napomáhá předcházet případným problémům vznikajícím jako důsledek dopadů končící globální krize. Meziroční více než 8% růst čistého zisku naší banky proto vnímáme jako výborné vysvědčení pro klíčová strategická rozhodnutí, která naše banka učinila v posledních dvou letech.

## Očekávaná hospodářská a finanční situace UniCredit Bank v roce 2011

V roce 2011 bude UniCredit Bank pokračovat v rozvoji své distribuční sítě otevíráním nových pobočkových a franšizových obchodních míst, rozvojem spotřebitelského financování a rozšiřováním podílu na trhu v oblasti malých a středních firem. Tato expanze nastartovaná již v roce 2010 přinese ve srovnání s bankovním trhem výrazně vyšší nárůst výnosů. Díky této výnosové základně bude moct banka financovat další expanzi a přitom udržet výši čistého zisku mírně pod úrovní 3 miliard korun.

Součástí obchodní strategie je vyrovnaný růst úvěrového a depozitního portfolia s cílem udržet nezávislost banky na externích refinančních zdrojích.

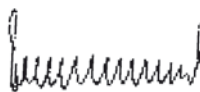
## Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

Při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle mého nejlepšího vědomí údaje obsažené ve výroční zprávě správné a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy.

V Praze dne 29. dubna 2011



**Ing. Jiří Kunert**  
předseda představenstva



**Ing. Aleš Barabas**  
člen představenstva

V období od 1. ledna do 31. prosince 2010 byla dozorčí rada UniCredit Bank Czech Republic, a.s., prostřednictvím schůzí a jednání s představenstvem řádně informována o vývoji podnikatelské aktivity banky a plnila veškeré úkoly, které jí náleží podle českého práva i stanov banky.

Předkládaná závěrka k 31. prosinci 2010 a výroční zpráva byly dozorčí radou přezkoumány a jsou považovány za správné. Audit závěrky a výroční zprávy provedl auditor banky, společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Dozorčí rada schvaluje zjištění uvedená v auditorské zprávě o závěrce k 31. prosinci 2010.

Dozorčí rada by ráda poděkovala členům představenstva a všem zaměstnancům UniCredit Bank Czech Republic, a.s., kteří se podíleli na výsledcích, jichž banka v obchodním roce 2010 dosáhla.

## Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu

dle § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu dle § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, tvoří přijaté poplatky a provize za poskytnuté investiční služby. Za rok 2010 základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu byl 179 575 556 Kč. Příspěvek do Garančního fondu činí 2 % z této částky, tedy 3 591 511 Kč.



# Nekonsolidovaná účetní závěrka

## Výkaz o úplném výsledku za rok 2010

|  | Poznámka | 2010<br>mil. Kč | 2009<br>mil. Kč |
|--|----------|-----------------|-----------------|
| Úrokové a obdobné výnosy   | 5        | 8 409           | 9 358           |
| Úrokové a obdobné náklady  | 5        | (2 280)         | (3 163)         |
| <b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>  |          | <b>6 129</b>    | <b>6 195</b>    |
| Výnosy z dividend  | 6        | 73              | 252             |
| Výnosy z poplatků a provizí  | 7        | 3 082           | 2 879           |
| Náklady na poplatky a provize  | 7        | (448)           | (429)           |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>   |          | <b>2 634</b>    | <b>2 450</b>    |
| Čistý zisk z obchodování   | 8        | 561             | 544             |
| Čistý zisk z finančních investic   | 11       | (124)           | (97)            |
| Ostatní provozní výnosy  | 10       | 34              | 215             |
| Všeobecné správní náklady  | 9        | (3 902)         | (3 667)         |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek   | 15       | (1 581)         | (2 155)         |
| Ostatní provozní náklady   | 10       | (351)           | (355)           |
| <b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>  |          | <b>3 473</b>    | <b>3 382</b>    |
| Daň z příjmů splatná   | 27       | (486)           | (594)           |
| Daň z příjmů odložená  | 27       | 15              | (20)            |
| <b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>   |          | <b>3 002</b>    | <b>2 768</b>    |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>  |          |                 |                 |
| Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:  |          | (29)            | 483             |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků vykázána v ostatním úplném výsledku |          | (74)            | 810             |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření   |          | 45              | (327)           |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:  |          | (722)           | (90)            |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku                |          | (822)           | (49)            |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření                  |          | 100             | (41)            |
| <b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>   |          | <b>(751)</b>    | <b>393</b>      |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>  |          | <b>2 251</b>    | <b>3 161</b>    |

## Výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2010

| Poznámka                                      | 31. 12. 2010<br>mil. Kč | 31. 12. 2009<br>mil. Kč |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                 |                         |                         |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 12                      | 2 853                   |
| Finanční investice určené k obchodování       | 13                      | 14 860                  |
| Pohledávky za bankami                         | 14                      | 33 348                  |
| Pohledávky za klienty                         | 15                      | 172 070                 |
| Finanční investice                            | 16                      | 42 519                  |
| Hmotný majetek                                | 17                      | 1 578                   |
| Nehmotný majetek                              | 18                      | 1                       |
| Odložená daňová pohledávka                    | 27                      | 374                     |
| Ostatní aktiva                                | 19                      | 2 573                   |
| <b>Aktiva celkem</b>                          | <b>270 176</b>          | <b>264 627</b>          |
| <b>CIZÍ ZDROJE</b>                            |                         |                         |
| Závazky vůči bankám                           | 21                      | 31 381                  |
| Závazky vůči klientům                         | 22                      | 174 373                 |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 23                      | 24 457                  |
| Finanční závazky určené k obchodování         | 24                      | 4 089                   |
| Rezervy                                       | 25                      | 708                     |
| Odložený daňový závazek                       | 27                      | –                       |
| Ostatní pasiva                                | 26                      | 3 935                   |
| <b>Cizí zdroje celkem</b>                     | <b>238 943</b>          | <b>235 145</b>          |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                        |                         |                         |
| Základní kapitál                              | 28                      | 7 325                   |
| Emisní ážio                                   | 28                      | 3 481                   |
| Rezervní fondy                                | 30                      | 2 849                   |
| Fondy z přecenění finančních nástrojů         |                         | (654)                   |
| Nerozdělený zisk                              | 30                      | 18 232                  |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                 | <b>31 233</b>           | <b>29 482</b>           |
| <b>Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem</b>   | <b>270 176</b>          | <b>264 627</b>          |

## Výkaz o peněžních tocích za rok 2010

|  | Poznámka | 2010<br>mil. Kč | 2009<br>mil. Kč |
|--|----------|-----------------|-----------------|
| <b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>                                 |          | <b>3 002</b>    | <b>2 768</b>    |
| <b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>                                     |          |                 |                 |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek                           | 20       | 1 581           | 2 155           |
| Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku                | 20       | (16)            | (12)            |
| Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv                              | 20       | 4               | (271)           |
| Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí                           | 20       | (8)             | 1               |
| Ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv                             | 20       | 100             | –               |
| Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv                                   | 25       | 165             | 21              |
| Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku                      | 17, 18   | 145             | 157             |
| Ztráta z prodaného dlouhodobého hmotného majetku                       |          | 172             | –               |
| Odložená daň   | 27       | (15)            | 20              |
| <b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>              |          | <b>5 130</b>    | <b>4 839</b>    |
| Finanční aktiva určená k obchodování                                   |          |                 |                 |
|  |          | 5 081           | (5 725)         |
| Pohledávky za bankami  |          |                 |                 |
|  |          | (2 028)         | 20 762          |
| Úvěry a pohledávky za klienty  |          |                 |                 |
|  |          | (5 951)         | 3 668           |
| Ostatní aktiva   |          |                 |                 |
|  |          | (699)           | 1 807           |
| Závazky vůči bankám  |          |                 |                 |
|  |          | 6 233           | (1 900)         |
| Závazky vůči klientům  |          |                 |                 |
|  |          | 2 546           | 1 207           |
| Finanční závazky k obchodování   |          |                 |                 |
|  |          | (906)           | (1 673)         |
| Ostatní pasiva   |          |                 |                 |
|  |          | (136)           | (4 894)         |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>                          |          | <b>9 270</b>    | <b>18 091</b>   |
| Změna stavu finančních investic  |          |                 |                 |
|  |          | (3 953)         | (6 906)         |
| Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku                       |          |                 |                 |
|  |          | (260)           | (331)           |
| <b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>                        |          | <b>(4 213)</b>  | <b>(7 237)</b>  |
| Navýšení základního kapitálu   |          |                 |                 |
|  |          | 2 200           |                 |
| Vyplacené dividendy  |          |                 |                 |
|  |          | (2 700)         | (750)           |
| Vydané dluhové cenné papíry  |          |                 |                 |
|  |          | (4 002)         | (8 611)         |
| Splacené podřízené závazky   |          |                 |                 |
|  |          | –               | (1 000)         |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                          |          | <b>(4 502)</b>  | <b>(10 361)</b> |
| <b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období</b> |          |                 |                 |
|  | 12       | <b>2 298</b>    | <b>1 805</b>    |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti                                 |          |                 |                 |
|  |          | 9 270           | 18 091          |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti                               |          |                 |                 |
|  |          | (4 213)         | (7 237)         |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti                                 |          |                 |                 |
|  |          | (4 502)         | (10 361)        |
| <b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období</b>   |          | <b>2 853</b>    | <b>2 298</b>    |
| Placená daň z příjmů   |          |                 |                 |
|  |          | (430)           | (624)           |
| Přijaté úroky  |          |                 |                 |
|  |          | 8 568           | 9 948           |
| Placené úroky  |          |                 |                 |
|  |          | (2 297)         | (3 537)         |
| Přijaté dividendy  |          |                 |                 |
|  |          | 73              | 252             |

## Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2010

| mil. Kč  | Základní kapitál | Emisní ážio  | Rezervní fondy |              | Fond z přecenění          |                                 | Nerozdělený zisk | Vlastní kapitál |
|--|------------------|--------------|----------------|--------------|---------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------|
|  |                  |              | Statutární     | Ostatní      | zajišťovacích instrumentů | realizovatelných cenných papírů |                  |                 |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2008</b>  | 5 125            | 3 481        | 1 025          | 1 824        | (424)                     | 128                             | 15 912           | 27 071          |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>  |                  |              |                |              |                           |                                 |                  |                 |
| Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2009  |                  |              |                |              |                           |                                 | 2 768            | 2 768           |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>  |                  |              |                |              |                           |                                 |                  |                 |
| Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku                |                  |              |                |              |                           | (49)                            |                  | (49)            |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření                        |                  |              |                |              |                           | (41)                            |                  | (41)            |
| Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku |                  |              |                |              | 810                       |                                 |                  | 810             |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření         |                  |              |                |              | (327)                     |                                 |                  | (327)           |
| <b>Celkový úplný výsledek za období</b>  |                  |              |                |              | <b>483</b>                | <b>(90)</b>                     | <b>2 768</b>     | <b>3 161</b>    |
| <b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>                        |                  |              |                |              |                           |                                 |                  |                 |
| Výplata dividendy  |                  |              |                |              |                           |                                 | (750)            | (750)           |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2009</b>  | 5 125            | 3 481        | 1 025          | 1 824        | 59                        | 38                              | 17 930           | 29 482          |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>  |                  |              |                |              |                           |                                 |                  |                 |
| Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2010  |                  |              |                |              |                           |                                 | 3 002            | 3 002           |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>  |                  |              |                |              |                           |                                 |                  |                 |
| Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku                |                  |              |                |              |                           | (822)                           |                  | (822)           |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření                        |                  |              |                |              |                           | 100                             |                  | 100             |
| Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku |                  |              |                |              | (74)                      |                                 |                  | (74)            |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření         |                  |              |                |              | 45                        |                                 |                  | 45              |
| <b>Celkový úplný výsledek za období</b>  |                  |              |                |              | <b>(29)</b>               | <b>(722)</b>                    | <b>3 002</b>     | <b>2 251</b>    |
| <b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>                        |                  |              |                |              |                           |                                 |                  |                 |
| Výplata dividendy  |                  |              |                |              |                           |                                 | (2 700)          | (2 700)         |
| Zvýšení základního kapitálu  | 2 200            |              |                |              |                           |                                 |                  | 2 200           |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2010</b>  | <b>7 325</b>     | <b>3 481</b> | <b>1 025</b>   | <b>1 824</b> | <b>30</b>                 | <b>(684)</b>                    | <b>18 232</b>    | <b>31 233</b>   |



# Příloha nekonsolidované účetní závěrky

## 1. Úvod

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále jen „banka“), vznikla fúzí sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s., k 1. říjnu 2006. Veškerá práva a závazky zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s., přešla na nástupnickou společnost HVB Bank Czech Republic a.s. V roce 2008 banka převzala jmění společnosti HVB Reality CZ, s.r.o. V roce 2009 banka připravila projekt fúze se společností UniCredit Factoring, s.r.o. Zanikající společností byla společnost UniCredit Factoring, s.r.o., a nástupnickou společností byla banka. Změny obchodní firmy a ostatních skutečností spjatých s fúzí byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 1. listopadu 2009. Jediným akcionářem banky je UniCredit Bank Austria AG, Vídeň. Mateřskou společností celé UniCredit skupiny je UniCredit S.p.A, Milán.

*Sídlo společnosti:*  
Na Příkopě 858/20  
111 21 Praha 1

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v českých, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice a dále v zemích Evropské unie.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- příjem vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání a správa platebních prostředků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
  1. s devizovými hodnotami,
  2. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů,
  3. s převoditelnými cennými papíry;
- účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
- vydávání hypotečních zástavních listů;
- finanční makléřství;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře;
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

## 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií. Všechny uvedené údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak. Česká koruna je z pohledu této účetní závěrky funkční měnou. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a je sestavena dle požadavků zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Konečným vlastníkem banky je UniCredit S.p.A, Milán, jež provádí konsolidaci celé skupiny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční aktiva kromě těch, jejichž ocenění reálnou hodnotou není spolehlivé. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 3(b), části (iv) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, které jsou zajištěny zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněny reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

## 3. Důležité účetní metody

Následující účetní metody byly aplikovány konzistentně ve všech obdobích prezentovaných v této nekonsolidované účetní závěrce.

### (a) Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která nejsou účtována v reálné hodnotě, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk z obchodování“.

### (b) Finanční nástroje

#### (i) Klasifikace

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje klasifikované jako určené k obchodování a/nebo nástroje označené takto bankou při prvotním zachycení v účetnictví.

Finanční nástroje určené k obchodování jsou nástroje, které banka drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu.

Mezi tyto nástroje se řadí investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění. Tyto nástroje jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice určené k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční nástroje označené bankou jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční investice“.

*Úvěry a pohledávky* jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy banka poskytla dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem, než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

*Aktiva držaná do splatnosti* jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má banka záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích a rovněž některé další investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držaná do splatnosti jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

*Realizovatelná aktiva* jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti, ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelná aktiva zahrnují investice do dluhových a akciových instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Realizovatelná aktiva jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

Dne 13. října 2008 zveřejnila Rada pro mezinárodní účetní standardy („IASB“) dodatek k IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* a IFRS 7 *Finanční nástroje: zveřejňování*, který umožňuje reklasifikovat nederivátová finanční aktiva (jiná než oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví) z kategorie finančních nástrojů určených k obchodování za určitých podmínek. Tento dodatek rovněž za určitých podmínek povoluje reklasifikovat finanční aktiva z kategorie realizovatelných do kategorie úvěrů a pohledávek. Banka zhodnotila tyto možnosti a rozhodla se neměnit klasifikaci svých finančních aktiv.

#### **(ii) Pořízení finančních aktiv**

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu banka účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve výsledku hospodaření.

Realizovatelná finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu banka rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny v ostatním úplném výsledku.

Aktiva držaná do splatnosti jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu.

O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

#### **(iii) Ocenění finančních aktiv**

Při prvotním účtování jsou finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

Následně jsou všechna finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněna reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích a pro které tudíž není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva.

Ážia a diskonty včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

#### **(iv) Principy stanovení reálné hodnoty**

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účetních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Pokud je použita metoda diskontovaných peněžních toků, odhadované budoucí peněžní toky jsou založeny na nejlepších možných odhadech vedení banky a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu účetní závěrky. V případě použití oceňovacích modelů jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu účetní závěrky.

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by banka obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, banka zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran.

V souvislosti se situací na finančních trzích v průběhu roku 2010 banka věnovala zvýšenou pozornost sledování vývoje jednotlivých tržních faktorů a cen ovlivňujících přecenění všech instrumentů v portfoliu banky.

Přecenění dluhopisů v portfoliu banky je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kotovaných účastníky trhu prostřednictvím služeb Bloomberg. Pro každý z dluhopisů je vybírána skupina kontributorů, kteří poskytují hodnověrné a pravidelné ocenění dluhopisu. Z jednotlivých kontribucí a diskontních křivek je zároveň dopočítáván kreditní spread dluhopisu.

V případě, že je k danému dluhopisu dostatek aktuálních tržních kontribucí, je přecenění vypočteno jako jejich průměrná hodnota.

Zároveň je prováděno porovnání mezidenních změn tak, aby se vyloučily případné chyby v jednotlivých kontribucích.

V případě, kdy tržní cena jako zdroj pro přecenění není dostupná nebo počet aktuálních kontribucí není dostatečný, vychází banka nadále z bezrizikové sazby úrokového swapu rozšířeného o dříve stanovený kreditní spread. Takto postupuje do té doby, než:

- dojde k obnovení tržních kotací;
- na základě porovnání kreditních spreadů obdobných dluhopisů je upraven kreditní spread konkrétního dluhopisu;
- banka dostane jiný signál pro změnu použitého kreditního spreadu;
- dojde ke změně kreditního ocenění emitenta (změna ratingu externího/interního, signály z trhu o zhoršujícím se kreditu);
- dojde k výraznému zhoršení likvidity konkrétního cenného papíru.

Následně banka provede přecenění zahrnující nové aspekty tržní ceny včetně posouzení možných ztrát ze snížení hodnoty (viz bod 3g(ii)). Jiný model je aplikován při výpočtu Value at Risk (VaR) (viz bod 34) v systému pro řízení tržních rizik, který slouží ke stanovení volatility kreditního úrokového rozpětí mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou úrokového swapu.

Ten rozděluje počítané riziko na úrokovou (VaR IR) a kreditní část (Spread VaR). Tento spread VaR je počítán z volatility kreditního rozpětí mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou.

Pro tento účel je do systému pro řízení tržních rizik nahrávána skupina výnosových křivek jednotlivých emitentů, odvětví či skupin emitentů se shodným ratingem. Na tyto křivky jsou konkrétní cenné papíry mapovány a je počítána volatilita kreditního úrokového rozpětí.

V souvislosti se situací na finančních trzích a vývoji kreditních úrokových rozpětí dluhopisů v portfoliu banky došlo v průběhu roku k přemapování těchto cenných papírů v systému pro řízení tržních rizik tak, aby vypočtený Spread VaR lépe odrážel chování daného dluhopisu. To však nemá žádný vliv na metodu používanou při oceňování portfolia těchto cenných papírů.

Vedení banky se domnívá, že reálná hodnota aktiv a závazků vykázaných v této účetní závěrce je spolehlivě měřitelná.

#### **(v) Zisky a ztráty z přecenění**

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z obchodování“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z finančních investic“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výsledku hospodaření do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3(g) přílohy.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výsledku hospodaření v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty [viz bod 3(g)] nebo v důsledku amortizace.

#### **(vi) Odúčtování**

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy banka ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům z daného finančního aktiva nebo v případě, že banka převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení bankou. Finanční závazek je odúčtován v případě, kdy došlo k jeho zániku.

Realizovatelná aktiva a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni vypořádání obchodu. Současně s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva. Banka používá takové účetní postupy, které jí umožňují vyčíslit zisk resp. ztrátu z prodeje daného aktiva.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

#### **(c) Majetkové účasti**

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky řídit finanční a operativní politiku subjektu a tak dosahovat prospěchu z jeho aktivit). Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo podstatný vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Tento vliv vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu (více než 20 %), nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o ztráty z titulu snížení hodnoty těchto účastí.

Majetkové účasti jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice“.

#### **(d) Deriváty**

##### **(i) Zajišťovací deriváty**

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykázaní této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií banky v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,

- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výsledku hospodaření v položkách „Úrokové a obdobné výnosy“ a „Úrokové a obdobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykázána v ostatním úplném výsledku jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“.

Neefektivní část je zahrnuta ve výsledku hospodaření.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykazovaný v ostatním úplném výsledku převeden do výsledku hospodaření ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazovaná v ostatním úplném výsledku zůstane zachycená ve vlastním kapitálu a je vykázána v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázána ve vlastním kapitálu se zaúčtuje neprodleně do výsledku hospodaření.

#### **(ii) Vložené deriváty**

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

#### **(e) Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)**

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují

v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Banka z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují ve výkazu o finanční situaci banky.

Banka z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

#### **(f) Kompenzace**

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má banka právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. Ve výkazu o finanční situaci je pak vykázána čistá kompenzovaná částka.

#### **(g) Ztráty ze snížení hodnoty**

Banka k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výsledku hospodaření.

#### **(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti**

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti na jejich zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držených do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně ziskatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu, platební disciplíně dlužníků a jiným kvalitativním faktorům. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období

od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázání pouze těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly. Pokud je úvěr nedobytný, přičemž banka podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výsledku hospodaření jako „Ostatní provozní výnosy“.

Jestliže v následujícím účetním období dojde ke snížení ztráty ze snížení hodnoty a tento pokles nastane objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výsledku hospodaření.

#### (ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen v ostatním úplném výsledku, banka převede kumulovanou ztrátu do výsledku hospodaření do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno v ostatním úplném výsledku, banka odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené v ostatním úplném výsledku do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výsledku hospodaření. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých banka účtovala do výsledku hospodaření, ponechány ve výsledku hospodaření.

#### (h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek držžený pro účely provozování bankovní činnosti, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o opravy a ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odepisování (po odhadovanou dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

|   |           |
|---|-----------|
| • Budovy a stavby                                 | 30–50 let |
| • Technické zhodnocení budov – kulturních památek | 15 let    |
| • Technické zhodnocení pronajatých budov          | 10 let    |
| • Klimatizační a vzduchotechnická zařízení        | 5 let     |
| • Stroje a zařízení                               | 4–5 let   |
| • Trezory   | 20 let    |
| • Inventář  | 6 let     |
| • Motorová vozidla                                | 4 roky    |
| • IT vybavení                                     | 4 roky    |
| • Software a nehmotný majetek                     | 2–6 let   |
| • Drobný majetek                                  | 2 roky    |

U hmotného a nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby použitelnosti.

Zisky a ztráty z prodeje majetku se odvozují od jejich účetní zůstatkové hodnoty a jsou zahrnuty do provozních výnosů a nákladů. Náklady na opravy, udržování a technické zhodnocení drobného rozsahu jsou zahrnuty do nákladů v okamžiku, kdy nastanou. Technické zhodnocení přesahující zákonné limity je aktivováno.

#### (i) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

#### (j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují diskont či prémii, relevantní prvotní transakční náklady nebo jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby. Pokud nedojde k jednorázovému rozhodnutí managementu, úrokové výnosy z úvěrů jsou účtovány do výsledku hospodaření i u úvěrů a pohledávek, u kterých došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty (kromě úvěrů a pohledávek v konkurzu). V těchto případech jsou úrokové výnosy součástí účetní hodnoty, z které se počítají ztráty ze znehodnocení.

#### (k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané bankou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje. Poplatky za finanční služby zahrnují především služby provozování platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv. Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

#### (l) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výsledku hospodaření v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

#### (m) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, jenž je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

#### (n) Vykazování podle segmentů

*IFRS 8 Provozní segmenty* stanovuje prezentování a reportování provozních segmentů dle výkonnostních kritérií sledovaných osobou, která nese hlavní zodpovědnost za provozní rozhodnutí. V případě banky je touto osobou představenstvo banky.

Banka primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovnictví/malé a střední podniky, podnikové bankovnictví, investiční bankovnictví a ostatní. Výsledky hospodaření jednotlivých segmentů jsou měsíčně sledovány představenstvem a dalšími členy vedení banky. Reportované segmenty generují výnosy zejména z úvěrů a dalších bankovních produktů.

*Drobné bankovnictví/malé a střední podniky* zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty.

*Podnikové bankovnictví* zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami.

*Investiční bankovnictví* zahrnuje zejména následující produkty a služby – operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství, poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

*Ostatní služby* – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

#### (o) Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Banka zhodnotila vliv následujících standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky banky.

Revize *IAS 24 Spřízněné osoby* (s platností pro účetní období od 1. ledna 2011), která vyjímá transakce uskutečněné s vládou jako spřízněnou osobou z požadavku na zveřejnění této transakce se spřízněnou osobou, pokud společnost využije této výjimky, standard vyžaduje specifické zveřejnění této transakce. Standard zároveň rozšiřuje definici spřízněné osoby o sesterské společnosti ovládající osoby a společnosti ovládané managementem společnosti.

Dodatek k *IAS 32: Finanční nástroje: vykazování* (s platností pro účetní období od 1. února 2010) požaduje, aby práva, opce nebo záruky k získání fixního počtu vlastních akcií za fixní částku v jakémkoliv měně byly klasifikovány jako akciové nástroje, pokud společnost tyto práva, opce nebo záruky poměrně nabídne všem existujícím vlastníkům nederivátových akciových nástrojů společnosti.

*IFRIC 9: Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji* (s platností pro účetní období od 1. července 2010) stanoví,

že akciové nástroje vydané věřiteli k vypořádání všech nebo části finančních závazků výměnou dluhových nástrojů za akciové je vypořádání v souladu s *IAS 39.41*. Akciové nástroje vydané k vypořádání finančních závazků se prvotně ocení reálnou hodnotou tohoto akciového nástroje, pokud tuto cenu nelze spolehlivě odhadnout, tak se akciový nástroj ocení v hodnotě finančního závazku určeného k vypořádání. Rozdíl mezi hodnotou finančního závazku (či jeho částí) k vypořádání a prvotním oceněním akciového nástroje by měl být vykázán ve výsledku hospodaření.

*IFRS 9 Finanční nástroje* (s platností pro účetní období od 1. ledna 2013, dřívější použití je povoleno) nahrazuje způsob klasifikace a ocenění finančních aktiv obsažené v *IAS 39: Finanční nástroje: účtování a ocenění*. Standard ruší klasifikaci finančních aktiv předepsaných v *IAS 39*. Finanční aktiva budou klasifikována při prvotním zaúčtování jako:

- Finanční aktiva oceňované v amortizované hodnotě nebo
- Finanční aktiva oceňované v tržní hodnotě.

Finanční aditiva mohou být oceněna v amortizované hodnotě, pokud jsou splněny následující dvě podmínky: aktiva jsou držena v rámci portfolia, jehož cílem je držet tato aktiva za účelem obdržení smluvních peněžních toků a zároveň smluvní podmínky zavazují k obdržení smluvních peněžních toků ve stanovený den.

Zisky a ztráty z přecenění finančního aktiva oceňovaného v tržní hodnotě jsou účtovány do výsledku hospodaření, s výjimkou investic do akciových instrumentů, které nejsou určeny k obchodování, kde *IFRS 9* umožňuje při prvotním zachycení rozhodnout o přecenění tržní ceny do výkazu o úplném výsledku. Toto rozhodnutí je neodvolatelné a je umožněno pro každý jednotlivý akciový titul. Toto přecenění účtované do ostatního úplného výsledku nesmí být následně přeúčtováno do výsledku hospodaření.

Dodatek k *IFRS 9 Finanční nástroje* (s platností pro účetní období od 1. ledna 2013, dřívější použití je povoleno) nahrazuje způsob klasifikace a ocenění finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků obsažené v *IAS 39: Finanční nástroje: účtování a ocenění*.

Standard zachovává většinu požadavků na klasifikaci a ocenění finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a závazků obsažených v *IAS 39* v platnosti.

Standard požaduje, aby změna reálné hodnoty finančního závazku oceňovaného reálnou hodnotou při prvotním zachycení, která se váže ke změně úvěrového rizika, byla zachycena v ostatním úplném výsledku.

Nicméně pokud tento požadavek zapříčiní nebo zvýší účetní nesoulad ve výsledku hospodaření, pak je celková změna reálné hodnoty prezentována ve výsledku hospodaření. Změny reálné hodnoty vykázané v ostatním úplném výsledku nejsou následně přeúčtovány do výsledku hospodaření, ale mohou být přeúčtovány pouze v rámci vlastního kapitálu.

Derivátové finanční závazky, které jsou navázány a musí být vypořádány dodáním nekótovaných akciových instrumentů, jejichž tržní cenu nelze spolehlivě ocenit, musí být dle *IFRS 9* oceněny v tržní ceně.

Dopad těchto standardů na účetní závěrku považuje vedení banky za nevýznamný.

## 4. Významné účetní dohady a předpoklady

Tento paragraf doplňuje komentář k řízení finančních rizik (bod 34).

### (a) Hlavní zdroje nejistoty dohadů

#### (i) Znehodnocení

Aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z pohledu znehodnocení, jak je popsáno v bodě o účetních metodách 3(b)(iii). Při posuzování znehodnocení na individuální bázi je návratnost finančních aktiv, zejména pohledávek hodnocena samostatně při použití nejlepšího možného odhadu budoucích peněžních toků, jejichž získání se předpokládá. Při odhadování těchto toků vedení banky posuzuje předpoklady týkající se finanční situace klienta a čisté realizovatelné hodnoty zajištění.

Ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi zahrnují úvěrové ztráty, které se inherentně nachází v portfoliích úvěrů se stejnými rizikovými charakteristikami, pokud existuje objektivní evidence o výskytu ztráty, ale nelze ji přiřadit konkrétním pohledávkám. Při odhadování ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi vedení banky zohledňuje faktory, jako je úvěrová kvalita, velikost portfolia, koncentrace úvěrového rizika a jiné ekonomické veličiny. Při kvantifikaci těchto ztrát banka stanoví předpoklady svých modelů dle historické zkušenosti a současné ekonomické situace. Přesnost vyčíslení ztráty ze znehodnocení závisí na schopnosti banky odhadovat budoucí peněžní toky z jednotlivých pohledávek a kvalitě stanovení parametrů v modelu.

#### (ii) Určování reálných hodnot

Určování reálných hodnot finančních aktiv a pasiv, pro která neexistují tržní hodnoty, vyžaduje použití oceňovacích technik, jak je popsáno v účetních metodách, bod 3(b)(iv). Pro finanční instrumenty, které se obchodují zřídka a mají nízkou cenovou transparentnost, je určení reálné hodnoty méně objektivní a vyžaduje různé stupně dohadů záviselých na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladů tvorby ceny a ostatních ovlivňujících faktorů.

### (b) Hlavní předpoklady při aplikaci účetních metod banky

#### (i) Klasifikace finančních aktiv a pasiv

Účetní metody banky podávají návod, jak a za jakých okolností mají být finanční aktiva a pasiva klasifikována při prvotním zaúčtování do jednotlivých kategorií:

- při klasifikaci finančních aktiv a pasiv k obchodování banka potvrzuje splnění předpokladů daných v účetních metodách, bodě 3(b)(i),

- při klasifikaci finančních aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů banka potvrzuje splnění alespoň jednoho kritéria daného v účetních metodách, bodě 3(b)(i).

Podrobnosti o klasifikaci jednotlivých finančních aktiv a pasiv jsou uvedeny v bodě 3(b)(i).

#### (ii) Vyhovující zajišťovací vztahy

Při označení finančního instrumentu jako zajišťovaného nástroje banka předpokládá, že vztah bude vysoce efektivní po dobu životnosti zajišťovacího nástroje.

Při účtování o derivátech jako o zajištění peněžních toků banka předpokládá, že zajišťované peněžní toky odpovídají vysoce pravděpodobným peněžním tokům.

#### (iii) Změna účetních metod

Banka v roce 2010 a 2009 neprovedla žádné změny v účetních metodách.

#### (iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku

Banka v roce 2009 aplikovala novelu *IFRS 7 Finanční nástroje – zveřejnění*, která vyžaduje větší rozsah zveřejnění týkajícího se oceňování finančních nástrojů a likviditního rizika. Informace o oceňování reálnou hodnotou jsou prezentovány podle toho, jaké vstupy byly použity pro stanovení reálné hodnoty, a tyto se člení do tří úrovní:

Úroveň 1 – ceny stejných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené).

Úroveň 2 – vstupní údaje, které nespádají do první úrovně, jsou ale objektivně zjištělné, a to buď přímo (tj. ceny), nebo nepřímo (tj. jsou od cen odvozeny).

Úroveň 3 – vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjištělných tržních dat (objektivně nezjištělné vstupní údaje).

Klasifikace reálných hodnot finančních aktiv a pasiv podle jednotlivých úrovní je uvedena v bodě 36.

Změny, které novela přinesla pro zveřejnění rizika likvidity, se týkají tzv. minimálních informací, které je třeba uveřejnit, např. analýza smluvní splatnosti finančních závazků. Informace prezentované podle tohoto standardu jsou uvedeny v bodě 34 této přílohy.

Banka v roce 2010 neidentifikovala žádné změny účetních standardů, které by měly významný vliv na účetní závěrku banky.

## 5. Čisté úrokové a obdobné výnosy

| mil. Kč  | 2010           | 2009           |
|--|----------------|----------------|
| Úrokové a obdobné výnosy   |                |                |
| Vklady u centrálních bank  | 54             | 252            |
| Pohledávky za bankami  | 230            | 426            |
| Pohledávky za klienty  | 6 698          | 7 259          |
| Finanční investice   | 1 427          | 1 414          |
| Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot vydaných cenných papírů a úvěrů | –              | 7              |
| <b>Úrokové a obdobné výnosy</b>  | <b>8 409</b>   | <b>9 358</b>   |
| Úrokové a obdobné náklady  |                |                |
| Repo úvěry od centrálních bank   | (1)            | (47)           |
| Závazky vůči bankám  | (169)          | (267)          |
| Závazky vůči klientům  | (1 168)        | (1 886)        |
| Vydané cenné papíry  | (942)          | (932)          |
| Podřízené závazky  | –              | (31)           |
| <b>Úrokové a obdobné náklady</b>   | <b>(2 280)</b> | <b>(3 163)</b> |
| <b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>  | <b>6 129</b>   | <b>6 195</b>   |

## 6. Výnosy z dividend

| mil. Kč  | 2010      | 2009       |
|--|-----------|------------|
| Výnosy z dividend  |           |            |
| Z podílových listů klasifikovaných jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování | 73        | 252        |
| <b>Celkem výnosy z dividend</b>  | <b>73</b> | <b>252</b> |

## 7. Čisté výnosy z poplatků a provizí

| mil. Kč   | 2010         | 2009         |
|---|--------------|--------------|
| Výnosy z poplatků a provizí                         |              |              |
| Z operací s cennými papíry                          | 24           | 35           |
| Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot | 208          | 154          |
| Z úvěrových operací                                 | 429          | 308          |
| Z platebního styku                                  | 830          | 813          |
| Z kurzových provizí                                 | 1 061        | 1 112        |
| Z platebních karet                                  | 484          | 439          |
| Ostatní   | 46           | 18           |
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>                  | <b>3 082</b> | <b>2 879</b> |
| Náklady na poplatky a provize                       |              |              |
| Z operací s cennými papíry                          | (19)         | (32)         |
| Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot | (39)         | (36)         |
| Z úvěrových operací                                 | (8)          | (5)          |
| Z platebního styku                                  | (16)         | (17)         |
| Z platebních karet                                  | (289)        | (252)        |
| Ostatní   | (77)         | (87)         |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>                | <b>(448)</b> | <b>(429)</b> |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>            | <b>2 634</b> | <b>2 450</b> |

Výnosy z poplatků a provizí z platebního styku zahrnují kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném bankou a úředním kurzem České národní banky používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přečeňování transakcí v cizích měnách. Banka kurzové provize zahrnuje do položky „Výnosy z poplatků a provizí“ z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty banky.



## 8. Čistý zisk z obchodování

| mil. Kč  | 2010       | 2009       |
|--|------------|------------|
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů určených k obchodování  | 64         | 123        |
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování  | 1 128      | (209)      |
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků | (631)      | 630        |
| <b>Celkem čistý zisk z obchodování</b>   | <b>561</b> | <b>544</b> |

## 9. Všeobecné správní náklady

| mil. Kč  | 2010           | 2009           |
|--|----------------|----------------|
| Osobní náklady   |                |                |
| Mzdy a odměny zaměstnanců  | (1 252)        | (1 213)        |
| Sociální náklady   | (546)          | (456)          |
|  | <b>(1 798)</b> | <b>(1 669)</b> |
| Z toho mzdy a odměny placené:                                      |                |                |
| Členům představenstva  | (46)           | (49)           |
| Ostatním členům vedení přímo podřízeným představenstvu             | (113)          | (111)          |
|  | <b>(159)</b>   | <b>(160)</b>   |
| Ostatní správní náklady  |                |                |
| Nájemné a údržba budov   | (300)          | (305)          |
| Informační technologie   | (730)          | (766)          |
| Reklama a marketing  | (309)          | (160)          |
| Spotřeba materiálu   | (37)           | (32)           |
| Audit, právní a poradenské služby                                  | (77)           | (54)           |
| Platební styk  | (238)          | (236)          |
| Služby   | (277)          | (294)          |
| Ostatní  | (7)            | (6)            |
|  | <b>(1 975)</b> | <b>(1 853)</b> |
| Odpisy hmotného majetku  | (144)          | (154)          |
| Odpisy nehmotného majetku  | (1)            | (3)            |
| Rozpuštění ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | 16             | 12             |
|  | (129)          | (145)          |
| <b>Celkem všeobecné správní náklady</b>                            | <b>(3 902)</b> | <b>(3 667)</b> |

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené bankou ve výši 10 mil. Kč (za rok 2009: 10 mil. Kč). Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 29 přílohy.

**Průměrný počet zaměstnanců banky (včetně zahraničních pracovníků UCI Group) byl následující:**

| mil. Kč   | 2010  | 2009  |
|---|-------|-------|
| Zaměstnanci   | 1 682 | 1 657 |
| Členové představenstva                                | 5     | 5     |
| Členové dozorčí rady                                  | 3     | 3     |
| Ostatní členové vedení přímo podřízení představenstvu | 30    | 32    |

## 10. Ostatní provozní výnosy a náklady

| mil. Kč   | 2010         | 2009         |
|---|--------------|--------------|
| Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek   | 4            | 6            |
| Přijaté nájemné                                 | 9            | 9            |
| Rozpuštění opravných položek k ostatním aktivům | –            | 9            |
| Rozpuštění ostatních rezerv                     | 2            | 1            |
| Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám      | –            | 170          |
| Použití ostatních rezerv                        | –            | 9            |
| Výnosy ze soudních sporů                        | 4            | 5            |
| Ostatní výnosy                                  | 15           | 6            |
| <b>Celkem ostatní provozní výnosy</b>           | <b>34</b>    | <b>215</b>   |
| Pojištění depozit a obchodů                     | (163)        | (122)        |
| Odpis ostatních pohledávek                      | (14)         | (8)          |
| Tvorba opravných položek k ostatním aktivům     | (4)          | (15)         |
| Tvorba ostatních rezerv                         | (25)         | (2)          |
| Ztráta z prodeje majetku                        | –            | (3)          |
| Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám          | (138)        | (201)        |
| Ostatní   | (7)          | (4)          |
| <b>Celkem ostatní provozní náklady</b>          | <b>(351)</b> | <b>(355)</b> |

## 11. Čistý zisk z finančních investic

| mil. Kč   | 2010         | 2009        |
|---|--------------|-------------|
| Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti                           | (87)         | 41          |
| Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů                           | (22)         | (9)         |
| Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování | (15)         | (129)       |
| <b>Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních investic</b>   | <b>(124)</b> | <b>(97)</b> |

Položka „Čistá ztráta z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti“ zahrnuje ztrátu ze snížení hodnoty dluhopisů ve výši 100 mil. Kč. Tyto dluhopisy byly počátkem roku 2011 prodány za cenu odpovídající účetní hodnotě po zahrnutí ztráty ze snížení hodnoty.

## 12. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

| mil. Kč                           | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Pokladní hotovost                 | 1 864        | 1 652        |
| Povinné minimální rezervy         | 985          | 645          |
| Ostatní vklady u centrálních bank | 4            | 1            |
| <b>Celkem</b>                     | <b>2 853</b> | <b>2 298</b> |

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž průměrná měsíční výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) a které banka nemá k dispozici pro běžné operace. ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

Pokladní hotovost, povinné minimální rezervy a vklady u centrálních bank jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

## 13. Finanční investice určené k obchodování

| mil. Kč  | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|--|---------------|---------------|
| Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování   | 10 832        | 15 463        |
| Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování | 16            | 18            |
| Kladné reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování     | 4 012         | 4 460         |
| <b>Celkem</b>  | <b>14 860</b> | <b>19 941</b> |

### (a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

| mil. Kč                       | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Podle oboru činnosti emitenta |               |               |
| Veřejná správa                | 10 832        | 15 463        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>10 832</b> | <b>15 463</b> |

Všechny obligace určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

### (b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

| mil. Kč                       | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Podle oboru činnosti emitenta |              |              |
| Finanční služby               | 7            | 6            |
| Ostatní                       | 9            | 12           |
| <b>Celkem</b>                 | <b>16</b>    | <b>18</b>    |

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

### (c) Analýza reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování

| mil. Kč             | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Úrokové kontrakty   | 2 326        | 2 094        |
| Měnové kontrakty    | 1 566        | 2 142        |
| Akciové kontrakty   | 36           | 144          |
| Komoditní kontrakty | 84           | 80           |
| <b>Celkem</b>       | <b>4 012</b> | <b>4 460</b> |

## 14. Pohledávky za bankami

### (a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

| mil. Kč   | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|---|---------------|---------------|
| Běžné účty u jiných bank                        | 537           | 470           |
| Úvěry poskytnuté bankám                         | 16 965        | 12 434        |
| Termínované vklady u bank                       | 15 846        | 18 416        |
| <b>Celkem pohledávky za bankami</b>             | <b>33 348</b> | <b>31 320</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami | –             | –             |
| <b>Čisté pohledávky za bankami</b>              | <b>33 348</b> | <b>31 320</b> |

### (b) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 poskytla podřízený úvěr jiné bance ve výši 7 500 tis. EUR, jehož zůstatek k 31. prosinci 2010 činil 188 mil. Kč (k 31. prosinci 2009: 199 mil. Kč). Úvěr má smluvní splatnost 10 let. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až šesti měsíců, úroková sazba je odvozena od příslušné sazby EURIBOR.

### (c) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

| mil. Kč                             | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Česká republika                     | 18 298        | 13 322        |
| Ostatní země Evropské unie          | 14 412        | 17 391        |
| Ostatní                             | 638           | 607           |
| <b>Celkem pohledávky za bankami</b> | <b>33 348</b> | <b>31 320</b> |

## 15. Pohledávky za klienty

### (a) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

| mil. Kč   | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|---|----------------|----------------|
| Úvěry poskytnuté klientům                       | 178 300        | 172 883        |
| <b>Celkem pohledávky za klienty</b>             | <b>178 300</b> | <b>172 883</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty | (6 230)        | (5 183)        |
| <b>Čisté pohledávky za klienty</b>              | <b>172 070</b> | <b>167 700</b> |

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplácené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 88 mil. Kč (k 31. prosinci 2009: 72 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 1 197 mil. Kč (k 31. prosinci 2009: 815 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by banka vykázala za rok 2010 úroky ve výši 44 mil. Kč (za rok 2009: 30 mil. Kč).

### (b) Klasifikace pohledávek za klienty

| mil. Kč                             | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Pohledávky bez znehodnocení         |                |                |
| Standardní                          | 159 432        | 157 998        |
| <i>Interní rating 1</i>             | 47             | 2 414          |
| <i>Interní rating 2</i>             | 12 280         | 6 490          |
| <i>Interní rating 3</i>             | 14 563         | 29 443         |
| <i>Interní rating 4</i>             | 35 708         | 41 941         |
| <i>Interní rating 5</i>             | 36 822         | 46 878         |
| <i>Interní rating 6</i>             | 49 789         | 22 630         |
| <i>Ostatní ratingové stupně</i>     | 6 939          | 2 927          |
| <i>Pohledávky bez ratingu</i>       | 3 284          | 5 275          |
| Pohledávky se znehodnocením         |                |                |
| Sledované                           | 9 442          | 7 753          |
| Nestandardní                        | 4 201          | 1 788          |
| Pochybné                            | 561            | 1 068          |
| Ztrátové                            | 4 664          | 4 276          |
| <b>Celkem pohledávky za klienty</b> | <b>178 300</b> | <b>172 883</b> |

Banka pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností. Jednotlivé kategorie, do kterých banka své pohledávky zařazuje, zahrnují pohledávky, u kterých banka stanovila podobný odhad pravděpodobnosti splacení pohledávky nebo které vyjadřují podobné chování dlužníka (počet dní po splatnosti, finanční situace apod.). Banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, banka měří ztrátu na jednotlivých pohledávkách ve výši rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky (zahrnující peněžní toky z realizace zajištění).

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek bez znehodnocení podle počtu dní po splatnosti. Standardní pohledávky mohou obsahovat i pohledávky po splatnosti, protože banka klasifikuje pohledávky po splatnosti až od částky jednoho tisíce korun v součtu na klienta.

| mil. Kč  | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|--|----------------|----------------|
| Pohledávky bez znehodnocení po splatnosti            |                |                |
| Do splatnosti  | 159 428        | 157 979        |
| 30–60 dní po splatnosti                              | 1              | 16             |
| 60–90 dní po splatnosti                              | 1              | –              |
| 90–180 dní po splatnosti                             | 1              | 1              |
| Více než 180 dní po splatnosti                       | 1              | 2              |
| <b>Celkem pohledávky bez znehodnocení za klienty</b> | <b>159 432</b> | <b>157 998</b> |

#### (c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

| mil. Kč                             | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Finanční organizace                 | 19 398         | 19 841         |
| Nefinanční organizace               | 121 254        | 118 568        |
| Vládní sektor                       | 1 445          | 1 281          |
| Neziskové organizace                | 348            | 431            |
| Fyzické osoby – podnikatelé         | 1 300          | 1 426          |
| Obyvatelstvo (rezidenti)            | 24 027         | 20 539         |
| Nerezidenti                         | 10 528         | 10 797         |
| <b>Celkem pohledávky za klienty</b> | <b>178 300</b> | <b>172 883</b> |

#### (d) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění a klasifikace

| mil. Kč                             | Standardní     | Sledované    | Nestandardní | Pochybné     | Ztrátové     | Celkem         |
|-------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| K 31. prosinci 2010                 |                |              |              |              |              |                |
| Bankovní a obdobné záruky           | 13 061         | 91           | 597          | –            | –            | 13 749         |
| Zástavní právo                      | 29 536         | 1 233        | 551          | 219          | 590          | 32 129         |
| Záruky společností                  | 3              | 7            | –            | –            | –            | 10             |
| Ostatní zajištění                   | 4 910          | 61           | 26           | 1            | 41           | 5 039          |
| Nezajištěno                         | 111 922        | 8 050        | 3 027        | 341          | 4 033        | 127 373        |
| <b>Celkem pohledávky za klienty</b> | <b>159 432</b> | <b>9 442</b> | <b>4 201</b> | <b>561</b>   | <b>4 664</b> | <b>178 300</b> |
| K 31. prosinci 2009                 |                |              |              |              |              |                |
| Bankovní a obdobné záruky           | 10 785         | 1 212        | 1            | –            | –            | 11 999         |
| Zástavní právo                      | 33 403         | 1 594        | 304          | 319          | 820          | 36 440         |
| Záruky společností                  | 236            | –            | –            | –            | 33           | 269            |
| Ostatní zajištění                   | 5 612          | 105          | 52           | –            | 104          | 5 873          |
| Nezajištěno                         | 107 961        | 4 842        | 1 431        | 749          | 3 319        | 118 302        |
| <b>Celkem pohledávky za klienty</b> | <b>157 998</b> | <b>7 753</b> | <b>1 788</b> | <b>1 068</b> | <b>4 726</b> | <b>172 883</b> |

#### (e) Analýza pohledávek za klienty podle oboru činnosti

| mil. Kč                             | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Služby v oblasti nemovitostí        | 52 710         | 52 249         |
| Finanční služby                     | 21 921         | 22 535         |
| Velkoobchod                         | 15 447         | 15 004         |
| Služby domácnostem                  | 25 102         | 21 541         |
| Maloobchod                          | 5 172          | 5 972          |
| Leasing a pronájem                  | 391            | 130            |
| Ostatní                             | 57 557         | 55 462         |
| <b>Celkem pohledávky za klienty</b> | <b>178 300</b> | <b>172 883</b> |

#### (f) Analýza pohledávek za klienty podle oblasti

| mil. Kč                             | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Česká republika                     | 167 772        | 162 086        |
| Ostatní země Evropské unie          | 6 582          | 7 719          |
| Ostatní                             | 3 946          | 3 078          |
| <b>Celkem pohledávky za klienty</b> | <b>178 300</b> | <b>172 883</b> |

#### (g) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

| mil. Kč  | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|--|----------------|----------------|
| Ztráty identifikované na klasifikovaných pohledávkách jednotlivě | (5 158)        | (4 209)        |
| Sledované  | (544)          | (311)          |
| Nestandardní   | (483)          | (272)          |
| Pochybné   | (268)          | (384)          |
| Ztrátové   | (3 863)        | (3 242)        |
| Ztráty identifikované na standardních pohledávkách portfoliově   | (1 072)        | (974)          |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty</b>    | <b>(6 230)</b> | <b>(5 183)</b> |

|   |         |                |
|---|---------|----------------|
| mil. Kč   |         |                |
| Zůstatek k 1. lednu 2009  |         | (3 072)        |
| Tvorba v průběhu roku   | (2 605) |                |
| Rozpuštění v průběhu roku   | 450     |                |
| Vliv do výsledku hospodaření  |         | (2 155)        |
| Odepsané pohledávky – použití   |         | 39             |
| Kurzové rozdíly   |         | 5              |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2009</b> |         | <b>(5 183)</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2010  |         | (5 183)        |
| Tvorba v průběhu roku   | (2 599) |                |
| Rozpuštění v průběhu roku   | 1 018   |                |
| Vliv do výsledku hospodaření  |         | (1 581)        |
| Odepsané pohledávky – použití   |         | 500            |
| Kurzové rozdíly   |         | 34             |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2010</b> |         | <b>(6 230)</b> |

## 16. Finanční investice

#### (a) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru banky

| mil. Kč  | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|--|---------------|---------------|
| Realizovatelné cenné papíry  | 40 350        | 36 550        |
| Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování | 2 169         | 3 104         |
| Majetkové účasti   | –             | –             |
| <b>Celkem</b>  | <b>42 519</b> | <b>39 654</b> |

V hodnotě finančních investic jsou zahrnuty obligace v tržní hodnotě 1 239 mil. Kč (k 31. prosinci 2009: 1 180 mil. Kč), které jsou dané do zástavy držiteli vybrané emise hypotečních zástavních listů.

Banka v průběhu roku 2010 zhodnotila možné ztráty ze snížení hodnoty realizovatelných cenných papírů a vykázala ztrátu ze znehodnocení ve výši 100 mil. Kč. Tato ztráta je vykázána ve výsledku hospodaření v rámci čistého zisku z finančních investic (viz bod 11).

## (b) Analýza realizovatelných cenných papírů

| mil. Kč   | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|---|---------------|---------------|
| Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta |               |               |
| Finanční služby   | 8 975         | 13 181        |
| Veřejná správa  | 26 101        | 18 974        |
| Energetika  | 1 039         | 43            |
| Ostatní   | 2 215         | 2 242         |
| <b>Celkem</b>   | <b>38 330</b> | <b>34 440</b> |

## Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem podle oboru činnosti emitenta

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Finanční služby                           | 2 006         | 2 110         |
| Ostatní                                   | 14            | –             |
| <b>Celkem</b>                             | <b>2 020</b>  | <b>2 110</b>  |
| <b>Celkem realizovatelné cenné papíry</b> | <b>40 350</b> | <b>36 550</b> |
| <i>z toho:</i>                            |               |               |
| Kotované                                  | 38 304        | 34 409        |
| Nekotované                                | 2 046         | 2 141         |

## (c) Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčených k obchodování

| mil. Kč  | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|--|--------------|--------------|
| Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta                                  |              |              |
| Finanční služby  | 1 352        | 2 267        |
| Veřejná správa   | 120          | 123          |
| Ostatní  | 697          | 714          |
| <b>Celkem</b>  | <b>2 169</b> | <b>3 104</b> |
| <b>Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování</b> | <b>2 169</b> | <b>3 104</b> |
| <i>z toho:</i>   |              |              |
| Kotované   | 2 144        | 3 075        |
| Nekotované   | 25           | 29           |

## (d) Majetkové účasti

| Obchodní firma  | Sídlo | Datum pořízení | Pořizovací cena | Čistá účetní hodnota 2010 | Čistá účetní hodnota 2009 | Podíl banky k 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|---|-------|----------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------|
| CAE PRAHA a.s. v likvidaci (pronájem nemovitosti)           | Praha | 27. 6. 2003    | 78              | –                         | 0,10                      | –                          | 100 %        |
| CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. (bankovní registr) | Praha | 10. 10. 2001   | 0,24            | 0,24                      | 0,24                      | 20 %                       | 20 %         |
| <b>Celkem</b>   |       |                | <b>78,24</b>    | <b>0,24</b>               | <b>0,34</b>               | <b>–</b>                   | <b>–</b>     |

K 31. prosinci 2010 činila částka snížení hodnoty majetkových účastí 0 mil. Kč (k 31. prosinci 2009: 8 mil. Kč). Likvidace společnosti CAE PRAHA a.s. v likvidaci byla dokončena v roce 2010.

## 17. Hmotný majetek

### Změny hmotného majetku

| mil. Kč                          | Budovy<br>a pozemky | Přístroje<br>a zařízení | Inventář | Neprovozní<br>majetek | Majetek<br>nezařazený<br>do užívání | Celkem  |
|----------------------------------|---------------------|-------------------------|----------|-----------------------|-------------------------------------|---------|
| <b>Pořizovací cena</b>           |                     |                         |          |                       |                                     |         |
| K 1. lednu 2009                  | 3 198               | 791                     | 358      | 2                     | 73                                  | 4 422   |
| Přírůstky                        | 63                  | 38                      | 8        | –                     | 222                                 | 331     |
| Úbytky                           | (5)                 | (74)                    | (46)     | –                     | (252)                               | (377)   |
| Ostatní                          | –                   | (4)                     | –        | –                     | –                                   | (4)     |
| K 31. prosinci 2009              | 3 256               | 751                     | 320      | 2                     | 43                                  | 4 372   |
| K 1. lednu 2010                  | 3 256               | 751                     | 320      | 2                     | 43                                  | 4 372   |
| Přírůstky                        | 64                  | 30                      | 8        | –                     | 158                                 | 260     |
| Úbytky                           | (32)                | (46)                    | (13)     | –                     | (169)                               | (260)   |
| Ostatní                          | –                   | –                       | –        | –                     | –                                   | –       |
| K 31. prosinci 2010              | 3 288               | 735                     | 315      | 2                     | 32                                  | 4 372   |
| <b>Oprávky</b>                   |                     |                         |          |                       |                                     |         |
| K 1. lednu 2009                  | (1 420)             | (649)                   | (293)    | (2)                   | –                                   | (2 364) |
| Roční odpisy                     | (93)                | (52)                    | (9)      | –                     | –                                   | (154)   |
| Úbytky                           | 5                   | 71                      | 44       | –                     | –                                   | 120     |
| Ostatní                          | –                   | –                       | –        | –                     | –                                   | –       |
| K 31. prosinci 2009              | (1 508)             | (630)                   | (258)    | (2)                   | –                                   | (2 398) |
| K 1. lednu 2010                  | (1 508)             | (630)                   | (258)    | (2)                   | –                                   | (2 398) |
| Roční odpisy                     | (91)                | (44)                    | (9)      | –                     | –                                   | (144)   |
| Úbytky                           | 31                  | 45                      | 12       | –                     | –                                   | 88      |
| Ostatní                          | –                   | –                       | –        | –                     | –                                   | –       |
| K 31. prosinci 2010              | (1 568)             | (629)                   | (255)    | (2)                   | –                                   | (2 454) |
| <b>Ztráty ze snížení hodnoty</b> |                     |                         |          |                       |                                     |         |
| K 1. lednu 2009                  | (368)               | –                       | –        | –                     | –                                   | (368)   |
| Tvorba                           | –                   | –                       | –        | –                     | –                                   | –       |
| Rozpuštění                       | 12                  | –                       | –        | –                     | –                                   | 12      |
| Použití                          | –                   | –                       | –        | –                     | –                                   | –       |
| K 31. prosinci 2009              | (356)               | –                       | –        | –                     | –                                   | (356)   |
| K 1. lednu 2010                  | (356)               | –                       | –        | –                     | –                                   | (356)   |
| Tvorba                           | –                   | –                       | –        | –                     | –                                   | –       |
| Rozpuštění                       | 16                  | –                       | –        | –                     | –                                   | 16      |
| Použití                          | –                   | –                       | –        | –                     | –                                   | –       |
| K 31. prosinci 2010              | (340)               | –                       | –        | –                     | –                                   | (340)   |
| <b>Zůstatková cena</b>           |                     |                         |          |                       |                                     |         |
| K 1. lednu 2009                  | 1 410               | 142                     | 65       | –                     | 73                                  | 1 690   |
| K 31. prosinci 2009              | 1 392               | 121                     | 62       | –                     | 43                                  | 1 618   |
| K 31. prosinci 2010              | 1 380               | 106                     | 60       | –                     | 32                                  | 1 578   |

Rozpuštění ztráty ze snížení hodnoty je vykázáno ve výsledku hospodaření v rámci položky „Všeobecné správní náklady“.



## 18. Nehmotný majetek

### Změny nehmotného majetku

| mil. Kč                | Software | Pořízení software | Ostatní | Celkem |
|------------------------|----------|-------------------|---------|--------|
| <b>Pořizovací cena</b> |          |                   |         |        |
| K 1. lednu 2009        | 6        | –                 | 20      | 26     |
| Přírůstky              | –        | –                 | –       | –      |
| Úbytky                 | –        | –                 | (11)    | (11)   |
| K 31. prosinci 2009    | 6        | –                 | 9       | 15     |
| K 1. lednu 2010        | 6        | –                 | 9       | 15     |
| Přírůstky              | –        | –                 | –       | –      |
| Úbytky                 | (1)      | –                 | (4)     | (5)    |
| K 31. prosinci 2010    | 5        | –                 | 5       | 10     |
| <b>Oprávky</b>         |          |                   |         |        |
| K 1. lednu 2009        | (5)      | –                 | (17)    | (22)   |
| Roční odpisy           | (1)      | –                 | (2)     | (3)    |
| Úbytky                 | –        | –                 | 11      | 11     |
| K 31. prosinci 2009    | (6)      | –                 | (8)     | (14)   |
| K 1. lednu 2010        | (6)      | –                 | (8)     | (14)   |
| Roční odpisy           | –        | –                 | (1)     | (1)    |
| Úbytky                 | 1        | –                 | 5       | 6      |
| K 31. prosinci 2010    | (5)      | –                 | (4)     | (9)    |
| <b>Zůstatková cena</b> |          |                   |         |        |
| K 1. lednu 2009        | 1        | –                 | 3       | 4      |
| K 31. prosinci 2009    | –        | –                 | 1       | 1      |
| K 31. prosinci 2010    | –        | –                 | 1       | 1      |

## 19. Ostatní aktiva

| mil. Kč   | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|---|--------------|--------------|
| Náklady a příjmy příštích období                        | 133          | 100          |
| Pohledávky z obchodního styku                           | 350          | 30           |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů | 1 892        | 1 560        |
| Pohledávky z cenných papírů                             | 21           | 22           |
| Uspořádací účty   | 180          | 161          |
| Pohledávky z daně z příjmů                              | –            | 5            |
| Pohledávky z ostatních daní                             | –            | 2            |
| Ostatní   | 4            | 1            |
| <b>Celkem ostatní aktiva</b>                            | <b>2 580</b> | <b>1 881</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv               | (7)          | (3)          |
| <b>Čistá ostatní aktiva</b>                             | <b>2 573</b> | <b>1 878</b> |

### Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv

| mil. Kč   |            |
|---|------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2009  | (274)      |
| Tvorba v průběhu roku   | (15)       |
| Rozpuštění v průběhu roku   | 9          |
| Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní                                  | 277        |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci 2009</b> | <b>(3)</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2010  | (3)        |
| Tvorba v průběhu roku   | (4)        |
| Rozpuštění v průběhu roku   | –          |
| Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní                                  | –          |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci 2010</b> | <b>(7)</b> |

Tvorba opravné položky je vykázána ve výsledku hospodaření v rámci položky „Ostatní provozní náklady“. Odpisy v roce 2009 zahrnují zejména odpisy pohledávek z factoringu.

## 20. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv celkem

| mil. Kč   | Pohledávky<br>za klienty<br>(bod 15) | Finanční<br>investice<br>(bod 16) | Hmotný<br>a nehmotný<br>majetek<br>(bod 17, 18) | Ostatní<br>aktiva<br>(bod 19) | Celkem         |
|---|--------------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2009                            | (3 072)                              | (7)                               | (368)   | (274)                         | (3 721)        |
| Tvorba v průběhu roku                               | (2 605)                              | (1)                               | –   | (15)                          | (2 621)        |
| Rozpuštění v průběhu roku                           | 450                                  | –                                 | 12  | 9                             | 471            |
| Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní          | 44                                   | –                                 | –   | 277                           | 321            |
| <b>Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2009</b> | <b>(5 183)</b>                       | <b>(8)</b>                        | <b>(356)</b>                                    | <b>(3)</b>                    | <b>(5 550)</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2010                            | (5 183)                              | (8)                               | (356)   | (3)                           | (5 550)        |
| Tvorba v průběhu roku                               | (2 599)                              | (100)                             | –   | (4)                           | (2 703)        |
| Rozpuštění v průběhu roku                           | 1 018                                | –                                 | 16  | –                             | 1 034          |
| Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní          | 534                                  | 8                                 | –   | –                             | 542            |
| <b>Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2010</b> | <b>(6 230)</b>                       | <b>(100)</b>                      | <b>(340)</b>                                    | <b>(7)</b>                    | <b>(6 677)</b> |

## 21. Závazky vůči bankám

### Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

| mil. Kč                           | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Běžné účty                        | 3 118         | 1 845         |
| Úvěry přijaté                     | 5 053         | 4 823         |
| Termínované vklady                | 23 210        | 18 480        |
| <b>Celkem závazky vůči bankám</b> | <b>31 381</b> | <b>25 148</b> |

## 22. Závazky vůči klientům

### (a) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

| mil. Kč                             | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty                          | 101 238        | 81 825         |
| Přijaté úvěry                       | 12 283         | 10 139         |
| Termínované vklady                  | 40 093         | 60 156         |
| Emitované depozitní směnky          | 15 619         | 17 227         |
| Úsporné vklady                      | 5 140          | 2 480          |
| <b>Celkem závazky vůči klientům</b> | <b>174 373</b> | <b>171 827</b> |

Emitované depozitní směnky jsou cenné papíry s krátkodobou splatností, které svojí podstatou představují alternativní formu termínovaných vkladů. Z tohoto důvodu banka rozhodla o jejich zařazení mezi „Závazky vůči klientům“ namísto „Vydaných dluhových cenných papírů“.

### (b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

| mil. Kč                             | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Finanční organizace                 | 15 138         | 11 801         |
| Nefinanční organizace               | 75 147         | 73 190         |
| Vládní sektor                       | 15 870         | 18 828         |
| Neziskové organizace                | 1 177          | 1 687          |
| Fyzické osoby – podnikatelé         | 11 405         | 11 031         |
| Obyvatelstvo (rezidenti)            | 43 522         | 44 813         |
| Nerezidenti                         | 12 114         | 10 477         |
| <b>Celkem závazky vůči klientům</b> | <b>174 373</b> | <b>171 827</b> |

## 23. Vydané dluhové cenné papíry

### (a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

| mil. Kč                             | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Hypotéční zástavní listy            | 18 992        | 23 810        |
| Strukturované dluhopisy             | 3 104         | 2 440         |
| Bezkuponové dluhopisy               | 2 219         | 2 027         |
| Jiné emitované dluhové cenné papíry | 142           | 282           |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>         | <b>24 457</b> | <b>28 559</b> |

## (b) Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

| Datum emise                                      | Datum splatnosti   | Měna | Úroková sazba | 31. 12. 2010<br>mil. Kč | 31. 12. 2009<br>mil. Kč |
|--|--------------------|------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 19. srpna 2004                                   | 19. srpna 2012     | Kč   | 6,00 %        | 1 361                   | 1 381                   |
| 29. září 2005                                    | 29. září 2015      | Kč   | 4,00 %        | 1 045                   | 1 053                   |
| 5. října 2005                                    | 5. října 2015      | Kč   | 4,50 %        | 6 078                   | 5 839                   |
| 15. listopadu 2005                               | 15. listopadu 2010 | Kč   | 3,50 %        | –                       | 4 742                   |
| 23. listopadu 2005                               | 15. listopadu 2025 | Kč   | 5,00 %        | 166                     | 167                     |
| 15. června 2007                                  | 15. června 2012    | Kč   | 5,00 %        | 1 023                   | 248                     |
| 12. prosince 2007                                | 21. prosince 2037  | Kč   | 6,60 %        | 6 378                   | 6 479                   |
| 12. prosince 2007                                | 15. března 2010    | Kč   | –*            | –                       | 722                     |
| 12. prosince 2007                                | 15. června 2010    | Kč   | –*            | –                       | 326                     |
| 12. prosince 2007                                | 15. září 2010      | Kč   | –*            | –                       | 461                     |
| 12. prosince 2007                                | 15. prosince 2010  | Kč   | –*            | –                       | 356                     |
| 12. prosince 2007                                | 15. března 2011    | Kč   | –*            | 622                     | 208                     |
| 12. prosince 2007                                | 15. června 2011    | Kč   | –*            | 694                     | 228                     |
| 12. prosince 2007                                | 15. září 2011      | Kč   | –*            | 409                     | 147                     |
| 12. prosince 2007                                | 15. prosince 2011  | Kč   | –*            | 468                     | 298                     |
| 12. prosince 2007                                | 15. března 2012    | Kč   | –*            | 560                     | 83                      |
| 12. prosince 2007                                | 15. prosince 2017  | Kč   | 6,00 %        | 188                     | 72                      |
| 27. prosince 2007                                | 28. prosince 2017  | Kč   | 0,94 %        | –                       | 1 000                   |
| <b>Celkem emitované hypoteční zástavní listy</b> |                    |      |               | <b>18 992</b>           | <b>23 810</b>           |

\* jedná se o bezkuponové hypoteční zástavní listy

## 24. Finanční závazky určené k obchodování

| mil. Kč   | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|---|--------------|--------------|
| Záporné reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování |              |              |
| Úrokové kontrakty   | 2 107        | 2 151        |
| Měnové kontrakty  | 896          | 1 661        |
| Akciové kontrakty   | 36           | 142          |
| Komoditní kontrakty   | 84           | 91           |
| Závazky z krátkých prodejů  | 966          | 950          |
| <b>Celkem finanční závazky určené k obchodování</b>               | <b>4 089</b> | <b>4 995</b> |

## 25. Rezervy

Rezervy tvoří následující položky:

| mil. Kč                                   | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|---|--------------|--------------|
| Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám | 563          | 425          |
| Ostatní rezervy                           | 145          | 118          |
| Soudní spory                              | 85           | 62           |
| Nečerpaná dovolená                        | 60           | 56           |
| <b>Celkem rezervy</b>                     | <b>708</b>   | <b>543</b>   |

#### (a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

| mil. Kč   |            |
|---|------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2009  | 394        |
| Tvorba v průběhu roku   | 201        |
| Rozpuštění v průběhu roku   | (170)      |
| <b>Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2009</b> | <b>425</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2010  | 425        |
| Tvorba v průběhu roku   | 138        |
| Rozpuštění v průběhu roku   | –          |
| <b>Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2010</b> | <b>563</b> |

#### (b) Ostatní rezervy

| mil. Kč   | Soudní spory | Nečerpaná dovolená | Ostatní  | Celkem     |
|---|--------------|--------------------|----------|------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2009                          | 60           | 58                 | 10       | 128        |
| Tvorba v průběhu roku                             | 2            | –                  | –        | 2          |
| Použití v průběhu roku                            | –            | –                  | (9)      | (9)        |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv                    | –            | (2)                | (1)      | (3)        |
| <b>Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2009</b> | <b>62</b>    | <b>56</b>          | <b>–</b> | <b>118</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2010                          | 62           | 56                 | –        | 118        |
| Tvorba v průběhu roku                             | 25           | 4                  | –        | 29         |
| Použití v průběhu roku                            | –            | –                  | –        | –          |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv                    | (2)          | –                  | –        | (2)        |
| <b>Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2010</b> | <b>85</b>    | <b>60</b>          | <b>–</b> | <b>145</b> |

Tvorba rezervy na nečerpanou dovolenou ve výši 4 mil. Kč (2009: 2 mil. Kč) je zahrnuta ve všeobecných správních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“.

## 26. Ostatní pasiva

| mil. Kč  | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|--|--------------|--------------|
| Výnosy a výdaje příštích období                          | 72           | 213          |
| Závazky z obchodního styku                               | 50           | 93           |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů | 2 035        | 1 837        |
| Závazky z daně z příjmů                                  | 32           | –            |
| Závazky z ostatních daní                                 | 8            | –            |
| Dohadné účty pasivní                                     | 482          | 398          |
| Uspořádací účty  | 1 243        | 1 523        |
| Ostatní  | 13           | 7            |
| <b>Celkem ostatní pasiva</b>                             | <b>3 935</b> | <b>4 071</b> |

## 27. Daň z příjmů

### (a) Daň ve výsledku hospodaření

| mil. Kč                                     | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|---|--------------|--------------|
| Splatná daň – běžné období                  | (597)        | (601)        |
| Splatná daň – minulé období (úprava odhadu) | 111          | 7            |
| <b>Celkem splatná daň</b>                   | <b>(486)</b> | <b>(594)</b> |
| Odložená daň                                | 15           | (20)         |
| <b>Celkem daň z příjmů</b>                  | <b>(471)</b> | <b>(614)</b> |

V roce 2010 došlo ke změně sazby daně z příjmů právnických osob podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, a to z 20 % platných v roce 2009 na 19 %.

**Daň z příjmů banky se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:**

| mil. Kč  | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|--|--------------|--------------|
| Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním                                | 3 473        | 3 382        |
| Daň vypočtená při použití sazby 19 %   | (660)        | (676)        |
| Rozdíl mezi českými účetními standardy použitými pro stanovení základu daně a IFRS | (1)          | (13)         |
| Vlivy minulých let   | 138          | 43           |
| Vlivy příjmů ze zahraničí  | 19           | 21           |
| Výnosy nepodléhající zdanění   | 155          | 262          |
| Daňově neodčitelné náklady   | (139)        | (231)        |
| Změna stavu odložené daně z titulu změny sazby                                     | –            | (11)         |
| Změna stavu odložené daně  | 15           | (9)          |
| Ostatní  | 2            | –            |
| <b>Celkem daň z příjmů</b>   | <b>(471)</b> | <b>(614)</b> |

Efektivní daňová sazba banky je 13,6 % (za rok 2009: 18,2 %).

### (b) Daň ve výkazu o finanční situaci

Banka zaplatila na zálohách daně z příjmů 565 mil. Kč (za rok 2009: 605 mil. Kč) a vykazuje závazek z daně z příjmů ve výši 32 mil. Kč v rámci položky „Ostatní pasiva“ (k 31. prosinci 2009: pohledávku 5 mil. Kč v rámci položky „Ostatní aktiva“).

### (c) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

| mil. Kč   | 31. 12. 2010               |                         | 31. 12. 2009               |                         |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|   | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Nedaňové rezervy  | 16                         | –                       | 12                         | –                       |
| Sociální a zdravotní pojištění – bonusy   | 14                         | –                       | 12                         | –                       |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů   | 204                        | –                       | 185                        | –                       |
| Rozdíl zůstatkových cen majetku   | –                          | (11)                    | –                          | (2)                     |
| Ostatní   | 9                          | –                       | 10                         | –                       |
| Odložený daňový závazek/pohledávka  | 243                        | (11)                    | 219                        | (2)                     |
| <b>Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný ve výsledku hospodaření</b>    | <b>232</b>                 | <b>–</b>                | <b>217</b>                 | <b>–</b>                |
| Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů  | –                          | (7)                     | –                          | –                       |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů                                    | 149                        | –                       | –                          | (2)                     |
| Odložený daňový závazek/pohledávka  | 149                        | (7)                     | –                          | (2)                     |
| <b>Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný v ostatním úplném výsledku</b> | <b>142</b>                 | <b>–</b>                | <b>–</b>                   | <b>(2)</b>              |
| <b>Celkem odložená daň</b>  | <b>373</b>                 | <b>–</b>                | <b>217</b>                 | <b>(2)</b>              |

Při výpočtu čistých daňových pohledávek a závazků provádí banka kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmů placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii. Zároveň nedochází ke kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku, a odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Vedení banky se domnívá, že banka bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2010 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

Banka eviduje odloženou daňovou pohledávku z titulu rozdílu zůstatkových cen hmotného majetku ve výši 34 mil. Kč (k 31. prosinci 2009: 40 mil. Kč), kterou z důvodu opatrnosti nevykazuje.

## 28. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2010 celkem 7 325 mil. Kč (k 31. prosinci 2009: 5 125 mil. Kč). Banka v roce 2010 navýšila základní kapitál o 2 200 mil. Kč, toto navýšení bylo zapsáno v Obchodním rejstříku dne 27. srpna 2010.

### (a) Složení akcionářů banky

| Název                            | Sídlo    | Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč | Emisní ážio v mil. Kč | Podíl na základním kapitálu v % |
|----------------------------------|----------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| K 31. prosinci 2010              |          |                                   |                       |                                 |
| UniCredit Bank Austria AG, Vídeň | Rakousko | 7 325                             | 3 481                 | 100                             |
| <b>Celkem</b>                    |          | <b>7 325</b>                      | <b>3 481</b>          | <b>100</b>                      |
| K 31. prosinci 2009              |          |                                   |                       |                                 |
| UniCredit Bank Austria AG, Vídeň | Rakousko | 5 125                             | 3 481                 | 100                             |
| <b>Celkem</b>                    |          | <b>5 125</b>                      | <b>3 481</b>          | <b>100</b>                      |

### (b) Analýza základního kapitálu banky:

|                                | 31. 12. 2010<br>Počet akcií | 31. 12. 2010<br>mil. Kč | 31. 12. 2009<br>Počet akcií | 31. 12. 2009<br>mil. Kč |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Kmenové akcie po 16 320 000 Kč | 100                         | 1 632                   | 100                         | 1 632                   |
| Kmenové akcie po 13 375 000 Kč | 200                         | 2 675                   | 200                         | 2 675                   |
| Kmenové akcie po 10 000 Kč     | 294 000                     | 2 940                   | 74 000                      | 740                     |
| Kmenové akcie po 7 771 600 Kč  | 10                          | 78                      | 10                          | 78                      |
| <b>Celkem základní kapitál</b> |                             | <b>7 325</b>            |                             | <b>5 125</b>            |

Akcie jsou převoditelné se souhlasem valné hromady banky. S kmenovými akciemi je spojeno právo podílet se na řízení banky a právo na podíl na zisku.

Banka nedržela k 31. prosinci 2010 a 31. prosinci 2009 žádné vlastní akcie.

## 29. Odměny vázané na vlastní kapitál

Banka nemá zaveden žádný zaměstnanecký motivační nebo stabilizační program na nákup vlastních akcií ani na odměňování formou opcí na vlastní akcie.

## 30. Rezervní fondy a nerozdělený zisk

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

| mil. Kč                      | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Statutární rezervní fond     | 1 025         | 1 025         |
| Ostatní rezervní fondy       | 1 824         | 1 824         |
| <b>Rezervní fondy celkem</b> | <b>2 849</b>  | <b>2 849</b>  |
| <b>Nerozdělený zisk</b>      | <b>18 232</b> | <b>17 930</b> |

Banka vytváří zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykazaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvoří, a to ve výši alespoň 20 % čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu společnosti. Tento fond se ročně doplňuje o 5 % z čistého zisku až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond může být až do výše 20 % základního kapitálu použit pouze k úhradě ztráty. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo. Nad rámec zákonem stanoveného rezervního fondu je představenstvo oprávněno, ve smyslu platných právních předpisů, vytvářet fondy na krytí specifických rizik společnosti, případně další fondy. Představenstvo rovněž rozhoduje o použití prostředků z těchto fondů.

Plánované rozdělení zisku za rok 2010 ve výši 3 002 mil. Kč je následující:

- přidělení do statutárního rezervního fondu ve výši 150 mil. Kč;
- zbyvájící část (2 852 mil. Kč) bude převedena do nerozděleného zisku.

Banka následně plánuje vyplatit dividendu z nerozděleného zisku ve výši 3 000 mil. Kč.

## 31. Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

### (a) Reverzní repo operace

| mil. Kč                                 | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|---|--------------|--------------|
| Pohledávky za bankami                   | 16 610       | 11 800       |
| Reálná hodnota přijatých cenných papírů | 16 306       | 11 846       |
| Pohledávky za klienty                   | 379          | 2 701        |
| Reálná hodnota přijatých cenných papírů | 377          | 2 846        |

### (b) Repo operace

| mil. Kč  | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2009 |
|--|--------------|--------------|
| Závazky vůči bankám  | –            | 2 139        |
| Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování) | –            | 612          |
| Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)                      | –            | 1 494        |
| Závazky vůči klientům  | 12 283       | 10 139       |
| Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování) | 4 015        | 8 143        |
| Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)                      | 8 267        | 2 002        |

## 32. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty

V rámci obvyklých obchodních transakcí banka vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy banky a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

### (a) Podmíněné závazky

#### Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2010 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 25 přílohy). Kromě těchto sporů byla banka vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.



## Zdanění

Česká daňová legislativa se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může finanční úřad zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

## Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vydané bankou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Prísliby odvolatelné jsou bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, které banka může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek banky k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli banky. Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že banka provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim banka vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 34 přílohy). Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 34 přílohy).

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2010 činila celková částka těchto rezerv 563 mil. Kč (k 31. prosinci 2009: 425 mil. Kč), viz bod 25 (a) přílohy.

| mil. Kč   | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|---|---------------|---------------|
| Akreditivy a finanční záruky                        | 23 642        | 30 220        |
| Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce) | 68 833        | 61 166        |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>92 475</b> | <b>91 386</b> |

## Aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování

| mil. Kč   | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009   |
|---|----------------|----------------|
| Dluhopisy   | 189 109        | 175 109        |
| Akcie   | 191 922        | 201 496        |
| Depozitní směnky  | 25 155         | 17 227         |
| <b>Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování</b> | <b>406 186</b> | <b>393 832</b> |

## (b) Podmíněná aktiva

K 31. prosinci 2010 nemá banka možnost čerpat žádné úvěrové rámce.

K 31. prosinci 2009 měla banka možnost čerpat úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 2 647 mil. Kč (100 mil. EUR) s maximální splatností 13 let od data načerpání. Tato linka je účelově vázána na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB a byla čerpána v průběhu roku 2010. Dále měla možnost čerpat úvěrový rámec od UniCredit Bank Austria AG, Vídeň ve výši 2 885 mil. Kč (109 mil. EUR) se splatností v březnu 2010.

## (c) Finanční deriváty

### Finanční deriváty sjednané na mezibankovním trhu (OTC deriváty)

| mil. Kč                              | Smluvní částky |              | Reálná hodnota |              |
|--------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                      | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009 |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>          |                |              |                |              |
| Úrokové swapy                        | 70 768         | 67 158       | 194            | (103)        |
| Cross currency swapy                 | 27 042         | 21 898       | (337)          | (174)        |
| <b>Nástroje určené k obchodování</b> |                |              |                |              |
| Úrokové forwardy (FRA)               | 2 139          | –            | –              | –            |
| Úrokové swapy                        | 108 867        | 95 280       | 196            | (99)         |
| Termínované měnové operace           |                |              | 6              | 369          |
| Nákup                                | 46 038         | 8 859        |                |              |
| Prodej                               | 46 045         | 8 492        |                |              |
| Opční kontrakty                      |                |              | 23             | 3            |
| Nákup                                | 59 026         | 64 056       |                |              |
| Prodej                               | 59 026         | 64 056       |                |              |
| Cross currency swapy                 | 12 637         | 80 113       | 640            | 112          |

## Burzovní finanční deriváty

| mil. Kč                              | Smluvní částky |              | Reálná hodnota |              |
|--------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                      | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009 |
| <b>Nástroje určené k obchodování</b> |                |              |                |              |
| Úrokové futures                      | 1 291          | 2 157        | 22             | 40           |
| Komoditní nástroje                   | 935            | 1 638        | 1              | (10)         |

## Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti (na bázi 30/360).

| mil. Kč                              | Do<br>1 měs. | 1–3<br>měs. | 3 měs.<br>až 1 rok | 1–2<br>roky | 2–3<br>roky | 3–4<br>roky | 4–5<br>let | Nad<br>5 let | Celkem  |
|--------------------------------------|--------------|-------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|------------|--------------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b>           |              |             |                    |             |             |             |            |              |         |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>          |              |             |                    |             |             |             |            |              |         |
| Úrokové swapy                        | –            | 2 138       | 8 916              | 14 273      | 8 111       | 6 690       | 5 177      | 25 463       | 70 768  |
| Cross currency swapy                 | –            | –           | 7 495              | 634         | 1 974       | 5 642       | 1 660      | 9 637        | 27 042  |
| <b>Nástroje určené k obchodování</b> |              |             |                    |             |             |             |            |              |         |
| Úrokové forwardy (FRA)               | –            | 2 004       | 45                 | 45          | 45          | –           | –          | –            | 2 139   |
| Úrokové swapy                        | 502          | 3 637       | 16 883             | 15 587      | 17 104      | 17 641      | 16 293     | 21 220       | 108 867 |
| Termínované měnové operace (nákup)   | 31 645       | 7 645       | 4 795              | 1 309       | 558         | 80          | 6          | –            | 46 038  |
| Termínované měnové operace (prodej)  | 31 565       | 7 634       | 4 837              | 1 335       | 580         | 87          | 7          | –            | 46 045  |
| Opční kontrakty (nákup)              | 3 570        | 4 160       | 20 168             | 18 200      | 6 601       | 2 264       | 2 276      | 1 787        | 59 026  |
| Opční kontrakty (prodej)             | 3 570        | 4 160       | 20 168             | 18 200      | 6 601       | 2 264       | 2 276      | 1 787        | 59 026  |
| Úrokové futures                      | –            | 1 291       | –                  | –           | –           | –           | –          | –            | 1 291   |
| Komoditní nástroje                   | 22           | –           | 77                 | 836         | –           | –           | –          | –            | 935     |
| Cross currency swapy                 | 5 152        | –           | 2 133              | 2 985       | 438         | 800         | 125        | 1 004        | 12 637  |
| <b>K 31. prosinci 2009</b>           |              |             |                    |             |             |             |            |              |         |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>          |              |             |                    |             |             |             |            |              |         |
| Úrokové swapy                        | 1 092        | 2 700       | 12 732             | 11 212      | 10 666      | 6 210       | 1 994      | 20 552       | 67 158  |
| Cross currency swapy                 | –            | –           | 1 907              | 7 495       | 634         | 1 974       | 4 942      | 4 946        | 21 898  |
| <b>Nástroje určené k obchodování</b> |              |             |                    |             |             |             |            |              |         |
| Úrokové forwardy (FRA)               | –            | –           | –                  | –           | –           | –           | –          | –            | –       |
| Úrokové swapy                        | 300          | 2 489       | 17 382             | 19 259      | 13 945      | 17 096      | 11 211     | 13 598       | 95 280  |
| Termínované měnové operace (nákup)   | 722          | 927         | 5 460              | 1 045       | 303         | 133         | 82         | 7            | 8 859   |
| Termínované měnové operace (prodej)  | 714          | 911         | 5 317              | 1 016       | 306         | 137         | 84         | 7            | 8 492   |
| Opční kontrakty (nákup)              | 4 786        | 3 476       | 15 273             | 16 832      | 14 410      | 4 533       | 2 691      | 2 055        | 64 056  |
| Opční kontrakty (prodej)             | 4 786        | 3 476       | 15 273             | 16 832      | 14 410      | 4 533       | 2 691      | 2 055        | 64 056  |
| Úrokové futures                      | –            | 2 157       | –                  | –           | –           | –           | –          | –            | 2 157   |
| Komoditní nástroje                   | 47           | 198         | 645                | –           | 748         | –           | –          | –            | 1 638   |
| Cross currency swapy                 | 48 737       | 7 618       | 13 115             | 6 436       | 2 985       | 302         | 800        | 120          | 80 113  |

## 33. Informace o segmentech

Banka vykazuje informace o segmentech podle výkonostních kritérií tak, jak je stanoveno v bodě 3 (n) přílohy.

### (a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

| mil. Kč  | Drobné bankovnictví/<br>malé a střední podniky | Podnikové<br>bankovnictví | Investiční<br>bankovnictví | Ostatní | Celkem  |
|--|--|---------------------------|----------------------------|---------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b>                     |  |                           |                            |         |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend        | 1 536  | 3 711                     | 120                        | 835     | 6 202   |
| Ostatní čisté výnosy                           | 728  | 1 816                     | 103                        | 107     | 2 754   |
| Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku | (89)   | (2)                       | –                          | (38)    | (129)   |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                | (455)  | (1 126)                   | –                          | –       | (1 581) |
| Náklady segmentu                               | (1 118)  | (650)                     | (68)                       | (1 937) | (3 773) |
| Zisk před zdaněním                             | 602  | 3 749                     | 155                        | (1 033) | 3 473   |
| Daň z příjmů                                   | –  | –                         | –                          | (471)   | (471)   |
| Výsledek segmentu                              | 602  | 3 749                     | 155                        | (1 504) | 3 002   |
| Aktiva podle segmentů                          | 30 321   | 142 802                   | 95 452                     | 1 601   | 270 176 |
| Cizí zdroje podle segmentů                     | 79 731   | 93 479                    | 47 762                     | 17 971  | 238 943 |

| mil. Kč  | Drobné bankovnictví/<br>malé a střední podniky | Podnikové<br>bankovnictví | Investiční<br>bankovnictví | Ostatní | Celkem  |
|--|--|---------------------------|----------------------------|---------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2009</b>                     |  |                           |                            |         |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend        | 1 651  | 3 666                     | 244                        | 886     | 6 447   |
| Ostatní čisté výnosy                           | 747  | 1 551                     | 505                        | (46)    | 2 757   |
| Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku | (92)   | (4)                       | (1)                        | (48)    | (145)   |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                | (188)  | (1 964)                   | (3)                        | –       | (2 155) |
| Náklady segmentu                               | (1 293)  | (751)                     | (131)                      | (1 347) | (3 522) |
| Zisk před zdaněním                             | 825  | 2 498                     | 614                        | (555)   | 3 382   |
| Daň z příjmů                                   | –  | –                         | –                          | (614)   | (614)   |
| Výsledek segmentu                              | 825  | 2 498                     | 614                        | (1 169) | 2 768   |
| Aktiva podle segmentů                          | 26 233   | 142 546                   | 94 773                     | 1 075   | 264 627 |
| Cizí zdroje podle segmentů                     | 81 176   | 87 242                    | 43 983                     | 22 744  | 235 145 |

## 34. Řízení finančních rizik

### (a) Úvod

Banka je vystavena následujícím typům rizik:

- úvěrové riziko
- tržní rizika
- operační rizika

Představenstvo banky je odpovědné za celkovou strategii řízení rizik, kterou schvaluje a pravidelně vyhodnocuje. Představenstvo vytvořilo Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Úvěrový výbor a Výbor pro řízení operačního rizika, které jsou odpovědné za sledování a řízení jednotlivých rizik dle jejich specifické oblasti. Tyto výbory reportují na pravidelné bázi představenstvu banky.

### (b) Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia.

Na řízení úvěrových rizik se bezprostředně podílejí úseky Úvěrového underwritingu, Úvěrových modelů a reportingu a Úvěrových operací. Všechny tyto úseky jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo členu představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik.

Banka ve své úvěrové politice definuje obecné zásady, metody a nástroje používané za účelem identifikace, měření a řízení úvěrových rizik. Za stanovení úvěrové politiky banky odpovídá úsek Úvěrových modelů a reportingu, který ji v pravidelných intervalech, nejméně však jednou ročně, též přehodnocuje.

Ve svých interních předpisech banka rovněž definuje schvalovací kompetence pro úvěrové obchody včetně vymezení odpovědností a pravomocí Úvěrového výboru banky.

#### (i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem. Interní ratingový systém je tvořen 26 ratingovými třídami (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ u některých ratingových tříd – 1+; 1; 1-; 2+ atd.). Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu,

kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod. Klientům s pohledávkami kategorizovanými jako pohledávky nestandardní, pochybné či ztrátové musí být vždy přiřazena ratingová třída pro klienty v selhání, tj. jedna z ratingových tříd 8-, 9 či 10.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikorelevantních charakteristik („credit application scoring“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta – fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního ratingu.

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., Centrálního registru úvěrů ČNB a registru sdružení SOLUS.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní cenné papíry, záruku jiné bonitní osoby (včetně bankovních záruk), zástavu nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

#### (ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

Banka pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

#### (iii) Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb.

Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, účtuje banka k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek ztrátu ze snížení hodnoty v souladu s IFRS.

#### Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek banka účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech sledovaných pohledávek a pohledávek se selháním dlužníka. Banka pohledávky odepisuje v zásadě tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého. Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

#### Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty portfolií standardních pohledávek na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; ztráta ze snížení se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty portfolia standardních pohledávek v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia. Ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena jednotlivým portfoliím, nerozděluje se a nepřiznává se k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při účtování ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky, a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je účtována ztráta ze snížení k příslušné jednotlivé pohledávce) – koncept tzv. „incurred loss“ (uskutečněná ztráta). Aktuálně používaný postup je plně v souladu s metodikou skupiny UCI pro výpočet ztrát ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

#### Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

- (i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie sledovaných pohledávek nebo pohledávek se selháním dlužníka a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.

Poznámka: Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet.

- (ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neeviduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato

splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky sledované nebo pohledávky se selháním dlužníka.

- (iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

#### **(iv) Vymáhání pohledávek za dlužníky**

Banka má zřízen zvláštní Odbor vymáhání a restrukturalizace úvěrů, který spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena.

Cílem činnosti tohoto odboru je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů:

- a) „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy,
- b) plné splacení úvěru,
- c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně
- d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

#### **(c) Tržní rizika**

##### **(i) Obchodování**

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Podle odhadu poptávky klientů drží banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V následující kapitole jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik. Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu, a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

##### **(ii) Řízení tržních rizik**

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých obchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik.

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, jež jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje

úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

#### Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z otevřených pozic banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka počítá Value at Risk pomocí historické simulace s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99 %. Předpoklady, na nichž je model Value at Risk postaven, mají určitá omezení:

- jednodenní horizont držby předpokládá, že veškeré pozice mohou být během jednoho dne zlikvidovány. Tento předpoklad nemusí být na méně likvidních trzích zcela naplněn;
- 99% hladina spolehlivosti nereflexuje případné ztráty, které mohou za touto úrovní spolehlivosti nastat;

**Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za banku.**

| mil. Kč                | K 31. prosinci | Průměr      | K 31. prosinci | Průměr      |
|------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                        | 2010           | za rok 2010 | 2009           | za rok 2009 |
| VaR úrokových nástrojů | 154,3          | 192,0       | 192,4          | 139,7       |
| VaR měnových nástrojů  | 2,0            | 2,1         | 2,2            | 2,2         |
| VaR akciových nástrojů | 0,3            | 0,7         | 0,1            | 1,1         |

#### Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky. Celková úroková pozice banky je k datu 31. prosince charakterizována vyšší úrokovou citlivostí na straně pasiv v porovnání se stranou aktiv. Tomu nasvědčuje kladná celková hodnota „Basis point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému růstu tržního přecenění. Úroková pozice banky je diverzifikována do více měn, přičemž rozdílné úrokové riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR. Úroková pozice banky je přibližně vyrovnaná. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky. Část výnosů banky je generována

- VaR je počítán z pozic ke konci obchodního dne a nereflexuje pozice, které mohou být otevřeny „intra-day“;
- Použití historických dat jako základní determinanta možného budoucího vývoje nemusí vždy pokrýt všechny možné scénáře budoucího vývoje, zejména ty krizové.

Banka měří pomocí VaR úrokové, měnové, akciové riziko a další typy rizik spojených s negativními pohyby cen tržních faktorů (spreadové riziko, opční riziko atd.). Celková struktura VaR limitů je schvalována Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a minimálně jedenkrát ročně je struktura a výše limitů revidována s ohledem na potřeby banky a vývoj na finančních trzích. Výsledky výpočtu VaR jsou publikovány denně pro vybrané uživatele (představenstvo, vybraní pracovníci divize finančních trhů, divize tržních rizik, vybraní pracovníci odboru řízení aktiv a pasiv a vybraní pracovníci MARS mateřské banky/Sub-Holdingu).

#### Back testing – Value at Risk

Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích. V případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0,01%), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0,01% („BPV limit“).

#### Stresové testování úrokového rizika

Banka provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích, interně definované nepravděpodobné scénáře a skupinové makroscénáře a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek banky.

S ohledem na skutečnost, že banka vstupuje do transakcí s deriváty za účelem zajištění úrokového rizika na úrovni celé úrokově citlivé části rozvahy, provádí stress testy na agregované bázi za celou úrokově citlivou část rozvahy.

Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu

posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) s maturitou do dvou let. Následující tabulka představuje dopad paralelního posunu výnosové křivky na hospodářský výsledek banky. Jako základní měnu pro stresové testování banka používá EUR. Hodnoty ke konci roku

a maximální a minimální hodnoty jsou přepočteny do CZK kurzem ČNB k 31. prosinci příslušného roku (2010: 25,06 CZK/EUR; 2009: 26,465 CZK/EUR). Průměrné hodnoty jsou přepočteny do CZK průměrnou hodnotou denních kurzů CZK/EUR za příslušný rok (průměr 2010: 25,2878 CZK/EUR; průměr 2009: 26,445 CZK/EUR):

| mil. Kč                     | Základní stress test |        | MM stress test |
|-----------------------------|----------------------|--------|----------------|
|                             | -200bp               | +200bp | +250bp         |
| Hodnota k 31. prosinci 2010 | (143)                | 66     | (182)          |
| Průměr za rok               | (157)                | 127    | (128)          |
| Maximální hodnota           | 113                  | 411    | 19             |
| Minimální hodnota           | (422)                | (172)  | (276)          |
| Hodnota k 31. prosinci 2009 | (92)                 | 34     | (160)          |
| Průměr za rok               | (41)                 | 9      | (65)           |
| Maximální hodnota           | 202                  | 176    | 38             |
| Minimální hodnota           | (234)                | (242)  | (245)          |

Následující tabulka shrnuje úrokovou citlivost finančních aktiv a závazků a efektivní úrokovou sazbu:

| mil. Kč                                       | % EIR | Do 1 měs. | 1–3 měs. | 3 měs. až 1 rok | 1–2 roky | 2–3 roky | 3–4 roky | 4–5 let | Nad 5 let | Nespecifik. | Celkem  |
|---|-------|-----------|----------|-----------------|----------|----------|----------|---------|-----------|-------------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b>                    |       |           |          |                 |          |          |          |         |           |             |         |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | –     | 989       | –        | –               | –        | –        | –        | –       | –         | 1 864       | 2 853   |
| Finanční investice určené k obchodování       | 3,44  | 227       | 1 981    | 8 646           | –        | –        | –        | –       | –         | 4 006       | 14 860  |
| Pohledávky za bankami                         | 0,98  | 28 845    | 2 027    | 2 473           | 3        | –        | –        | –       | –         | –           | 33 348  |
| Pohledávky za klienty                         | 3,70  | 40 315    | 80 812   | 16 884          | 12 521   | 9 827    | 4 885    | 2 279   | 4 547     | –           | 172 070 |
| Finanční investice                            | 4,16  | 1 024     | 5 321    | 34 155          | –        | –        | –        | –       | –         | 2 019       | 42 519  |
| Závazky vůči bankám                           | 0,75  | 26 361    | 3 161    | 1 859           | –        | –        | –        | –       | –         | –           | 31 381  |
| Závazky vůči klientům                         | 0,80  | 154 909   | 10 633   | 6 695           | 1 103    | 370      | 393      | 203     | 67        | –           | 174 373 |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 5,36  | 332       | 947      | 23 075          | –        | 103      | –        | –       | –         | –           | 24 457  |
| Finanční závazky určené k obchodování         | –     | –         | –        | –               | –        | –        | –        | –       | –         | 4 089       | 4 089   |

| mil. Kč                                       | % EIR | Do 1 měs. | 1–3 měs. | 3 měs. až 1 rok | 1–2 roky | 2–3 roky | 3–4 roky | 4–5 let | Nad 5 let | Nespecifik. | Celkem  |
|---|-------|-----------|----------|-----------------|----------|----------|----------|---------|-----------|-------------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2009</b>                    |       |           |          |                 |          |          |          |         |           |             |         |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | –     | 646       | –        | –               | –        | –        | –        | –       | –         | 1 652       | 2 298   |
| Finanční investice určené k obchodování       | 1,04  | 84        | 3 515    | 11 864          | –        | –        | –        | –       | –         | 4 478       | 19 941  |
| Pohledávky za bankami                         | 1,14  | 26 369    | 3 328    | 1 591           | 32       | –        | –        | –       | –         | –           | 31 320  |
| Pohledávky za klienty                         | 3,74  | 48 285    | 63 734   | 23 088          | 9 608    | 10 363   | 5 234    | 2 943   | 3 205     | 1 240       | 167 700 |
| Finanční investice                            | 3,88  | 2 079     | 4 215    | 31 250          | –        | –        | –        | –       | –         | 2 110       | 39 654  |
| Závazky vůči bankám                           | 0,83  | 22 139    | 1 552    | 1 457           | –        | –        | –        | –       | –         | –           | 25 148  |
| Závazky vůči klientům                         | 0,73  | 149 158   | 8 164    | 12 937          | 784      | 299      | 84       | 400     | 1         | –           | 171 827 |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 3,57  | 2 165     | 999      | 25 305          | –        | –        | 90       | –       | –         | –           | 28 559  |
| Finanční závazky určené k obchodování         | –     | –         | –        | –               | 125      | 174      | –        | –       | 650       | 4 046       | 4 995   |

### Zajišťovací účetnictví

Banka se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie banka používá jak zajištění reálných hodnot, tak zajištění peněžních toků.

### Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v účetní hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Test efektivity zajištění reálných hodnot banka provádí v okamžiku vzniku zajišťovacího vztahu na základě budoucích peněžních toků zajištěného i zajišťovacího instrumentu a očekávaného scénáře budoucího pohybu úrokových sazeb – prospektivní test. Dále se test efektivity provádí k ultimu každého měsíce na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční frekvence testu efektivity byla

bankou zvolena z důvodu včasného odhalení případné neefektivity zajišťovacího vztahu.

Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací obchody (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data a výše jednotlivých peněžních toků (cash-flow) pro období od počátku zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu, popř. do okamžiku, ve kterém podle dodaných informací zajišťovací vztah končí. S využitím diskontních faktorů pro příslušné měny jsou stanoveny současné hodnoty jednotlivých cash-flow pro příslušné datum (datum měření efektivity). Součtem diskontovaných cash-flow z daného obchodu v daném okamžiku je získána reálná hodnota tohoto obchodu. Porovnáním reálné hodnoty ve sledovaném okamžiku s prvním přeceněním dojde k určení kumulativní změny reálné hodnoty. Tyto kumulativní změny jsou dále očištěny o realizované peněžní toky jejich zpětným přičtením/odečtením. Efektivita zajištění je následně poměřována srovnáním kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovaného a zajišťovacího instrumentu. Pokud poměr těchto dvou hodnot ležel v intervalu 80 %–125 %, je vztah vyhodnocen jako efektivní.

### Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

| mil. Kč  | Smluvní částky |              | Reálná hodnota |              |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
|  | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009 |
| Úrokové swapy  | 11 597         | 15 644       | 21             | (126)        |
| Zajišťované nástroje                                 |                |              |                |              |
| Realizovatelné cenné papíry                          |                |              | 99             | 111          |
| Pohledávky za klienty                                |                |              | (226)          | (269)        |
| Vydané dluhové cenné papíry                          |                |              | 366            | 299          |
| Zbývající část dříve zajištěných finančních nástrojů |                |              |                |              |
| Realizovatelné cenné papíry                          |                |              | (7)            | –            |
| Pohledávky za klienty                                |                |              | –              | (2)          |

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila banka zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých finančních nástrojů. V souvislosti s touto změnou banka i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

### Zajištění peněžních toků

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Budoucí očekávané transakce vychází jak z aktuálně uzavřených smluv, tak z budoucích transakcí stanovených na základě replikačních modelů. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Efektivita zajištění rizika repricingu budoucích peněžních toků je prováděna v souladu se standardy BA Group na základě schválené metodiky. V prvním kroku se identifikují pro jednotlivé měny nominální hodnoty (v rozdělení na aktiva a pasiva) externích obchodů,

jejichž úrokové cash flow (stanovené na bázi refinanční sazby „funding“) je možné pokládat za variabilní – zajišťované toky. Ve druhém kroku se pro totožné měny identifikují nominální úrokové cash-flows variabilních stran zajišťovacích instrumentů a sledují se na „netto“ bázi (sledování netto „příchodního“ resp. „odchozího“ úrokového cash-flow (Netto-Cash In – resp. Out-Flows) zajišťovací toky.

Banka po jednotlivých časových pásmech sleduje, zda absolutní hodnota budoucích variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů převyšuje v jednotlivých časových pásmech – s opačným znaménkem – absolutní hodnotu čistých variabilních úrokových cash flow ze zajišťovacích derivátů. Časová pásma jsou definována následovně: do 1 měsíce, 1–2 měsíce, 2–3 měsíce, 3–6 měsíců, 6–9 měsíců, 9–12 měsíců, 12–18 měsíců, 18 měsíců–2 roky, dále po jednotlivých letech, 10–15 let a více než 15 let. Efektivita nastává tehdy, jestliže existuje vyšší objem variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů než „netto“ variabilní úrokové cash flow ze zajišťovacích obchodů (s opačným znaménkem) v každém z časových pásem, zvláště pro každou sledovanou měnu.



Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění peněžních toků.

| mil. Kč              | Smluvní částky |              | Reálná hodnota |              |
|----------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                      | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009 | 31. 12. 2010   | 31. 12. 2009 |
| Úrokové swapy        | 59 172         | 51 513       | 176            | 23           |
| Cross currency swapy | 27 042         | 21 898       | (337)          | (174)        |

#### Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům.

Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Banka nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Banka stanovila limit ve výši 30 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici banky a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (CZK, EUR) a ve výši 20 mil. EUR pro USD.

Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikovosti dané měny.

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici banky:

| mil. Kč                                       | CZK     | EUR     | USD   | CHF | HUF | Jiné | Celkem  |
|---|---------|---------|-------|-----|-----|------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b>                    |         |         |       |     |     |      |         |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 2 186   | 439     | 121   | 36  | –   | 71   | 2 853   |
| Finanční investice určené k obchodování       | 14 435  | 425     | –     | –   | –   | –    | 14 860  |
| Pohledávky za bankami                         | 21 274  | 11 542  | 93    | 25  | 1   | 413  | 33 348  |
| Pohledávky za klienty                         | 121 106 | 48 770  | 1 459 | 729 | –   | 6    | 172 070 |
| Finanční investice                            | 33 706  | 8 373   | –     | –   | 440 | –    | 42 519  |
| Hmotný majetek                                | 1 578   | –       | –     | –   | –   | –    | 1 578   |
| Nehmotný majetek                              | 1       | –       | –     | –   | –   | –    | 1       |
| Odložená daňová pohledávka                    | 374     | –       | –     | –   | –   | –    | 374     |
| Ostatní aktiva                                | 2 393   | 109     | 69    | –   | –   | 2    | 2 573   |
| Závazky vůči bankám                           | 20 515  | 8 458   | 2 327 | 20  | 8   | 53   | 31 381  |
| Závazky vůči klientům                         | 139 221 | 28 981  | 4 837 | 477 | 30  | 827  | 174 373 |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 23 805  | 478     | 174   | –   | –   | –    | 24 457  |
| Finanční závazky určené k obchodování         | 4 089   | –       | –     | –   | –   | –    | 4 089   |
| Rezervy                                       | 708     | –       | –     | –   | –   | –    | 708     |
| Odložený daňový závazek                       | –       | –       | –     | –   | –   | –    | –       |
| Ostatní pasiva                                | 3 441   | 391     | 84    | 5   | 3   | 11   | 3 935   |
| Vlastní kapitál                               | 32 444  | (1 214) | –     | 3   | –   | –    | 31 233  |
| <b>K 31. prosinci 2009</b>                    |         |         |       |     |     |      |         |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 1 679   | 403     | 122   | 33  | –   | 61   | 2 298   |
| Finanční investice určené k obchodování       | 19 259  | 682     | –     | –   | –   | –    | 19 941  |
| Pohledávky za bankami                         | 15 728  | 15 129  | 135   | 14  | –   | 314  | 31 320  |
| Pohledávky za klienty                         | 117 048 | 48 637  | 1 280 | 720 | –   | 15   | 167 700 |
| Finanční investice                            | 30 117  | 8 882   | 10    | –   | 645 | –    | 39 654  |
| Hmotný majetek                                | 1 618   | –       | –     | –   | –   | –    | 1 618   |
| Nehmotný majetek                              | 1       | –       | –     | –   | –   | –    | 1       |
| Odložená daňová pohledávka                    | 217     | –       | –     | –   | –   | –    | 217     |
| Ostatní aktiva                                | 1 839   | 20      | 16    | 1   | –   | 2    | 1 878   |
| Závazky vůči bankám                           | 12 994  | 9 515   | 2 573 | –   | 1   | 65   | 25 148  |
| Závazky vůči klientům                         | 136 193 | 28 896  | 5 622 | 347 | 6   | 763  | 171 827 |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 27 813  | 596     | 150   | –   | –   | –    | 28 559  |
| Finanční závazky určené k obchodování         | 4 995   | –       | –     | –   | –   | –    | 4 995   |
| Rezervy                                       | 543     | –       | –     | –   | –   | –    | 543     |
| Odložený daňový závazek                       | 2       | –       | –     | –   | –   | –    | 2       |
| Ostatní pasiva                                | 3 296   | 571     | 180   | 7   | –   | 17   | 4 071   |
| Vlastní kapitál                               | 29 861  | (382)   | –     | 3   | –   | –    | 29 482  |

### Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

### Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejich pozic. Zahnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování.

Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování.

Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílu reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu banka sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů banka přijme opatření pro snížení likviditního rizika.

V dlouhodobém (strukturálním) pohledu banka sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok. Na produkty s nespécifikovanou splatností (např. běžné účty) banka vyvinula model pro jejich očekávanou reziduální splatnost.

I v tomto pohledu má banka nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

Pro případ likviditní krize má banka připraven kontingenční plán.

Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace.

Banka provádí na měsíční bázi stresové testování krátkodobé likvidity. Stresové testy prověřují schopnost banky ustát extrémní situace, jako je systémové přerušení aktivit mezibankovního peněžního trhu, snížení ratingu banky, výpadky v IT systémech a reputační riziko banky. Výsledky stresových scénářů jsou prezentovány na ALCO.

### **Zbytková splatnost aktiv a závazků banky:**

| mil. Kč                                       | Do<br>1 měs.     | 1–3<br>měs.      | 3 měs.<br>až 1 rok | 1–2<br>roky     | 2–3<br>roky     | 3–4<br>roky     | 4–5<br>let      | Nad<br>5 let  | Nespe-<br>cifik. | Celkem         |
|---|------------------|------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|----------------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b>                    |                  |                  |                    |                 |                 |                 |                 |               |                  |                |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 989              | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 1 864            | 2 853          |
| Finanční investice určené k obchodování       | 622              | 2 125            | 6 575              | 2 309           | 835             | 829             | 462             | 1 066         | 37               | 14 860         |
| Pohledávky za bankami                         | 28 093           | 774              | 3 225              | 755             | –               | –               | –               | 501           | –                | 33 348         |
| Pohledávky za klienty                         | 20 244           | 13 116           | 22 788             | 20 555          | 10 871          | 17 307          | 24 927          | 42 262        | –                | 172 070        |
| Finanční investice                            | 6                | 3 790            | 8 021              | 5 184           | 2 910           | 860             | 10 791          | 10 943        | 14               | 42 519         |
| Hmotný majetek                                | –                | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 1 578            | 1 578          |
| Nehmotný majetek                              | –                | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 1                | 1              |
| Odložená daňová pohledávka                    | –                | –                | 374                | –               | –               | –               | –               | –             | –                | 374            |
| Ostatní aktiva                                | 5                | –                | 188                | 127             | 90              | 48              | 248             | 1 192         | 675              | 2 573          |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>49 959</b>    | <b>19 805</b>    | <b>41 171</b>      | <b>28 930</b>   | <b>14 706</b>   | <b>19 044</b>   | <b>36 428</b>   | <b>55 964</b> | <b>4 169</b>     | <b>270 176</b> |
| Závazky vůči bankám                           | 25 296           | 1 494            | 491                | 40              | 4               | 22              | –               | 4 034         | –                | 31 381         |
| Závazky vůči klientům                         | 149 068          | 14 449           | 7 493              | 1 033           | 369             | 393             | 267             | 5             | 1 296            | 174 373        |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | –                | 695              | 3 296              | 4 602           | 1 648           | 188             | 7 220           | 6 808         | –                | 24 457         |
| Finanční závazky určené k obchodování         | 203              | 138              | 548                | 583             | 870             | 436             | 303             | 1 008         | –                | 4 089          |
| Rezervy                                       | –                | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 708              | 708            |
| Odložený daňový závazek                       | –                | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | –                | –              |
| Ostatní pasiva                                | 33               | 57               | 321                | 231             | 278             | 236             | 194             | 758           | 1 827            | 3 935          |
| Vlastní kapitál                               | –                | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 31 233           | 31 233         |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>174 600</b>   | <b>16 833</b>    | <b>12 149</b>      | <b>6 489</b>    | <b>3 169</b>    | <b>1 275</b>    | <b>7 984</b>    | <b>12 613</b> | <b>35 064</b>    | <b>270 176</b> |
| <b>Gap</b>                                    | <b>(124 641)</b> | <b>2 972</b>     | <b>29 022</b>      | <b>22 441</b>   | <b>11 537</b>   | <b>17 769</b>   | <b>28 444</b>   | <b>43 351</b> | <b>(30 895)</b>  | <b>–</b>       |
| <b>Kumulativní gap</b>                        | <b>(124 641)</b> | <b>(121 669)</b> | <b>(92 647)</b>    | <b>(70 206)</b> | <b>(58 669)</b> | <b>(40 900)</b> | <b>(12 456)</b> | <b>30 895</b> | <b>–</b>         | <b>–</b>       |

| mil. Kč                                       | Do<br>1 měs.     | 1–3<br>měs.      | 3 měs.<br>až 1 rok | 1–2<br>roky     | 2–3<br>roky     | 3–4<br>roky     | 4–5<br>let      | Nad<br>5 let  | Nespe-<br>cifik. | Celkem         |
|---|------------------|------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|----------------|
| <b>K 31. prosinci 2009</b>                    |                  |                  |                    |                 |                 |                 |                 |               |                  |                |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 646              | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 1 652            | 2 298          |
| Finanční investice určené k obchodování       | 647              | 3 724            | 9 087              | 725             | 2 108           | 621             | 680             | 2 290         | 59               | 19 941         |
| Pohledávky za bankami                         | 20 452           | 2 466            | 1 754              | 6 648           | –               | –               | –               | –             | –                | 31 320         |
| Pohledávky za klienty                         | 27 603           | 11 012           | 27 921             | 17 248          | 8 676           | 10 517          | 25 178          | 38 235        | 1 310            | 167 700        |
| Finanční investice                            | 966              | 737              | 7 823              | 5 134           | 5 220           | 2 614           | 568             | 16 581        | 11               | 39 654         |
| Hmotný majetek                                | –                | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 1 618            | 1 618          |
| Nehmotný majetek                              | –                | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 1                | 1              |
| Odložená daňová pohledávka                    | –                | –                | 217                | –               | –               | –               | –               | –             | –                | 217            |
| Ostatní aktiva                                | 33               | 25               | 154                | 231             | 92              | 33              | 42              | 964           | 304              | 1 878          |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>50 347</b>    | <b>17 964</b>    | <b>46 956</b>      | <b>29 986</b>   | <b>16 096</b>   | <b>13 785</b>   | <b>26 468</b>   | <b>58 070</b> | <b>4 955</b>     | <b>264 627</b> |
| Závazky vůči bankám                           | 22 063           | 401              | 6                  | 941             | 65              | 6               | 29              | 1 633         | 4                | 25 148         |
| Závazky vůči klientům                         | 145 685          | 9 504            | 13 455             | 791             | 307             | 86              | 389             | 5             | 1 596            | 171 827        |
| Vydané dluhové cenné papíry                   | 168              | 812              | 7 583              | 1 699           | 3 045           | 351             | 179             | 14 722        | –                | 28 559         |
| Finanční závazky určené k obchodování         | 575              | 195              | 744                | 923             | 479             | 748             | 336             | 995           | –                | 4 995          |
| Rezervy                                       | –                | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 543              | 543            |
| Odložené daňové závazek                       | –                | –                | 2                  | –               | –               | –               | –               | –             | –                | 2              |
| Ostatní pasiva                                | 186              | 45               | 161                | 279             | 229             | 261             | 212             | 647           | 2 051            | 4 071          |
| Vlastní kapitál                               | –                | –                | –                  | –               | –               | –               | –               | –             | 29 482           | 29 482         |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>168 677</b>   | <b>10 957</b>    | <b>21 951</b>      | <b>4 633</b>    | <b>4 125</b>    | <b>1 452</b>    | <b>1 154</b>    | <b>18 002</b> | <b>33 676</b>    | <b>264 627</b> |
| <b>Gap</b>                                    | <b>(118 330)</b> | <b>7 007</b>     | <b>25 005</b>      | <b>25 353</b>   | <b>11 971</b>   | <b>12 333</b>   | <b>25 314</b>   | <b>40 068</b> | <b>(28 721)</b>  | <b>–</b>       |
| <b>Kumulativní gap</b>                        | <b>(118 330)</b> | <b>(111 323)</b> | <b>(86 318)</b>    | <b>(60 965)</b> | <b>(48 994)</b> | <b>(36 661)</b> | <b>(11 347)</b> | <b>28 721</b> | <b>–</b>         | <b>–</b>       |

Následující tabulka ukazuje nediskontované cash-flow nederivátových finančních závazků včetně vydaných garancí a nečerpaných úvěrových rámců. Rozdělení těchto instrumentů do časových košů je uvedeno na základě zbytkové splatnosti úvěrových linek.

Očekávané cash-flow z uvedených instrumentů se významně liší od cash-flow uvedeného v tabulce např. z důvodu očekávané replikace závazků vůči klientům nebo nedočerpání celkových nečerpaných úvěrových rámců.

Hodnoty uvedené v tabulce zbytkové splatnosti derivátových finančních závazků představují jak skutečné nominální cash-flow, tak i budoucí nominální cash-flow stanovené na základě FRA sazeb vypočtených z výnosové křivky k 31. prosinci 2010.

#### Zbytková splatnost nederivátových finančních závazků banky:

| mil. Kč                               | Účetní<br>hodnota | Celková<br>částka<br>do/(z) | Do<br>1 měs.    | 1–3<br>měs.     | 3 měs.<br>až 1 rok | 1–5<br>let      | Nad<br>5 let    | Nespe-<br>cifik. |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b>            |                   |                             |                 |                 |                    |                 |                 |                  |
| Závazky vůči bankám                   | 31 381            | (32 333)                    | (22 177)        | (1 508)         | (491)              | (82)            | (4 957)         | (3 118)          |
| Závazky vůči klientům                 | 174 373           | (174 594)                   | (49 160)        | (14 468)        | (7 539)            | (2 197)         | (7)             | (101 223)        |
| Vydané dluhové cenné papíry           | 24 457            | (28 907)                    | –               | (752)           | (2 960)            | (15 250)        | (9 945)         | –                |
| Finanční závazky určené k obchodování | 966               | (966)                       | (966)           | –               | –                  | –               | –               | –                |
| <b>Celkem</b>                         | <b>231 177</b>    | <b>(236 800)</b>            | <b>(72 303)</b> | <b>(16 728)</b> | <b>(10 990)</b>    | <b>(17 529)</b> | <b>(24 909)</b> | <b>(104 341)</b> |
| Nečerpané úvěrové rámce               | 63 833            | (63 833)                    | (1 744)         | (9 552)         | (24 520)           | (20 934)        | (12 083)        | –                |
| Akreditivy a bankovní záruky          | 23 642            | (23 644)                    | (354)           | (3 341)         | (7 190)            | (11 190)        | (1 569)         | –                |
| <b>K 31. prosinci 2009</b>            |                   |                             |                 |                 |                    |                 |                 |                  |
| Závazky vůči bankám                   | 25 148            | (25 805)                    | (20 220)        | (402)           | (3)                | (1 080)         | (2 255)         | (1 845)          |
| Závazky vůči klientům                 | 171 827           | (172 133)                   | (65 496)        | (9 524)         | (13 589)           | (1 688)         | (16)            | (81 820)         |
| Vydané dluhové cenné papíry           | 28 559            | (34 002)                    | (174)           | (812)           | (7 404)            | (5 501)         | (20 111)        | –                |
| Finanční závazky určené k obchodování | 950               | (950)                       | (950)           | –               | –                  | –               | –               | –                |
| <b>Celkem</b>                         | <b>226 484</b>    | <b>(232 890)</b>            | <b>(86 840)</b> | <b>(10 738)</b> | <b>(20 996)</b>    | <b>(8 269)</b>  | <b>(22 382)</b> | <b>(83 665)</b>  |
| Nečerpané úvěrové rámce               | 61 166            | (61 166)                    | (4 609)         | (8 158)         | (20 962)           | (14 713)        | (12 724)        | –                |
| Akreditivy a bankovní záruky          | 30 220            | (30 220)                    | (669)           | (2 860)         | (8 356)            | (14 781)        | (3 554)         | –                |

### Zbytková splatnost derivátových finančních závazků banky:

| mil. Kč                    | Účetní hodnota | Celková částka do/(z) | Do 1 měs.  | 1–3 měs.    | 3 měs. až 1 rok | 1–5 let    | Nad 5 let    | Nespecifik. |
|----------------------------|----------------|-----------------------|------------|-------------|-----------------|------------|--------------|-------------|
| <b>K 31. prosinci 2010</b> |                |                       |            |             |                 |            |              |             |
| Deriváty k obchodování     | 3 123          | –                     | –          | –           | –               | –          | –            | –           |
| Příjem                     | –              | 70 543                | 18 582     | 10 983      | 3 619           | 15 047     | 22 312       | –           |
| Výdej                      | –              | (70 545)              | (18 446)   | (11 051)    | (3 530)         | (15 095)   | (22 423)     | –           |
| Zajišťovací deriváty       | 2 035          | –                     | –          | –           | –               | –          | –            | –           |
| Příjem                     | –              | 13 470                | 5 156      | 2 962       | –               | 4 348      | 1 004        | –           |
| Výdej                      | –              | (12 866)              | (5 022)    | (2 963)     | –               | (3 879)    | (1 002)      | –           |
| <b>Celkem</b>              | <b>5 158</b>   | <b>602</b>            | <b>270</b> | <b>(69)</b> | <b>89</b>       | <b>421</b> | <b>(109)</b> | <b>–</b>    |
| <b>K 31. prosinci 2009</b> |                |                       |            |             |                 |            |              |             |
| Deriváty k obchodování     | 4 045          | –                     | –          | –           | –               | –          | –            | –           |
| Příjem                     | –              | 46 273                | 24 876     | 4 664       | 9 513           | 6 603      | 617          | –           |
| Výdej                      | –              | (45 366)              | (24 340)   | (4 511)     | (9 364)         | (6 504)    | (647)        | –           |
| Zajišťovací deriváty       | 1 837          | –                     | –          | –           | –               | –          | –            | –           |
| Příjem                     | –              | 12 962                | 117        | 303         | 1 880           | 7 262      | 3 400        | –           |
| Výdej                      | –              | (12 402)              | (79)       | (293)       | (1 769)         | (6 890)    | (3 371)      | –           |
| <b>Celkem</b>              | <b>5 882</b>   | <b>1 467</b>          | <b>574</b> | <b>163</b>  | <b>260</b>      | <b>471</b> | <b>(1)</b>   | <b>–</b>    |

#### (d) Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty jako důsledek chyb, porušení, překročení nebo nedodržení předpisů a škod způsobených selháním vnitřních procesů, lidí či výpadkem/selháním systémů banky, nebo vlivem externích událostí. Strategické riziko, obchodní riziko a reputační riziko se od operačního rizika liší, zatímco právní riziko a riziko compliance jsou do definice operačního rizika zahrnuty. Organizační struktura banky a její vnitřní předpisová základna jsou nastaveny tak, aby bylo plně respektováno oddělení neslučitelných funkcí a vyloučen konflikt zájmů. Interní předpisy jednoznačně stanovují povinnosti a pravomoci zaměstnanců včetně řídicích pracovníků a upravují pracovní postupy a kontrolní činnosti. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je Výbor pro řízení operačního rizika, jehož stálými členy jsou také všichni členové představenstva. Úsek Operační rizika, nezávislý útvar přímo podřízený členovi představenstva zodpovědnému za oblast řízení rizik, je pověřen zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodování v oblasti řízení operačních rizik v souladu s regulačními předpisy a standardy mateřské společnosti. Vlastní sledování a řízení operačních rizik je prováděno jmenovanými osobami na úrovni jednotlivých útvarů. Interní audit je orgánem identifikujícím výjimečné trendy, porušení nebo nedodržení předpisů a vyhodnocujícím funkcionalitu řídicího a kontrolního systému. Banka pokračovala i v roce 2010 v dalším rozvoji komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika. Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika je v bance používán on-line informační systém, jenž byl vyvinut ve skupině UniCredit v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle Basel II. Evidovaná data jsou zohledněna při kalkulaci kapitálového požadavku i při řízení operačního rizika. Jsou jedním z podkladů pro navrzení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění

jejich dopadů (např. při přípravě strategického pojistného plánu banky). Rovněž jsou využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti navrženého systému opatření k omezení operačního rizika.

Sběr dat o událostech operačního rizika je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky (významné případy jsou hlášeny a řešeny okamžitě). Na základě získaných dat je v pravidelných čtvrtletních intervalech vytvářen konsolidovaný report, který je prezentován Výboru pro řízení operačního rizika a distribuován v rámci banky. O nejvýznamnějších případech operačního rizika jsou představenstvo banky, interní audit a mateřská společnost informovány s týdenní frekvencí, resp. v případě nutnosti okamžitě. Databáze událostí operačního rizika je pravidelně podrobována reconciliaci s účetnictvím a dalšími zdroji s cílem ověřit její kompletnost a správnost sbíraných dat. Banka se v roce 2010 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů jako i nastavování a sledování rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). V roce 2010 byly plány obnovy (pro krizové situace) aktualizovány a testovány s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách. Úsek Operační rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky prezenčními školeními i formou e-learningového kurzu.

Na základě regulačního povolení, které UniCredit Bank Czech Republic obdržela v roce 2008, je v bance uplatňován pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku. K tomu je využíván skupinový model, jenž se opírá o interní i externí data, výsledky analýz scénářů a data rizikových indikátorů.

#### (e) Řízení kapitálu

Regulátor bankovního trhu Česká národní banka (ČNB) stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj.

Od 1. ledna 2008 banka plní požadavky podle pravidel Basel II, která byla ČNB implementována vyhláškou ČNB č. 123/2007 o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelnic a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. V současné době banka postupuje podle standardizované metody. Regulatorní kapitál banky se skládá z následujících položek:

- původní kapitál (Tier 1), který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období, auditovaný zisk za účetní období po zdanění; odečítá se nehmotný majetek;
- odečitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu, které zahrnují kapitálové investice nad 10 % do bank a ostatních finančních institucí a významné obezřetné úpravy při tržním oceňování nebo oceňování modelem.

**Následující tabulka shrnuje složení regulatorního kapitálu banky:**

| mil. Kč                            | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Tier 1 kapitál                     |               |               |
| Splacený základní kapitál          | 7 325         | 5 125         |
| Emisní ážio                        | 3 481         | 3 481         |
| Rezervní fondy                     | 2 849         | 2 849         |
| Nerozdělený zisk                   | 18 195        | 17 893        |
| Plánovaná dividenda                | (3 000)       | (2 700)       |
| Nehmotný majetek                   | (1)           | (1)           |
| <b>Celkem Tier 1</b>               | <b>28 849</b> | <b>26 647</b> |
| Odečitatelné položky               |               |               |
| Podřízený dluh – poskytnutý        | –             | (198)         |
| Významné obezřetnostní úpravy      | (44)          | (62)          |
| <b>Celkem odečitatelné položky</b> | <b>(44)</b>   | <b>(260)</b>  |
| <b>Celkem regulatorní kapitál</b>  | <b>28 805</b> | <b>26 387</b> |

V kapitálu Tier 1 nejsou zahrnuty kapitálové fondy ve výši 37 mil. Kč. Vedení banky sleduje vývoj kapitálové přiměřenosti banky a monitoruje kapitálovou pozici banky. Kapitálová přiměřenost banky plní požadavek minimálních 8 % stanovených ČNB a pravidel dle Basel II.

#### (f) Vývoj trhu v roce 2010

Rok 2010 byl ve znamení postupného odeznívání hospodářské krize v ČR. Docházelo však k dalšímu postupnému poklesu úrokových sazeb. Sazby dosáhly svého minima na začátku druhé poloviny roku. I přes tento negativní vývoj banka vykázala pouze mírný pokles čistého úrokového výnosu oproti plánu. Přebytek likvidity banka nadále investovala zejména do českých státních dluhopisů, které v kontextu vývoje cen dluhopisů ostatních zemí EU udržely kreditní přírážky na nízkých úrovních. Investice do ostatních dluhopisů byly spíše doplňkového charakteru. Banka dbala při nákupech na možnost použít takovéto dluhopisy jako kolaterál pro repo operace s centrálními bankami z důvodu zachování vysoké likvidnosti a dalších zdrojů financování v případě nenadálé potřeby.

V průběhu roku 2010 nadále zdokonalovala své systémy a procesy řízení finančních rizik následujícím způsobem:

##### (i) v oblasti úvěrového rizika

- Úprava specifických úvěrových politik pro klienty působící ve vybraných odvětvích (financování komerčních nemovitostí, energetika, automobilový průmysl, stavebnictví, strojírenství, chemický průmysl a doprava)

- Aktualizace nastavených koncentračních limitů ve vztahu k jednotlivým ekonomicky spjatým skupinám dlužníků v závislosti na roční pravděpodobnosti selhání dané skupiny
- Úprava limitů pro poskytování úvěrů v některých hospodářských odvětvích
- Změna vybraných produktových parametrů u úvěrových produktů v retailovém bankovníctví
- Zpřesnění procesu identifikace úvěrových podvodů v retailovém bankovníctví
- Posílení procesu monitoringu úvěrového portfolia (včasné identifikace varovných signálů) a procesu vymáhání úvěrových pohledávek
- Průběžné zpřesňování v oblasti stresového testování úvěrového rizika
- Dokončení přípravy na používání pokročilého (F-IRB) přístupu k výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku všech neretailových portfolií včetně získání příslušných souhlasů regulátorů
- Průběžné zdokonalování úvěrových modelů banky, zejména v retailové oblasti

##### (ii) v oblasti tržního rizika

- Příprava implementace interního VaR modelu pro výpočet kapitálového požadavku k tržním rizikům obchodního portfolia

##### (iii) v oblasti likvidity

- Banka v průběhu roku dále zdokonalovala stresové scénáře pro krátkodobou likviditu. Scénáře jsou prezentovány na každém zasedání ALCO

## 35. Transakce se spřízněnými osobami

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BA skupiny, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

| mil. Kč                    | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009  |
|----------------------------|---------------|---------------|
| <b>Aktiva</b>              |               |               |
| Pohledávky za bankami      | 11 860        | 16 559        |
| <i>z toho:</i>             |               |               |
| UniCredit Bank Austria AG  | 10 872        | 8 005         |
| UniCredit CA IB AG         | –             | 7 562         |
| UniCredit Bank AG          | 660           | 335           |
| UniCredit Bank Serbia Jsc  | 188           | 199           |
| UniCredit S.p.A.           | 114           | –             |
| Pohledávky za klienty      | 4 397         | 4 835         |
| <i>z toho:</i>             |               |               |
| UniCredit Leasing GmbH     | 4331          | 4 806         |
| Představenstvo             | 7             | 8             |
| Ostatní členové vedení     | 59            | 21            |
| Finanční investice         | 515           | 855           |
| UniCredit Bank Austria AG  | 75            | 210           |
| UniCredit Jelzalogbank Zrt | 440           | 645           |
| <b>Celkem</b>              | <b>16 068</b> | <b>21 394</b> |

| mil. Kč                           | 31. 12. 2010  | 31. 12. 2009 |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Závazky</b>                    |               |              |
| Závazky vůči bankám               | 15 718        | 6 433        |
| <i>z toho:</i>                    |               |              |
| UniCredit Bank Austria AG         | 5 745         | 5 298        |
| UniCredit CA IB AG                | –             | 234          |
| UniCredit Bank AG                 | 9 813         | 409          |
| UniCredit Bank Slovakia a.s.      | 97            | –            |
| UniCredit S.p.A.                  | 32            | 47           |
| Závazky vůči klientům             | 1 336         | 1 104        |
| <i>z toho:</i>                    |               |              |
| UniCredit Leasing GmbH            | 177           | 210          |
| Pioneer Asset Management          | 538           | 356          |
| Pioneer Investment Company        | 210           | –            |
| UniCredit Business Partner s.r.o. | 50            | 69           |
| Představenstvo                    | 43            | 39           |
| Ostatní členové vedení            | 68            | 70           |
| <b>Celkem</b>                     | <b>17 054</b> | <b>7 537</b> |

| mil. Kč                      | 2010       | 2009       |
|------------------------------|------------|------------|
| Výnosy                       |            |            |
| Úrokové a podobné výnosy     | 432        | 531        |
| <i>z toho:</i>               |            |            |
| UniCredit S.p.A.             | –          | 1          |
| UniCredit Bank Austria AG    | 136        | 82         |
| UniCredit Bank AG            | 96         | 16         |
| UniCredit Leasing GmbH       | 152        | 168        |
| UniCredit CA IB AG           | –          | 174        |
| Výnosy z poplatků a provízi  | 8          | 11         |
| <i>z toho:</i>               |            |            |
| UniCredit Bank AG            | 2          | 1          |
| UniCredit Bank Austria AG    | 2          | 4          |
| UniCredit Leasing GmbH       | 3          | –          |
| UniCredit Bank Slovakia a.s. | –          | 2          |
| <b>Celkem</b>                | <b>440</b> | <b>542</b> |

| mil. Kč                            | 2010       | 2009         |
|------------------------------------|------------|--------------|
| Náklady                            |            |              |
| Úrokové a podobné náklady          | 36         | 175          |
| <i>z toho:</i>                     |            |              |
| UniCredit S.p.A.                   | 1          | 32           |
| UniCredit CA IB AG                 | –          | 48           |
| UniCredit Bank Austria AG          | 22         | 68           |
| UniCredit Bank Hungary Zrt.        | 1          | 10           |
| UniCredit Bank AG                  | 6          | –            |
| Náklady na poplatky a provize      | 27         | –            |
| <i>z toho:</i>                     |            |              |
| UniCredit Bank Austria AG          | 26         | –            |
| Všeobecné správní náklady          | 917        | 921          |
| <i>z toho:</i>                     |            |              |
| UniCredit Business Partner s.r.o.  | 198        | 236          |
| UniCredit Servizi Informativi S.P. | 648        | 685          |
| <b>Celkem</b>                      | <b>980</b> | <b>1 096</b> |

## 36. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků

Odhad reálné hodnoty (viz bod 3 (b) přílohy) je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. V mnoha případech u různých finančních nástrojů však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Diskontní faktory používané pro diskontování peněžních toků jsou odvozeny z trhem kotovaných

výnosových křivek za použití standardních matematických postupů pro diskontování. Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty, jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměřována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze banky vykázány ve své reálné hodnotě:

| mil. Kč                     | 31. 12. 2010   |                | 31. 12. 2009   |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| <b>Finanční aktiva</b>      |                |                |                |                |
| Pohledávky za bankami       | 33 348         | 33 522         | 31 320         | 31 582         |
| Pohledávky za klienty       | 172 070        | 173 087        | 167 700        | 169 622        |
| <b>Finanční závazky</b>     |                |                |                |                |
| Závazky vůči bankám         | 31 381         | 32 538         | 25 148         | 25 668         |
| Závazky vůči klientům       | 174 373        | 174 579        | 171 827        | 172 131        |
| Vydané dluhové cenné papíry | 24 457         | 24 449         | 28 559         | 28 547         |

Následující tabulka analyzuje finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě podle kvality vstupů použitých při ocenění. Jednotlivé úrovně jsou definovány v bodě 4 b (iv).

| mil. Kč   | Úroveň 1 | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem |
|---|----------|----------|----------|--------|
| <b>31. prosince 2010</b>  |          |          |          |        |
| <b>Finanční aktiva</b>  |          |          |          |        |
| Finanční aktiva oceňovaná na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |          |          |          |        |
| CP určené k obchodování   | 2 866    | 7 982    | –        | 10 848 |
| Deriváty určené k obchodování   | 22       | 3 988    | 2        | 4 012  |
| CP neurčené k obchodování   | 94       | 2 072    | 3        | 2 169  |
| Zajišťovací deriváty s kladnou RH   | –        | 1 892    | –        | 1 892  |
| Realizovatelné cenné papíry   | 13 525   | 26 196   | 629      | 40 350 |
| <b>Finanční závazky</b>   |          |          |          |        |
| Finanční aktiva oceňovaná na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |          |          |          |        |
| CP určené k obchodování   | 226      | 740      | –        | 966    |
| Deriváty určené k obchodování   | –        | 3 121    | 2        | 3 123  |
| Zajišťovací deriváty se zápornou RH                                       | –        | 2 035    | –        | 2 035  |
| <b>31. prosince 2009</b>  |          |          |          |        |
| <b>Finanční aktiva</b>  |          |          |          |        |
| Finanční aktiva oceňovaná na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |          |          |          |        |
| CP určené k obchodování   | 241      | 15 240   | –        | 15 481 |
| Deriváty určené k obchodování   | 41       | 4 419    | –        | 4 460  |
| CP neurčené k obchodování   | 9        | 3 095    | –        | 3 104  |
| Zajišťovací deriváty s kladnou RH   | –        | 1 560    | –        | 1 560  |
| Realizovatelné cenné papíry   | 2 627    | 31 573   | 2 350    | 36 550 |
| <b>Finanční závazky</b>   |          |          |          |        |
| Finanční aktiva oceňovaná na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |          |          |          |        |
| CP určené k obchodování   | 125      | 825      | –        | 950    |
| Deriváty určené k obchodování   | –        | 4 045    | –        | 4 045  |
| Zajišťovací deriváty se zápornou RH                                       | –        | 1 837    | –        | 1 837  |



Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv a pasiv vykazovaných v reálné hodnotě mezi úrovněmi 1 a 2.

| mil. Kč                        | Finanční aktiva přečtená na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |               |               | Realizovatelné CP | Zajišťovací deriváty | Celkem  |
|--------------------------------|---|---------------|---------------|-------------------|----------------------|---------|
|                                | CP  | Deriváty      | CP neurč.     |                   |                      |         |
|                                | k obchodování   | k obchodování | k obchodování |                   |                      |         |
| <b>31. prosince 2010</b>       |   |               |               |                   |                      |         |
| Převody z úrovně 1 do úrovně 2 | –   | –             | –             | –                 | –                    | –       |
| Převody z úrovně 2 do úrovně 1 | (1 645)   | –             | (86)          | (6 939)           | –                    | (8 670) |

V roce 2009 nedošlo k převodu finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě mezi úrovněmi 1 a 2.

| mil. Kč                        | Finanční závazky přečtené na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |               |               | Zajišťovací deriváty | Celkem |
|--------------------------------|--|---------------|---------------|----------------------|--------|
|                                | CP   | Deriváty      | CP neurč.     |                      |        |
|                                | k obchodování  | k obchodování | k obchodování |                      |        |
| <b>31. prosince 2010</b>       |  |               |               |                      |        |
| Převody z úrovně 1 do úrovně 2 | –  | –             | –             | –                    | –      |
| Převody z úrovně 2 do úrovně 1 | (825)  | –             | –             | –                    | (825)  |

V roce 2009 nedošlo k převodu finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě mezi úrovněmi 1 a 2.

Následující tabulky uvádí převody finančních aktiv a pasiv vykazovaných v reálné hodnotě z a do úrovně 3.

| mil. Kč   | Finanční aktiva přečtená na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |               |               | Realizovatelné CP | Zajišťovací deriváty | Celkem       |
|---|---|---------------|---------------|-------------------|----------------------|--------------|
|   | CP  | Deriváty      | CP neurč.     |                   |                      |              |
|   | k obchodování   | k obchodování | k obchodování |                   |                      |              |
| <b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vycházející z úrovně 3:</b>   |   |               |               |                   |                      |              |
| <b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2009</b>  | –   | –             | –             | <b>2 356</b>      | –                    | <b>2 356</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění  |   |               |               |                   |                      |              |
| Ve výsledku hospodaření   | –   | –             | –             | –                 | –                    | –            |
| V ostatním úplném výsledku  | –   | –             | –             | (1)               | –                    | (1)          |
| Nákupy  | –   | –             | –             | –                 | –                    | –            |
| Prodeje/maturita  | –   | –             | –             | (5)               | –                    | (5)          |
| Převody do úrovně 3   | –   | –             | –             | –                 | –                    | –            |
| Převody z úrovně 3  | –   | –             | –             | –                 | –                    | –            |
| <b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2009</b>  | –   | –             | –             | <b>2 350</b>      | –                    | <b>2 350</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření   |   |               |               |                   |                      | –            |
| Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům držným ke konci účetního období |   |               |               |                   | –                    |              |
| <b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2010</b>  | –   | –             | –             | <b>2 350</b>      | –                    | <b>2 350</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění  |   |               |               |                   |                      |              |
| Ve výsledku hospodaření   | –   | –             | 3             | –                 | –                    | 3            |
| V ostatním úplném výsledku  | –   | –             | –             | (28)              | –                    | (28)         |
| Nákupy  | –   | 2             | –             | –                 | –                    | 2            |
| Prodeje/maturita  | –   | –             | –             | (560)             | –                    | (560)        |
| Převody do úrovně 3   | –   | –             | –             | –                 | –                    | –            |
| Převody z úrovně 3 do úrovně 2  | –   | –             | –             | (1 133)           | –                    | (1 133)      |
| <b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2010</b>  | –   | <b>2</b>      | <b>3</b>      | <b>629</b>        | –                    | <b>634</b>   |
| Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření   |   |               |               |                   |                      | –            |
| Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům držným ke konci účetního období |   |               |               |                   | –                    |              |

### Finanční závazky v reálné hodnotě vycházející z úrovně 3:

| mil. Kč   | Finanční závazky přeceňované<br>na RH hodnotu proti účtům<br>výnosů a nákladů |                           |                            | Zajišťovací<br>deriváty | Celkem   |
|---|---|---------------------------|----------------------------|-------------------------|----------|
|   | CP<br>k obchodování   | Deriváty<br>k obchodování | CP neurč.<br>k obchodování |                         |          |
| <b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2010</b>  | –   | –                         | –                          | –                       | –        |
| Zisky a ztráty z přecenění  |   |                           |                            |                         |          |
| Výsledovka  | –   | –                         | –                          | –                       | –        |
| Vlastní kapitál   | –   | –                         | –                          | –                       | –        |
| Nákupy  | –   | 2                         | –                          | –                       | 2        |
| Prodeje/maturita  | –   | –                         | –                          | –                       | –        |
| Převody do úrovně 3   | –   | –                         | –                          | –                       | –        |
| Převody z úrovně 3  | –   | –                         | –                          | –                       | –        |
| <b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2010</b>  | –   | <b>2</b>                  | –                          | –                       | <b>2</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledovku   | –   |                           |                            |                         |          |
| Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledovku k finančním závazkům drženým ke konci účetního období |   |                           |                            |                         | –        |

V roce 2009 nebyl žádný pohyb ve finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě vycházející z úrovně 3.

## 37. Následné události

Vedení společnosti nejsou známy žádné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky banky.







KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 64B/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

## Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 1. března 2011 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s., tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2010, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2010 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

Naši odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Obchodní rejstřík vedený  
Městským soudem v Praze  
oddíl C, vložka 24195.

IČ 49619187  
DIČ CZ889001996



#### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2010 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií."

#### **Zpráva o vztazích**

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za rok končící 31. prosincem 2010. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za rok končící 31. prosincem 2010 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

#### **Výroční zpráva**

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.



Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

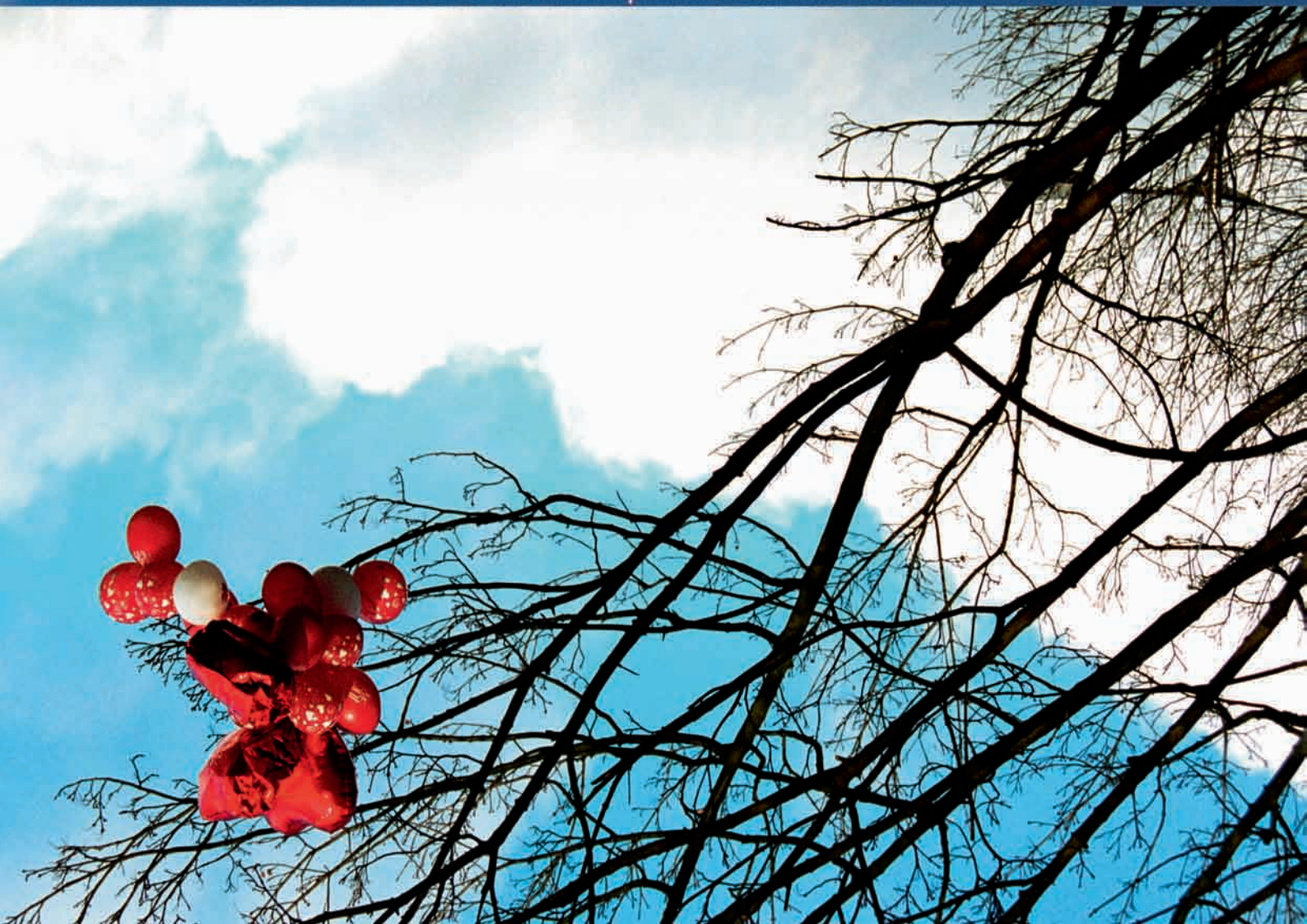
V Praze, dne 28. dubna 2011

*KPMG Česká republika Audit*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Oprávnění číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner

Ing. Jindřich Vašina  
Partner  
Oprávnění číslo 2059





# Rozhodnutí jediného akcionáře

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

**UniCredit Bank Austria AG se sídlem** Schottengasse 6–8, 1010 Vídeň (zapsaná u registračního soudu pod značkou FN 150714 p), zastoupená Mag. Josefem Dureggerem a Mag. Karlem Gösslerem **jako jediný akcionář** obchodní společnosti **Unicredit Bank Czech Republic, a.s. (dále jen „banka“), se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ: 111 21, Česká republika, IČO 64948242**

**tímto přijímá** při výkonu působnosti valné hromady banky v souladu s § 190 odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění, toto

## rozhodnutí

1) Banka vykázala za rok 2010 tyto hlavní nekonsolidované hospodářské výsledky:

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| Celková aktiva:     | 270 176 mil. Kč |
| Zisk před zdaněním: | 3 473 mil. Kč   |
| Zisk po zdanění:    | 3 002 mil. Kč   |

2) Jediný akcionář schvaluje nekonsolidovanou účetní závěrku podle bodu 1 tohoto rozhodnutí. Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditována společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, Praha 8 (osvědčení číslo 71) a auditorem Jindřichem Vašinou (osvědčení číslo 2059).

Ve Vídni 28. dubna 2011

UniCredit Bank Austria AG



Mag. Josef Duregger



Mag. Karl Gössler



# Další informace

zveřejňované v souladu s § 118 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

## 1. Základní údaje

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic, a.s.  
Sídlo: Na Příkopě 858/20, 111 21 Praha 1, Česká republika  
IČ: 64948242  
Obchodní rejstřík: zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608  
DIČ: CZ699001820  
Datum vzniku: 1. 1. 1996, na dobu neurčitou  
Právní forma: akciová společnost  
Internetová adresa: www.unicreditbank.cz  
E-mail: info@unicreditgroup.cz  
Telefon: +420 955 911 111  
Fax: +420 221 112 132

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. („UniCredit Bank“), je akciová společnost založená podle českého právního řádu.

Emitent plní veškeré své závazky řádně a včas. V minulosti nedošlo k žádným změnám, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti emitenta.

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem o bankách, obchodním zákoníkem a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu.

## 2. Osoby odpovědné za ověření účetní závěrky a oprávnění auditorů

Odpovědná osoba: Ing. Jindřich Vašina  
Osvědčení č.: 2059  
Bydliště: Volutová 2522/16, 158 00 Praha 4  
Auditorská firma: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Osvědčení č.: 071  
Sídlo: Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

## 3. Údaje o UniCredit Bank jako emitentovi registrovaných cenných papírů

### 3.1 Historie a vývoj emitenta

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., zahájila svoji činnost na českém trhu 5. listopadu 2007. UniCredit Bank Czech Republic, a.s., vznikla sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s.

Na společnost HVB Bank Czech Republic a.s., jako nástupnickou společnost, přešlo v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČ: 000 01 368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1350.

HVB Bank Czech Republic a. s. vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a závazky zrušené společností Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., přešly na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001.

Živnostenská banka byla založena v roce 1868 jako banka zaměřená na financování malých a středních českých podniků. Byla první bankou v Rakousku-Uhersku s výhradně českým kapitálem. V roce 1945 byla stejně jako ostatní banky znárodněna. V období 1950–1956 Živnostenská banka sice existovala jako právnická osoba, ale její aktivity byly výrazně omezeny. Vyhláškou č. 36/1956 Sb. byly upraveny některé majetkové poměry Živnostenské banky a následně § 27 zák. č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách, byla potvrzena její právní kontinuita. Ke dni zápisu Živnostenské banky do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 1350, tj. k 1. březnu 1992, na ni přešlo oprávnění působit jako banka na základě zák. č. 21/1992 Sb., o bankách, v návaznosti na zák. č. 92/1991 Sb. a na usnesení vlády č. 1 z 9. ledna 1992, jímž byl schválen privatizační projekt Živnostenské banky. V únoru 2003 dokončila banka UniCredito Italiano SpA akvizici 85,16 % podílu na základním kapitálu Živnostenské banky, a.s., od Bankgesellschaft Berlin AG. Nejstarší česká banka se stala součástí skupiny UniCredito Italiano.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je silnou a rychle se rozvíjející bankou, která nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky i privátní klientelu. Je jednou z nejsilnějších bank na trhu v oblasti projektového, strukturovaného a syndikovaného financování Corporate Finance. Mimořádně silnou pozici si banka rovněž vybudovala v oblasti akvizičního financování a také se řadí na první příčku ve financování komerčních nemovitostí.

Zákazníci UniCredit Bank mají, mimo jiné, možnost využívat nabídku služeb pro financování projektů ze strukturálních fondů EU nabízených prostřednictvím Evropského kompetenčního centra UniCredit Bank.

V oblasti služeb pro privátní klientelu je UniCredit Bank významným hráčem na trhu privátního bankovníctví, cenných papírů, kreditních karet a hypoték a velmi dobře si vede také v oblasti služeb pro zákazníky působící v oborech svobodných povolání (lékaři, soudci, advokáti, notáři apod.). Klientům těchto profesí se věnuje Kompetenční centrum pro svobodná povolání.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., působí ve všech regionálních městech a má v současné době 67 poboček a 116 bankomatů. Pobočková síť banky nyní prochází konsolidací, jejímž cílem je co nejvíce rozšířit dostupnost UniCredit Bank i pro klienty v jednotlivých regionech. Připravuje se otevírání nových poboček ve městech, ve kterých zatím nemá zastoupení. V první fázi půjde především o větší města, v dalších pak přijdou na řadu také města menší.

Banka zaujímá více než 6% podíl na trhu s velikostí bilanční sumy přesahující 270 mld. Kč a je čtvrtou největší bankou v České republice.

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v české, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

### 3.2 Základní kapitál emitenta

Výše základního kapitálu UniCredit Bank činí 7 324 716 000 Kč a skládá se ze:

- (a) 100 nekotovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 16 320 000 Kč znejících na jméno,
- (b) 200 nekotovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 13 375 000 Kč znejících na jméno,
- (c) 294 000 nekotovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 10 000 Kč znejících na jméno a
- (d) 10 nekotovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidované ve Středisku cenných papírů.

Základní kapitál UniCredit Bank byl plně splacen.

S akciemi UniCredit Bank jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se podle obchodního zákoníku a stanov společnosti na jejím řízení, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti.

UniCredit Bank nevydala žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů.

UniCredit Bank nedeždrží žádné vlastní účastnické cenné papíry a takové cenné papíry banky nedeždrží ani osoby, na které má UniCredit Bank přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv.

K převodu akcií UniCredit Bank je potřeba předchozího souhlasu dozorčí rady. Hlasovací práva s nimi spojená nejsou nijak omezena.

Jediným akcionářem UniCredit Bank s podílem 100 % na základním kapitálu je UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6–8, 1010 Vídeň, Rakouská republika.

Jediný akcionář nemá podle stanov UniCredit Bank možnost ovlivňovat činnost UniCredit Bank jinak než vahou svých hlasů. Před možným zneužitím postavení akcionáře je společnost chráněna standardními zákonnými mechanismy. UniCredit Bank není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku. Povaha kontroly ze strany řídicí osoby, kterou je UniCredit Bank Austria AG, vyplývá z přímo vlastněného podílu akcií emitenta. Nepřímou řídicí osobou je UniCredit S.p.A. se sídlem Via Specchi 16, Řím, Itálie, který je hlavním akcionářem UniCredit Bank Austria AG s podílem 99,995 %. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá UniCredit Bank zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad emitentem, nejsou známa.

### 3.3 Další informace

Členové představenstva jsou v souladu se stanovami banky voleni a odvoláváni dozorčí radou.

V UniCredit Bank neexistují žádná zvláštní pravidla pro změnu stanov.

V současné době neexistují žádná pověření ani zvláštní pravomoci představenstva ve smyslu § 118 odst. 5 písm. h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění. UniCredit Bank nemá uzavřeny smlouvy s členy svého představenstva nebo zaměstnanci, kterými by banka byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

V UniCredit Bank neexistují programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva banky umožněno nabývat účastnické cenné papíry banky, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

UniCredit Bank neuzavřela žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí emitenta v důsledku nabídky převzetí.

## 4. Přehled podnikání

### 4.1 Předmět podnikání:

Předmět podnikání společnosti zahrnuje bankovní obchody a poskytování finančních služeb v plném rozsahu ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a ve smyslu zákona č. 219/1995 Sb., devizového zákona, v platném znění, tj.

- a) příjem vkladů od veřejnosti;
- b) poskytování úvěrů;
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d) platební styk a zúčtování;
- e) vydávání a správa platebních prostředků;

- f) poskytování záruk;
- g) otvírání akreditivů;
- h) obstarávání inkasa;
- i) poskytování investičních služeb:
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a g) zákona o cenných papírech,
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. d) zákona o cenných papírech, obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až d) a g) zákona o cenných papírech,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniku,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,

– doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,

- j) vydávání hypotečních zástavních listů;
- k) finanční makléřství;
- l) výkon funkce depozitáře;
- m) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- n) poskytování bankovních informací;
- o) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem;
- p) pronájem bezpečnostních schránek;
- q) činnosti, které přímo souvisí s činnostmi uvedenými výše.

## 4.2 Hlavní oblasti činnosti

### Firemní, investiční a privátní bankovníctví

- Úvěrové obchody
- Financování komerčních nemovitostí
- Financování projektů a strukturované financování
- Obchodní a exportní financování
- Dokumentární obchody
- Treasury & Custody služby
- Asset management
- EU fondy
- Vedení účtů a vklady
- Platební styk
- Elektronické bankovníctví
- Přímé bankovníctví
- Swiftové služby
- Cash Pooling
- Platební karty
- Card Acquiring
- Obchody na Energetické burze Praha
- Asset management a Art Banking

### Retailové bankovníctví

- Osobní účty a konta – EXPRESNÍ Konto, Konto POHODA, Konto PRAKTIK, Konto MOZAIKA, Konto KOMPLET, Konto EXKLUSIVE, Studentské Konto
- Podnikatelské účty a konta – BUSINESS Konto, Konto DOMOV (účet pro bytová družstva a společenství vlastníků), Konto PROFESE, Konto PROFESE – Aesculap (účty pro svobodná povolání)
- Hypoteční, spotřebitelské úvěry včetně PRESTO půjčky a kontokorentní úvěry pro soukromou klientelu
- Provozní, investiční a hypoteční úvěry pro podnikatelskou klientelu
- Platební karty včetně pojištění (debetní, kreditní a partnerské)
- Vkladové, spořicí a investiční produkty (vlastní či ve spolupráci s Pioneer Investments)
- Internetové, telefonní a mobilní bankovníctví
- Pokladní a směnárenské operace a doplňkové služby

## Zavedení nových produktů nebo činností

### Úvěry

UniCredit Bank v loňském roce přišla s novinkou v oblasti hypotečních úvěrů. Na trhu uvedla hypotéku s plovoucí úrokovou sazbou odvozenou od sazby 1M PRIBOR. Současně mohli získat další slevu z úrokové sazby klienti, kteří si k hypotečnímu úvěru pořídili další produkty UniCredit Bank: osobní konto, pojištění schopnosti splácet, kreditní kartu. Nabídka platila jak pro nové, tak pro stávající klienty, kterým UniCredit Bank umožnila přechod z fixní sazby na plovoucí úrokovou sazbu.

Ve čtvrtém čtvrtletí minulého roku UniCredit Bank představila také nový moderní spotřebitelský úvěr PRESTO připravený na míru očekáváním českého trhu. PRESTO půjčka je osobní půjčkou, kterou klienti mohou využívat na cokoli bez dokládání účelu v rozmezí od 30 000 Kč do 500 000 Kč. Za zdůraznění stojí její pružnost, flexibilita a rychlost, kterou lze vnímat např. prostřednictvím možnosti odložení splátek až pětikrát v průběhu splácení, možnosti předčasného splacení celé půjčky nebo její části, výběr pojistného rizika atd. U částek do 250 tis. Kč navíc není požadován žádný ručitel/spolužadatel. K získání PRESTO půjčky stačí jediná návštěva jedné z poboček UniCredit Bank a předložení obvyklých dokladů (např. doklad s adresou trvalého bydliště a doklad o příjmu), přičemž na stávající klienty UniCredit Bank, kteří aktivně využívají běžný či osobní účet po dobu 12 měsíců, se tento požadavek nevztahuje a mohou půjčku získat i bez dokládání příjmu.

### Vklady a investice

UniCredit Bank v roce 2010 navázala na dlouhou tradici emisí strukturovaných dluhopisů a uvedla 2 konzervativní emise: Český Konzervativní 2013 (zaměřený na pražskou burzu) a Quattro Forte 2013 (koš komoditně orientovaných měn vůči euru) a dvě dynamické: Český Dynamický 2011 a Final Four 2013. Obě konzervativní emise nabízely 100% garanci investovaných prostředků v době splatnosti se zajímavým potenciálním výnosem. Nabídka se setkala s velkým zájmem investorů a zvláště druhá emise zaznamenala rekordní úpis v historii UniCredit Bank.

UniCredit Bank uvedla od 28. června 2010 do distribuce produktovou novinku fondů Pioneer s názvem Obligační Plus. Jedná se o investování do fondu zaměřeného na dluhopisy ve střední Evropě s doporučeným střednědobým investičním horizontem. Zároveň od 1. 6. byla spuštěna korunová třída slavného fondu ze skupiny Pioneer s názvem U.S. Pioneer Fund. Tento fond byl také zařazen do nabídky pravidelného investování programu Easy Rytmus. Od 1. září byl spuštěn i program Duet, což je kombinace investice do fondů skupiny Pioneer a spoření na termínovaném vkladu se splatností šesti měsíců. Tento produkt je vhodný jako konzervativní doplněk k standardním depozitním produktům a dalším investicím, poskytující vyšší potenciální výnos než běžné spoření. Zároveň od poloviny září se do nabídky dostal produkt zaměřený na konzervativní

klienty hledající garantovaný výnos v podobě akčních produktů v oblasti termínovaných vkladů – s názvem Limitovaná edice termínovaných vkladů se splatností 3 a 5 let.

### Přímé bankovníctví

V souladu s rostoucí oblibou internetového bankovníctví jsme našim klientům představili novou podobu Online Banking. Ta kromě modernějšího vzhledu přinesla našim klientům řadu novinek usnadňujících nejen práci s aplikací, ale i možnost jednoduše si požádat o další bankovní produkty a služby jako např. o Převratnou hypotéku, spotřebitelský úvěr nebo kreditní kartu.

V loňském roce jsme představili našim klientům nový typ bankomatů, tzv. iQ Bankomaty, které umožňují jednoduše vložit korunové bankovky na účet vedený v UniCredit Bank v jakoukoli denní či noční hodinu. Tyto vložené prostředky jsou okamžitě připsány na zvolený účet a klienti si mohou navýšený zůstatek jednoduše zkontrolovat přímo v bankomatu na minivýpisu. Tuto novinku ocení zejména podnikatelé a firmy, kteří potřebují efektivně řídit svoji hotovost a již se nemusí omezovat otevírací dobou poboček.

### Platební karty

Od prosince roku 2010 UniCredit Bank vydává, jako první banka v České republice, platební kartu Visa okamžitě při otevření účtu. Klient může kartu ihned použít k platbě u obchodníka, výběrům z bankomatů.

Kreditní karta Miles and More je další kartou, která propojuje výhody celosvětového leteckého klubu a finančního partnera. Platbami touto kartou MasterCard získává držitel míle do programu Miles and More a tak dosáhne rychleji na výhody u členů Star Alliance – volných letenek, upgrade při cestách a podobně. Karta Miles and More prezentuje naši podporu partnerství se skupinou Lufthansa v celé UniCredit Group.

### Platební styk

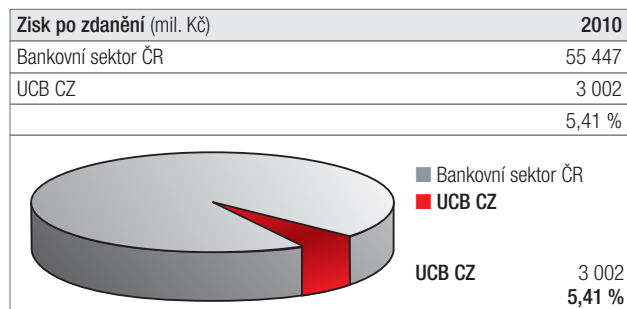
Pozici hlavního inovátora na českém bankovním trhu potvrdila UniCredit Bank v oblasti služby SEPA Direct Debit. Banka je od podzimu 2010 první bankou v České republice, která svým klientům začala poskytovat v bezhotovostním platebním styku – SEPA inkaso (SEPA Direct Debit) i na aktivní straně pro příjemce plateb, pasivní stranu má UniCredit Bank ve své nabídce již od roku 2009.

### Pobočková síť

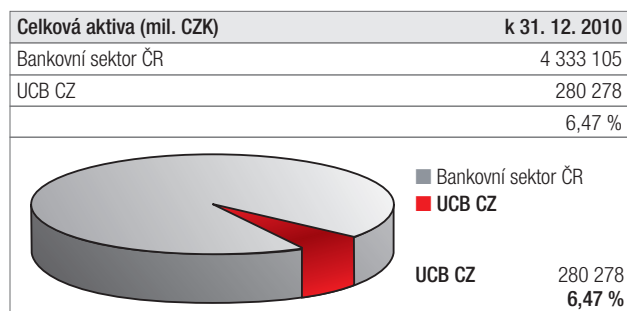
V roce 2010 pokračovala UniCredit Bank v otevírání nových poboček a celkový počet obchodních míst dosáhl na konci roku 67. Nová pobočka byla otevřena v Praze a další pobočky byly otevřeny mimo Prahu. Jednalo se o tato města: Praha 9 – Vysočany, Havlíčkův Brod, Jablonec, Jindřichův Hradec, Karviná, Kladno, Kolín, Most, Nový Jičín, Trutnov, Třinec, Znojmo. Vedle standardní pobočkové sítě UniCredit Bank v roce 2010 úspěšně realizovala projekt obchodních míst na franšizovém principu, v závěru roku otevřela první franšizová obchodní místa v Otrokovicích a Chrudimi.

#### 4.3 Postavení emitenta v hospodářské soutěži

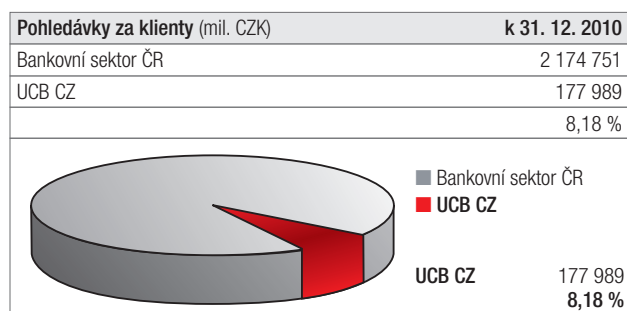
##### i. Zisk po zdanění



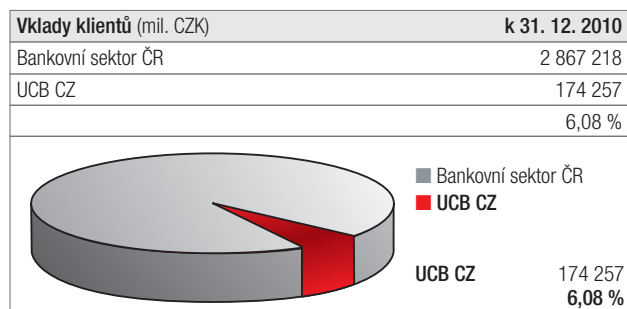
##### ii. Celková aktiva



##### iii. Pohledávky za klienty



##### iv. Vklady klientů



## 5. Organizační struktura

Banka je součástí UniCredit Banking Group (dále jen „skupina“). Jako člen skupiny banka musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit Bank Austria AG jakožto subholdingové společnosti skupiny („subholdingová společnost“). Subholdingová společnost dohlíží na řádné plnění a dodržování směrnic („směrnice holdingu“) vydávaných ze strany UniCredit S.p.A („holdingová společnost“) v rámci banky. Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve skupině, která jsou vydávána při výkonu pravomocí holdingové společnosti v oblasti dohledu nad skupinou a koordinace skupiny, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu skupiny.

### Historie skupiny

Počátky skupiny sahají až do roku 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Group je spojena se sloučením devíti velkých italských bank a s následnou integrací s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Akvizicí polské Bank Pekao začala v roce 1999 expanze skupiny (tehdy pod jménem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy.

V následujících letech pak růst pokračoval: jednak prostřednictvím akvizice skupiny Pioneer Investment, z níž byl pak vytvořen Pioneer Global Asset Management, a také cestou dalších strategických akvizic uskutečněných postupně v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvatsku, Rumunsku, České republice a Turecku.

V roce 2005 se UniCredit spojila s německou skupinou HVB. Ta sama vznikla v roce 1998 sloučením dvou bavorských bank: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, což z HVB udělalo banku významnou v celoevropském měřítku. Integrace UniCreditu se skupinou HVB je pro skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, která byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické „nové“ Evropy. Skupina UniCredit tak může dál posílit své evropské zaměření.

Spojením se skupinou Capitalia (třetí největší italskou bankovní skupinou), uskutečněným v roce 2007, UniCredit ještě více konsolidovala a upevnila své postavení na jednom ze svých nejdůležitějších trhů – v Itálii. Capitalia byla založena v r. 2002 integrací dvou předtím samostatných subjektů, skupiny Bancaroma group, která zase byla výsledkem fúze několika nejstarších římských bank (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma), a skupiny Bipop-Carire.

Skupina UniCredit Group patří podle bilanční sumy ve výši 929,488 mld. EUR k největším finančním skupinám v Evropě. Působí ve 22 zemích,

má přibližně 10 000 poboček a více než 161 000 zaměstnanců. V regionu střední a východní Evropy disponuje tato skupina největší mezinárodní bankovní sítí, kterou představuje 4 000 poboček a prodejních míst. Skupina působí v těchto zemích: Ázerbájdžán, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Česká republika, Estonsko, Chorvatsko, Itálie, Kazachstán, Kyrgyzstán, Litva, Lotyšsko, Maďarsko, Německo, Polsko, Rakousko, Rumunsko, Rusko, Srbsko, Slovensko, Slovinsko, Turecko, Ukrajina.

### Hlavní akcionáři UniCredit Bank Austria AG

| Akcionáři UniCredit Bank Austria AG | Podíl v % |
|-------------------------------------|-----------|
| UniCredit S.p.A.                    | 99,995 %  |

### Sesterské společnosti v České republice

| Společnost                          | Adresa              | Společník/Akcionář (% podíl)      |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| UniCredit CAIB Czech Republic, a.s. | Praha 2, Italská 24 | UniCredit Bank Austria AG (100 %) |

## 6. Informace o trendech

Od data zveřejnění poslední účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek emitenta.

## 7. Působnost orgánů UniCredit Bank, složení představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit a popis postupů jejich rozhodování

### 7.1 Valná hromada

Valná hromada akcionářů je nejvyšším orgánem banky. Rozhoduje o všech záležitostech banky, které příslušný zákon nebo stanovy banky zahrnují do její působnosti. Působnost valné hromady banky vykonává jediný akcionář, jímž je UniCredit Bank Austria AG.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 obchodního zákoníku nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 obchodního zákoníku či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči bance proti pohledávce na splacení emisního kurzu,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 160 obchodního zákoníku,

- volba a odvolání členů dozorčí rady a jiných orgánů určených stanovami, s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných podle § 200 obchodního zákoníku,
- schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitimní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém,
- rozhodování o odměňování členů dozorčí rady,
- rozhodnutí o kotaci účastnických cenných papírů banky podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na oficiálním trhu,
- rozhodnutí o zrušení banky s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,
- schvalování smluv uvedených v § 67a obchodního zákoníku,
- schválení jednání učiněných jménem banky do jejího vzniku podle § 64 obchodního zákoníku,
- schválení ovládací smlouvy (§ 190b obchodního zákoníku), smlouvy o převodu zisku (§ 190a obchodního zákoníku) a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- určovat na základě doporučení výboru pro audit auditory banky,
- rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů banky a o postupech jejich tvorby a čerpání a
- rozhodnutí o dalších otázkách, které obchodní zákoník nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.



## 7.2 Představenstvo UniCredit Bank

Statutárním orgánem UniCredit Bank je představenstvo, které mělo k 31. prosinci 2010 pět členů. Členové představenstva vykonávají svou funkci osobně. Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou na dobu tří let. Bez ohledu na délku funkčního období je dozorčí rada oprávněna kdykoliv odvolat kteréhokoliv člena představenstva z jeho funkce. Členem představenstva banky může být jmenována pouze osoba splňující zákonné podmínky.

Představenstvo rozhoduje usnesením, které se zpravidla přijímá na zasedáních představenstva.

Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny přítomných členů představenstva. Hlas předsedy je při rovnosti hlasů rozhodující.

V případě, že s tím všichni členové souhlasí, představenstvo se může usnášet v sídle nebo mimo sídlo společnosti pomocí jakéhokoli prostředku komunikace, který umožňuje všem členům představenstva současně se vidět a slyšet během zasedání (tj. např. pomocí videokonference), nebo písemně, bez konání zasedání (per rollam); hlasující jsou pokládáni za přítomné.

Představenstvu přísluší zejména:

- a) organizovat denní činnost banky a obchodně ji vést,
- b) svolávat valnou hromadu a vykonávat její rozhodnutí,
- c) předkládat valné hromadě nejméně jednou ročně zprávu o podnikatelské činnosti, o stavu majetku banky a o její obchodní politice. Tato zpráva je součástí výroční zprávy banky, řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku nebo úhrady ztrát, a tyto podklady vypracovat,
- d) umožnit seznámení akcionářů s hlavními údaji roční účetní závěrky nejméně 30 dnů před konáním výroční valné hromady, a to uveřejněním těchto údajů způsobem uvedeným v § 26 stanov,
- e) rozhodovat o zřízení a zrušení oblastních poboček banky a jmenovat jejich ředitele, zřizovat a rušit pobočky banky,
- f) jmenovat a odvolávat vedoucí zaměstnance banky,
- g) vykonávat zaměstnavatelská práva,
- h) vydat, pokud to uzná za vhodné, jednací řád představenstva, který nesmí být v rozporu s těmito stanovami; jednací řád představenstva podléhá předchozímu schválení dozorčí rady,
- i) udělovat a odvolávat pověření jednat za banku a plné moci zástupcům banky,
- j) zřizovat v souladu s obecně závaznými právními předpisy povinné fondy banky a stanovit spolu s dozorčí radou způsob jejich tvorby a čerpání,
- k) uzavírat smlouvu o povinném auditu s auditorem určeným valnou hromadou,

- l) zakládat výbory banky a určovat jejich úkoly,
- m) jmenovat a odvolávat prokuristy banky s předchozím souhlasem dozorčí rady a
- n) plnit další povinnosti stanovené zákonem nebo stanovami.

### Ing. Jiří KUNERT

Předseda představenstva a generální ředitel odpovědný za celkové výsledky banky a za řízení obchodního ředitele a ředitele divize řízení rizik. Odpovídá také představenstvu banky za vedení oblastí financí, lidských zdrojů a právní.

Pracovní adresa: Na Příkopě 858/20, Praha 1

Bydliště: Pod Kaštany 1107/19, Praha 6

Datum narození: 31. 1. 1953

### PAOLO IANNONE

Místopředseda představenstva a obchodní ředitel odpovědný za řízení a kontrolu obchodních aktivit banky a koordinaci činnosti ostatních útvarů banky tak, aby v co největší míře, ať přímo nebo nepřímo, podporovaly dosahování obchodních výsledků banky.

Pracovní adresa: Na Příkopě 858/20, Praha 1

Bydliště: Varšava, Jana Pawla II 80/A

Datum narození: 15. 12. 1960

### Ing. ALEŠ BARABAS

Člen představenstva a ředitel divize řízení rizik odpovědný za přípravu úvěrové politiky banky, kvalitu úvěrového portfolia, řízení veškerých činností v oblasti úvěrových rizik a dodržování limitů bankovní regulace, jakož i za řízení činností v oblasti tržních a operačních rizik.

Pracovní adresa: Na Příkopě 858/20, Praha 1

Bydliště: U Dubu 1371, Praha 4

Datum narození: 28. 3. 1959

### DOMENICO PIGNATA

Člen představenstva a ředitel divize Global Banking Services odpovědný za činnosti, jejichž cílem je optimalizovat náklady a interní procesy tak, aby zaručily nejlepší možné synergie a úspory na úrovni banky a odpovídá za kvalitu služeb poskytovaných třetími stranami.

Pracovní adresa: Na Příkopě 858/20, Praha 1

Bydliště: Via Cielo 2, Milano, Italská republika

Datum narození: 28. 4. 1955

### Ing. DAVID GRUND

Člen představenstva a ředitel firemního, investičního a privátního bankovníctví odpovědný za řízení a kontrolu obchodních aktivit banky v příslušném segmentu podnikání.

Pracovní adresa: nám. Republiky 2090/3a, Praha 1

Bydliště: K lukám 702, Šestajovice

Datum narození: 24. 2. 1955

V průběhu roku 2010 nedošlo ve složení představenstva k žádným změnám.

### 7.3 Dozorčí rada UniCredit Bank

Dozorčí rada má 9 členů, přičemž 6 členů volí a odvolává valná hromada a 3 členy volí a odvolávají zaměstnanci společnosti v souladu s obchodním zákoníkem. Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně. Členové dozorčí rady jsou voleni na dobu 3 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je možné.

Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady. Hlas předsedy je při rovnosti hlasů rozhodující. V případě nepřítomnosti předsedy je při rovnosti hlasů rozhodující hlas místopředsedy.

V případě, že s tím všichni členové souhlasí, se dozorčí rada může usnášet v sídle nebo mimo sídlo společnosti pomocí jakéhokoli prostředku komunikace, který umožňuje všem členům dozorčí rady současně se vidět a slyšet během zasedání (tj. např. pomocí videokonference), nebo písemně, bez konání zasedání (per rollam); hlasující jsou pokládáni za přítomné.

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro odměňování, který je tvořen dvěma členy dozorčí rady (Carlo Vivaldi, Carmine Ferraro). Výbor pro odměňování každoročně schvaluje principy odměňování členů představenstva a výši jejich odměn.

Dozorčí rada:

- a) posuzuje konkrétní směry činnosti a obchodní politiky banky a dohlíží na její provádění,
- b) je oprávněna ověřovat postup ve věcech banky,
- c) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku či úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě,
- d) je oprávněna prostřednictvím kteréhokoliv člena nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti banky,
- e) kontroluje, zda účetní záznamy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost banky se uskutečňuje v souladu s právními předpisy, těmito stanovami a pokyny valné hromady,
- f) svolává valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy banky a navrhuje valné hromadě potřebná opatření,
- g) určí svého člena, který zastupuje banku v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva,
- h) vydává, pokud to uzná za vhodné, jednací řád dozorčí rady, který nesmí být v rozporu s těmito stanovami,
- i) schvaluje případný jednací řád představenstva,
- j) volí a odvolává členy představenstva. Nové členy představenstva volí z kandidátů, které může navrhnout kterýkoliv člen dozorčí rady. O odvolání členů představenstva rozhoduje rovněž na návrh kteréhokoliv člena dozorčí rady,

- k) navrhuje kandidáty na předsedu a místopředsedu představenstva,
- l) v souladu s opatřeními České národní banky a právními normami vyhlášenými ve Sbírce zákonů České republiky stanovuje všeobecné podmínky aktivit banky a podmínky pro dodržování rizikové úvěrové angažovanosti,
- m) rozhoduje o založení a zrušení dceřiných společností banky nebo o jejich převodu na jiné osoby,
- n) schvaluje smlouvy o výkonu funkce uzavírané mezi bankou a členy jejího představenstva a případná plnění banky ve prospěch členů jejího představenstva podle § 66 odst. 2 a 3 obchodního zákoníku,
- o) rozhoduje o odměňování členů představenstva a stanoví zásady odměňování ředitele úseku vnitřního auditu,
- p) zakládá výbory dozorčí rady a určuje jejich úkoly,
- q) dohlíží na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky,
- r) dává předchozí souhlas se jmenováním a odvoláním prokuristů banky,
- s) může požádat předsedu výboru pro audit, aby svolal zasedání výboru pro audit a
- t) plní další povinnosti stanovené zákonem, těmito stanovami a skupinovými pravidly.

#### Carlo Vivaldi

Datum narození: 2. 12. 1965  
předseda dozorčí rady  
Bydliště: Köhlergasse 17, Vídeň, Zip code A – 1180  
Rakouská republika

#### Carmine Ferraro

Datum narození: 14. 12. 1944  
místopředseda dozorčí rady  
Bydliště: Monza (MI), Via Monviso 33, Zip code 200 52  
Italská republika

#### Carlo Marini

Datum narození: 23. 3. 1968  
Bydliště: Piacenza, Str. Ne Farnese 81, Zip code 291 00  
Italská republika

#### Graziano Cameli

Datum narození: 18. 8. 1967  
Bydliště: Trieste, Strada Costiera 31, Zip code 34136  
Italská republika

#### Heinz Meidlinger

Datum narození: 6. 9. 1955  
Bydliště: Kalmusweg 46/Haus 107, Vídeň, Zip code 1220  
Rakouská republika

**JUDr. Ivana Burešová**

Datum narození: 11. 10. 1953  
Pracovní adresa: Na Příkopě 858/20, Praha 1  
Bydliště: Dlouhá 714/36, Praha 1, PSČ 110 00

**Eva Mikulková**

Datum narození: 29. 1. 1957  
Pracovní adresa: nám. Republiky 3a/2090, Praha 1  
Bydliště: Dlouhá 512, Kročehlavy, Kladno, PSČ 272 01

**Ing. Pavel Šlambor**

Datum narození: 12. 3. 1972  
Pracovní adresa: Revoluční 7, Praha 1  
Bydliště: Černošická 614, Praha 5, PSČ 155 31

**Gerhard Deschkan**

Datum narození: 20. 2. 1967  
Bydliště: Matzingerstraße 11/11, Vídeň, Zip code A – 1140  
Rakouská republika

Žádný ze členů dozorčí rady nemá jiné obchodní aktivity v České republice a ani nevykonává jiné obchodní činnosti (mimo svou činnost pro emitenta výše uvedenou), které by mohly mít význam pro posouzení emitenta.

Střet zájmů na úrovni řídicích a dozorčích orgánů: Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. UniCredit Bank má zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat.

**7.4 Výbor pro audit**

Výbor pro audit je nezávislý výbor, jehož úkolem je dohlížet, monitorovat a radit v závažných záležitostech týkajících se účetnictví a finančního výkaznictví, vnitřní kontroly, auditu a řízení rizika, vnějšího auditu a monitorování dodržování zákonů, předpisů banky a Kodexu chování. Výbor pro audit se skládá ze 3 členů, které jmenuje valná hromada z řad členů dozorčí rady nebo třetích osob na dobu 3 (tří) let a které valná hromada rovněž odvolává. Nejméně jeden člen výboru pro audit musí být nezávislý na bance a musí mít nejméně 3 roky praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu.

Výbor pro audit je usnášeníschopný, pokud se jeho jednání účastní většina jeho členů osobně nebo prostřednictvím videokonference. Rozhodnutí výboru pro audit jsou přijímána prostou většinou hlasů přítomných členů Výboru, s výjimkou přijímání rozhodnutí „per rollam“, kdy musí být takové rozhodnutí schváleno všemi členy výboru pro audit. Aniž by to jakkoli ovlivnilo odpovědnosti členů představenstva nebo dozorčí rady, výbor pro audit je konkrétně povinen:

- sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- hodnotit efektivnost a účinnost systému vnitřní kontroly banky, vnitřního auditu a systému řízení rizik,
- sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb bance, které jdou za rámec ročního auditu,
- doporučovat valné hromadě auditora ke jmenování.

**Carmine Ferraro**

Datum narození: 14. 12. 1944  
Bydliště: Monza (MI), Via Monviso 33, PSČ 200 52  
Italská republika

**Stefano Cotini**

Datum narození: 31. 3. 1951  
Bydliště: Viale Zugna 6, 38068 Rovereto Tn  
Italská republika

**Heinz Meidlinger**

Datum narození: 6. 9. 1955  
Bydliště: Kalmusweg 46/Haus 107, Vídeň, Zip code 1220  
Rakouská republika

**7.5 Střet zájmů na úrovni řídicích a kontrolních orgánů:**

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. UniCredit Bank má zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat.

**7.6 Informace o kodexech řízení a správy společnosti**

Banka nepřijala žádný kodex řízení a správy společnosti. Banka se řídí pravidly chování stanovenými skupinou UniCredit.

## 8. Soudní a rozhodčí řízení

Banka k 31. prosinci 2010 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy. Kromě těchto sporů byla banka vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka nevede ani za období posledních 12 měsíců nevedla žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která by, dle jejího názoru, mohla mít, nebo v posledních 12 měsících měla, významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost banky.

## 9. Významná změna finanční situace emitenta

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2010 nedošlo k žádné významné změně finanční situace emitenta.

## 10. Dosud nesplacené úvěry, přijaté půjčky a ostatní závazky

|   |  |
|---|--|
| <b>Věřitel:</b>   | <b>Evropská investiční banka, Luxembourg</b> |
| Dlužník:  | HVB Czech Republic a.s.                      |
| Výše úvěru:   | 50 000 tis. USD                              |
| Úroková sazba:  | EIB POOL RATE**                              |
| Datum poskytnutí úvěru:   | 17. 3. 2003                                  |
| Datum splatnosti:   | 15. 3. 2011                                  |
| Způsob zajištění:   | bez zajištění*                               |
| <b>Věřitel:</b>   | <b>Evropská investiční banka, Luxembourg</b> |
| Dlužník:  | UniCredit Bank Czech Republic, a.s.          |
| Výše úvěru:   | 54 392 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:  | 4,699 %                                      |
| Datum poskytnutí úvěru:   | 16. 6. 2008                                  |
| Datum splatnosti:   | 15. 6. 2016                                  |
| Způsob zajištění:   | bez zajištění*                               |
| <b>Věřitel:</b>   | <b>Evropská investiční banka, Luxembourg</b> |
| Dlužník:  | UniCredit Bank Czech Republic, a.s.          |
| Výše úvěru:   | 25 000 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:  | 3M EURIBOR + 0,43 %                          |
| Datum poskytnutí úvěru:   | 25. 6. 2010                                  |
| Datum splatnosti:   | 25. 6. 2020                                  |
| Způsob zajištění:   | Zajištěno dluhopisy                          |
| <b>Věřitel:</b>   | <b>Evropská investiční banka, Luxembourg</b> |
| Dlužník:  | UniCredit Bank Czech Republic, a.s.          |
| Výše úvěru:   | 40 000 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:  | 3M EURIBOR + 0,31 %                          |
| Datum poskytnutí úvěru:   | 13. 10. 2010                                 |
| Datum splatnosti:   | 13. 10. 2020                                 |
| Způsob zajištění:   | Zajištěno dluhopisy                          |
| <b>Věřitel:</b>   | <b>Evropská investiční banka, Luxembourg</b> |
| Dlužník:  | UniCredit Bank Czech Republic, a.s.          |
| Výše úvěru:   | 35 000 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:  | 3M EURIBOR + 0,285 %                         |
| Datum poskytnutí úvěru:   | 10. 12. 2010                                 |
| Datum splatnosti:   | 10. 12. 2020                                 |
| Způsob zajištění:   | Zajištěno dluhopisy                          |
| *) Úvěr je garantován UniCredit Bank Austria AG, Vídeň.             |  |
| **) EIB POOL RATE je úroková sazba stanovovaná EIB vždy čtvrtletně. |  |
| <b>Celková výše úvěrů k 31. prosinci 2010 (v tis. Kč)</b>           | <b>4 806 615</b>                             |

## 11. Významné smlouvy

UniCredit Bank nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost UniCredit Bank plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

## 12. Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu

Do výroční zprávy není zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec. Informace taktéž nepocházejí od třetí strany, není li výslovně uvedeno jinak.

## 13. Celkový objem dosud nesplacených emisí dluhopisů

Celkový objem nesplacených dluhopisů vč. dluhopisů v EUR a USD – přepočítáno dle kursu ČNB k 31. prosinci 2010: 24 457 187 769 Kč.

### 13.1 Informace o počtu akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí emitenta, včetně osob těmto osobám blízkých

Počet akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí nebo osob těmto osobám blízkých, je 0 ks, jelikož veškeré akcie vydané emitentem jsou ve 100% držení jediného akcionáře UniCredit Bank Austria AG, Vídeň. Neexistují žádné opce a srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujících podíl na emitentovi.

## 14. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta

### Politika odměňování

Politika odměňování osob s řídicí pravomocí je stanovena v souladu s „Politikou odměňování v rámci skupiny UniCredit“ a skládá se z politiky základních mezd, systému variabilního odměňování „Executive Incentive Program“, z programu skupiny UniCredit „Value2you“ a benefitů. Klíčové pilíře politiky odměňování tvoří přehledná a transparentní správa a řízení společnosti, dodržování požadavků předpisů a etických pravidel, trvalé sledování tržních tendencí a praktik, poskytování udržitelných mezd za udržitelnou výkonnost a motivace a stabilizace všech zaměstnanců, zaměřená

především na talentované pracovníky a ty, kteří jsou rozhodující pro plnění poslání společnosti.

### Představenstvo

Politiku odměňování členů představenstva schvaluje vždy pro daný kalendářní rok Výbor pro odměňování dozorčí rady na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvarem divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit. Členy Výboru pro odměňování dozorčí rady byli v roce 2010 pánové Carmine Ferraro a Carlo Vivaldi.

Odměna členů představenstva je stanovena pevnou částkou a je vyplácena měsíčně. V souladu se zákonem o bankách jsou členové představenstva zároveň výkonnými řídicími pracovníky banky, kteří řídí konkrétní úseky na základě pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Podle této smlouvy jsou oprávněni k výplatě měsíční základní smluvní mzdy, náhrad mzdy a roční variabilní odměny a jsou jim přiznány některé benefity. Odměna členů představenstva činí 50% výše smluvní mzdy stanovené v pracovní smlouvě dotčeného výkonného řídicího pracovníka. Za výkon funkce zahraničním členům představenstva nepřislouží žádná odměna.

### Smluvní mzdy výkonných řídicích pracovníků banky

Smluvní mzdy jsou definovány na základě hodnoty pracovní pozice v rámci systému klasifikace vrcholových vedoucích pozic ve skupině UniCredit („Global Job Banding“), klíčových schopností výkonného řídicího pracovníka a tržního srovnávání s dalšími subjekty finančního a bankovního trhu v České republice.

Konkrétní výši smluvních mezd jednotlivých výkonných řídicích pracovníků banky schvaluje každoročně Výbor pro odměňování dozorčí rady na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvarem divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit.

Zahraniční výkonní řídicí pracovníci banky (členové představenstva) jsou odměňováni mateřskou společností. Tyto náklady jsou vyúčtovány mateřskou společností bance a jsou zahrnuty v přehledu odměňování.

### Variabilní roční odměny výkonných řídicích pracovníků banky

Systém variabilního ročního odměňování „Executive Incentive Program“ skupiny UniCredit byl schválen Dozorčí radou UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jako závazný předpis pro variabilní odměňování výkonných řídicích pracovníků. Je založen na třech základních pilířích:

1. Pravidelné roční hodnocení výkonu celé skupiny vyjádřené v tzv.

**UniCredit „GSP Condition“** (Group Sustainable Profit Condition).

Toto hodnocení provádí každoročně představenstvo skupiny UniCredit na základě ukazatelů, které měří trvalou tvorbu zisku skupiny, a má vliv na stanovení regulovaného bonusového základu (Adjusted Bonus Opportunity) výkonného řídicího pracovníka, který je schválen Výborem pro odměňování dozorčí rady banky. Tento regulovaný

bonusový základ se pohybuje na škále 0 – 100 % cílové variabilní roční odměny. Cílovou variabilní roční odměnu výkonných řídicích pracovníků banky schvaluje Výbor pro odměňování dozorčí rady na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvarům divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit. Cílová variabilní roční odměna jednotlivých výkonných řídicích pracovníků je stanovena individuálně a tvoří 30 – 70 % jejich smluvní roční mzdy.

2. Vyhodnocení tzv. „**Performance Matrix**“ – tabulky individuálních výkonnostních cílů výkonných řídicích pracovníků stanovených každoročně Výborem pro odměňování dozorčí rady banky. Výkonnostní cíle jsou úzce napojeny na strategický plán banky. Míru jejich splnění na základě návrhu přímých nadřízených výkonných řídicích pracovníků schvaluje Výbor pro odměňování dozorčí rady, a to pro každý kalendářní rok a každého výkonného řídicího pracovníka zvlášť. Tabulka „Performance Matrix“ je rozdělena do dvou částí: „Operational Matrix“ a „Sustainability Matrix“. „Operational Matrix“ přispívá vahou 30–50 % k hodnocení individuálních výkonnostních cílů v rámci „Performance Matrix“, váha „Sustainability Matrix“ může být stanovena mezi 70–50 %. Přímý nadřízený také posuzuje, zda výkonný řídicí pracovník během hodnoceného období jednal v souladu s pravidly skupiny UniCredit a interními předpisy UniCredit Bank, dodržoval principy Charty Integrity a zda s ním nebylo vedeno žádné disciplinární jednání.

3. **Časově rozlišená výplata variabilní odměny:** Výplata variabilní odměny je rozložena do 3 po sobě následujících let a je podmíněna každoročním naplněním ukazatelů trvalé tvorby zisku skupiny UniCredit (UniCredit „GSP Condition“). Do následujících 2 let se v poměru 50 – 50 % podmíněně odkládá výplata variabilní roční odměny převyšující částku 100.000 Euro dle kursu ČNB platného v den odsouhlasení variabilní roční odměny Výborem pro odměňování dozorčí rady banky. Naplnění „GSP Condition“ v každém roce a uvolnění odložené splátky variabilní odměny schvaluje na základě návrhu představenstva skupiny UniCredit Výbor pro odměňování dozorčí rady banky.

Případná variabilní roční odměna výkonného řídicího pracovníka je výsledkem vyhodnocení všech typů výše uvedených tří pilířů variabilního odměňování výkonných řídicích pracovníků. Celkové hodnocení na škále 0 % až 150 % regulovaného bonusového základu (Adjusted Bonus Opportunity) navrhuje přímý nadřízený výkonného řídicího pracovníka a schvaluje Výbor pro odměňování dozorčí rady banky.

#### **Parametry „Performance Matrix“ schválené Výborem pro odměňování dozorčí rady banky pro výkonné řídicí pracovníky banky pro rok 2010**

„Operational Matrix“ – váha 30–50 %

Parametry „Operational Matrix“ byly pro všechny výkonné řídicí pracovníky shodné. Jednalo se o:

- ekonomický zisk na principu ukazatele ekonomické přidané hodnoty (EVA),
- poměr výnosů k průměrnému počtu zaměstnanců banky.

„Sustainability Matrix“ – váha 50–70 %

Parametry „Sustainability Matrix“ byly kvantitativní a kvalitativní a pro jednotlivé výkonné řídicí pracovníky banky se lišily v závislosti na prioritách segmentu, za který výkonný řídicí pracovník zodpovídá. Jednalo se např. o:

- poměr úvěrů k celkovému objemu depozit,
- TRIM\*Index vyjadřující spokojenost klientů banky v segmentu, za který výkonný řídicí pracovník zodpovídá,
- realizace iniciativ rozvíjejících kvalitu řízení rizik banky,
- rovnovážnost v přístupu k akceptaci rizik a standardů řízení rizik včetně regulatorních limitů, LAC, AFR a poměry likvidity,
- zvyšování efektivity a řízení procesu transformace v části banky, za kterou výkonný řídicí pracovník zodpovídá, včasná a efektivní implementace IT platform a procesů na podporu obchodních projektů.

Parametry „Sustainability Matrix“ jsou jasně definovány a je určen referenční zdroj dat/informací, podle kterého budou vyhodnoceny.

#### **Program „Value2you“**

Program odměňuje vybrané výkonné řídicí pracovníky skupiny UniCredit na základě dlouhodobého dosahování strategických cílů skupiny následujícími dvěma způsoby:

1. **Opce na akcie skupiny UniCredit:** Vedoucímu pracovníkovi je po uplynutí 4 letého období pro oddálení přiznáno právo na koupi akcií mateřské skupiny za předem stanovenou cenu.
2. **Výkonnostní akcie:** V případě, že po dobu 3 po sobě následujících let splní skupina a divize CEE dané výkonnostní parametry (EVA, EPS, poměr nákladů k výnosům, celkové výnosy, čistý zisk a náklady na riziko) v předem definovaném tolerančním rozpětí od rozpočtu, obdrží vedoucí pracovník akcie skupiny UniCredit se 100% slevou.

O splnění výkonnostních parametrů rozhoduje představenstvo skupiny UniCredit.

Nárok na počet opcí na akcie skupiny UniCredit a na počet výkonnostních akcií schvaluje v roce, kdy Program začíná, Výbor pro odměňování dozorčí rady na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvarům divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit. Hodnota výkonnostních akcií, jsou-li v daném roce přiznány, je zahrnuta v kapitole „Informace o všech peněžitých a naturálních příjmech, které přijaly vedoucí osoby, členové dozorčí rady a členové výboru pro audit od emitenta“ v části Odměny výkonných řídicích pracovníků – nepeněžní plnění.

### Benefity výkonných řídicích pracovníků banky

Benefity jsou definovány v souladu s prioritami personální politiky skupiny UniCredit a začleněním vedoucí pozice do předem definované kategorie zaměstnaneckých výhod.

- Z titulu zaměstnaneckého poměru k bance jsou výkonným řídicím pracovníkům poskytovány následující zaměstnanecké výhody: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, úhrada nákladů na studium dítěte.
- Z titulu manažerské funkce je výkonným řídicím pracovníkům poskytován služební automobil i pro soukromé účely a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií skupiny UniCredit.
- Z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny UniCredit čerpají zahraniční výkonní řídicí pracovníci v souladu se standardy pro vysílání vrcholových vedoucích pracovníků ve skupině UniCredit smluvní plnění související s dlouhodobým pobytem v zahraničí.

Výše uvedené benefity jsou poskytovány formou nepeněžního plnění a jejich úhrnná částka je zahrnuta v přehledu odměňování.

### Dozorčí rada

Dozorčí rada sestává z 9 osob, z nichž 3 jsou v zaměstnaneckém poměru k emitentovi a přijímají mzdu za činnost vykonávanou pro emitenta na základě pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Za výkon funkce členům dozorčí rady nepřísluší žádná odměna.

Odměny členů dozorčí rady uvedené v přehledu odměňování, jsou příjmy 3 členů dozorčí rady z řad zaměstnanců banky, které obdrželi z titulu pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Zbývající členové dozorčí rady nejsou odměňováni emitentem.

Politiku odměňování v případě členů dozorčí rady z řad zaměstnanců UniCredit Bank Czech Republic, a.s. schvaluje představenstvo banky na návrh úseku lidských zdrojů banky a benefity jsou poskytovány v souladu s platnou Kolektivní smlouvou uzavřenou mezi bankou a její odborovou organizací.

Principy odměňování členů dozorčí rady i složky jejich odměňování, které jsou jim vypláceny z titulu pracovní smlouvy, jsou shodné s principy odměňování členů představenstva s výjimkou variabilního odměňování, které je definováno Mzdovým řádem banky.

Roční variabilní odměna je zaměstnancům stanovena jako procento cílové roční variabilní odměny (0 – 150 %), a to na základě splnění kvantitativních a kvalitativních výkonnostních ukazatelů, které jsou definovány v „MBO Scorecard“, kde MBO je zkratka „Management by Objectives“ systému variabilního odměňování zaměstnanců banky na základě vyhodnocování individuálních cílů. Výkonnostní parametry v „MBO Scorecard“ členů dozorčí rady z řad zaměstnanců emitenta jsou závislé na jejich pracovních pozicích, které vykonávají z titulu pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce, a nijak nesouvisí s výkonem funkce člena dozorčí rady. Cílová roční variabilní odměna činí 12,5 – 20% základní roční mzdy zaměstnance. Výši konečných vyplacených ročních variabilních odměn členů dozorčí rady z řad zaměstnanců emitenta navrhuje a schvaluje jejich přímý nadřízený dle organizační struktury emitenta.

### Výbor pro audit

Výbor pro audit sestává z 3 osob, z nichž ani jeden není v zaměstnaneckém poměru k emitentovi.

Za výkon funkce členům Výboru pro audit, jsou-li zároveň zaměstnanci libovolné společnosti skupiny UniCredit (včetně emitenta), nepřísluší žádná odměna. Smluvní fixní odměna může být sjednána pouze s těmi členy Výboru pro audit, kteří zároveň nezastávají na základě pracovní smlouvy výkonné funkce v rámci skupiny UniCredit. Smluvní fixní odměna je sjednána jako paušální náhrada cestovních nákladů člena Výboru pro audit spojených s výkonem jeho funkce. Odměna je platná po celé funkční období člena Výboru pro audit a navrhuje ji a rozhoduje o ní jediný akcionář UniCredit Bank Austria AG, Vídeň.

V roce 2010 byla výše uvedená smluvní fixní odměna sjednána pouze s jedním členem výboru pro audit a její výše je uvedena v přehledu odměňování. Zbývající členové výboru pro audit nejsou odměňováni emitentem.

## 15. Informace o odměnách auditorům účtovaných za účetní období

| (v tis. Kč včetně DPH)                         | Za emitenta<br>daňové poradenství | Za emitenta<br>audit/ostatní ověření | Celkem        |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| KPMG Česká republika Audit, s.r.o.             | 0                                 | 17 094                               | 17 094        |
| Deloitte Advisory s.r.o.                       | 1 410                             | 0                                    | 1 410         |
| PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o. | 482                               | 0                                    | 482           |
| Ernst & Young, s.r.o.                          | 451                               | 0                                    | 451           |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>2 343</b>                      | <b>17 094</b>                        | <b>19 437</b> |

## 16. Informace o všech peněžitých a naturálních příjmech, které přijali vedoucí osoby, členové dozorčí rady a výboru pro audit od emitenta

| Příjmy členů představenstva                  |   |            |                                      |                  |
|--|---|------------|--------------------------------------|------------------|
| Úhrn příjmů                                  | Odměny za výkon funkce člena představenstva |            | Odměny výkonných řídicích pracovníků |                  |
|  | Mzda  |            | Roční variabilní odměny              | Nepeněžní plnění |
| 50 042 550                                   | 8 122 200                                   | 29 548 948 | 9 995 385                            | 2 376 017        |
| Příjmy členů dozorčí rady a výboru pro audit |   |            |                                      |                  |
| Úhrn příjmů                                  | Odměny za výkon funkce člena dozorčí rady   |            | Roční variabilní odměny              | Nepeněžní plnění |
|  | Mzda  |            |                                      |                  |
| 8 067 841                                    | 252 250                                     | 5 086 812  | 2 692 950                            | 35 829           |

## 17. Údaje o hlavních budoucích investicích s výjimkou finančních investic (plán na rok 2011)

|   |                 |
|---|-----------------|
| Ostatní investice (s výjimkou finančních) | 371 025 250 Kč. |
|---|-----------------|

Investice do informačních technologií nejsou na straně banky vykazovány, IT služby jsou nakupovanou činností, jejich rozsah a parametrizace jsou specifikovány smluvně a hrazeny v rámci provozních nákladů. Investice v roce 2011 jsou převážně zaměřeny na rozvoj obchodní sítě.

## 18. Údaje o zajištění poskytnutém emitentem

| (V tis. Kč)                    | 31. 12. 2010      | 31. 12. 2009      |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté záruky a ručení     | 22 987 519        | 29 820 239        |
| Poskytnuté záruky z akreditivů | 655 441           | 399 308           |
| <b>Celkem</b>                  | <b>23 642 960</b> | <b>30 219 547</b> |

## 19. Údaje o přímých a nepřímých účastech emitenta nad 10 %

| Společnost:                            | CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.   |
|--|--|
| Sídlo:                                 | Na Vítězné pláni 1719/4, Praha 4   |
| IČ:                                    | 26199696   |
| předmět podnikání:                     | – poskytování softwaru,<br>– poradenství v oblasti HW a SW,<br>– automatické zpracování dat,<br>– služby databank,<br>– správa počítačových sítí |
| výše upsaného základního kapitálu:     | 1 200 tis. Kč  |
| výše a druhy rezerv k 31. 12. 2010:    | Ostatní rezervy 4 800 tis. Kč  |
| výše čistého zisku za rok 2010:        | 3 026 tis. Kč  |
| výše podílu UCB na základním kapitálu: | 20 % (plně splacený)   |
| výše výnosu z podílu za rok 2010:      | 614 tis. Kč  |



## 20. Zásady a postupy vnitřní kontroly a pravidla přístupu emitenta k rizikům souvisejícím s procesem účetního výkaznictví

V bance byly popsány všechny procesy, které ovlivňují nebo mohou ovlivňovat účetní výkaznictví banky. Zároveň byla popsána rizika, která jsou spojena s těmito procesy. K těmto rizikům byly nastaveny kontroly s různou periodicitou, aby tato rizika byla eliminována. Všechny procesy jsou dvakrát do roka vyhodnocovány a aktualizovány. Dále je prováděno prověření nastavených kontrol, které eliminují popsaná rizika.

Cílem výše popsaného bylo nastavení odpovídajících interních kontrol, které zaručí správnost účetního výkaznictví, dosažení širšího povědomí o rizicích spojených s tvorbou finančních výkazů a udržení těchto rizik pod kontrolou v přijatelné míře. Celý proces je v souladu s italským zákonem 262/2005 a právním nařízením 303/2006, které byly inspirovány americkým zákonem „Sarbanes Oxley“.

Banka má vypracovány vnitřní předpisy, vztahující se k jednotlivým oblastem činnosti banky, které mají vliv na účetnictví banky. Postupy pro oceňování bilančních a výsledkových položek jsou popsány v příloze roční účetní závěrky, která je součástí této výroční zprávy. Banka předkládá auditorovi tuto roční účetní závěrku k posouzení a dále dvakrát ročně finanční údaje určené pro konsolidaci mateřské společnosti k ověření auditorem (k polovině a ke konci daného roku).

## 21. Rizikové faktory

Rizikové faktory jsou detailně popsány v Příloze nekonsolidované účetní závěrky.

## 22. Licence a ochranné známky

UniCredit Bank využívá k označení a k ochraně svých produktů na bankovním trhu několik desítek ochranných známek, které má jako vlastník zapsané u Úřadu průmyslového vlastnictví ČR.

## 23. Prohlášení o správnosti údajů ve výroční zprávě

Představenstvo prohlašuje podle svého nejlepšího vědomí, že výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



# Zpráva o vztazích

## mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

V souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku, ve znění pozdějších předpisů, představenstvo společnosti **UniCredit Bank Czech Republic, a.s.**, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, IČ 64948242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 3608 („UniCredit Bank“) za **účetní období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010** (dále jen „období“) zpracovalo **zprávu o vztazích**.

UniCredit Bank byla v průběhu celého výše uvedeného účetního období ovládána společností **UniCredit Bank Austria AG** se sídlem Schottengasse 6–8, 1010 Vídeň, Rakouská republika.

UniCredit Bank byla v průběhu celého výše uvedeného účetního období nepřímo ovládána společností **UniCredit, S.p.A.**, se sídlem Via Specchi 16, Řím, Itálie.

Vzhledem k tomu, že ovládající osoba je jediným akcionářem ovládané osoby, nepřezkoumává v souladu s § 66a odst. 16 obchodního zákoníku tuto zprávu dozorčí rada společnosti.

UniCredit Bank v průběhu období ovládala společnost CAE Praha, a.s., v likvidaci, IČ: 43004580, se sídlem Praha 5, nám. Kinských 602, PSČ 15000.

Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že mezi UniCredit Bank a s jí známými propojenými osobami v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 byly uzavřeny následující smlouvy:

1.1 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Business Partner s.r.o.** byly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uzavřeny následující smlouvy:

| Název smlouvy  | Předmět smlouvy  | Datum uzavření | Újma  |
|--|--|----------------|-------|
| Service Level Agreement – Amendment no. 4  | Aktualizace příloh ke kartovým službám:<br>1. Popis poskytovaných služeb<br>2. Cenový dodatek<br>3. Seznam reportů<br>4. Seznam kontaktů                         | 1. 1. 2010     | Žádná |
| Service Level Agreement – Amendment no. 4  | Aktualizace příloh k GPP službám:<br>1. Popis poskytovaných služeb<br>2. Krizový plán<br>3. Cenový dodatek<br>4. Proces předávání dat<br>5. Specifikace aplikací | 1. 1. 2010     | Žádná |
| Service Level Agreement – Amendment no. 4  | Aktualizace příloh k Treasury službám:<br>1. Popis poskytovaných služeb<br>2. Seznam reportů<br>3. Cenový dodatek  | 1. 1. 2010     | Žádná |
| Service Level Agreement – Amendment no. 5  | Aktualizace příloh k službám Core Banking a Platebního styku:<br>1. Popis poskytovaných služeb<br>2. Seznam reportů<br>3. Cenový dodatek                         | 1. 1. 2010     | Žádná |
| Service Level Agreement – Amendment no. 6  | Aktualizace příloh k službám Core Banking (nově poskytovaný produkt Partners konto):<br>1. Popis poskytovaných služeb<br>2. Cenový dodatek                       | 1. 8. 2010     | Žádná |
| Coordination Agreement – Amendment no. 3   | 1. Nahrazení přílohy číslo 2 – Nová pravidla regulace<br>2. Nahrazení přílohy č. 3 podpisových vzorů a razítek osob oprávněných zastupovat banku                 | 1. 8. 2010     | Žádná |
| Agreement on Subcontracting of Activities as Appendix to the Service Level Agreement – Amendment no. 1 | Dohoda o přesunu aktivit z UCBP Vídeň zpět do CZ   | 18. 10. 2010   | Žádná |
| Service Level Agreement UCBP 2010-009  | SLA pro nově poskytovanou službu Miles&More  | 1. 11. 2010    | Žádná |

1.2 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Diners Club CS, s.r.o., organizační složka** byly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uzavřeny následující smlouvy:

| Název smlouvy  | Předmět smlouvy  | Datum uzavření | Újma  |
|--|--|----------------|-------|
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu č. 3849034                                   | Změna právní formy majitele účtu z s.r.o. na org. složku | 10. 12. 2010   | Žádná |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o běžném účtu č. 3849050                                   | Změna právní formy majitele účtu z s.r.o. na org. složku | 10. 12. 2010   | Žádná |
| Dodatek č. 2 ke smlouvě o běžném účtu č. 3849018                                   | Změna právní formy majitele účtu z s.r.o. na org. složku | 10. 12. 2010   | Žádná |
| Dodatek č. 8 ke Smlouvě o úvěru a dalších bankovních službách reg. č. R1 07 02 05  | Změna podmínek čerpání úvěru                             | 28. 5. 2010    | Žádná |
| Dodatek č. 9 ke Smlouvě o úvěru a dalších bankovních službách reg. č. R1 07 02 05  | Změna splatnosti úvěru                                   | 25. 6. 2010    | Žádná |
| Dodatek č. 10 ke Smlouvě o úvěru a dalších bankovních službách reg. č. R1 07 02 05 | Změna splatnosti úvěru                                   | 24. 8. 2010    | Žádná |

1.3 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer Investiční společnost, a.s.**, byly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uzavřeny následující smlouvy:

| Název smlouvy  | Předmět smlouvy   | Datum uzavření | Újma  |
|--|---|----------------|-------|
| Dodatek č. 2 ke Smlouvě o úschově a správě cenných papírů ze dne 15. 9. 2008   | Dohoda o změně Smlouvy o úschově a správě cenných papírů ze dne 15. 9. 2008   | 4. 1. 2010     | Žádná |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond | Dodatek ke smlouvě o výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond ze dne 23. 11. 2009                                   | 5. 1. 2010     | Žádná |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o výkonu činnosti depozitáře ze dne 15. 9. 2008  | Dohoda o změně smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 15. 9. 2008  | 29. 4. 2010    | Žádná |
| Smlouva o běžném účtu  | Úprava podmínek zřízení a vedení běžného CZK účtu č. 2104568230 pro Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond                                       | 21. 6. 2010    | Žádná |
| Smlouva o běžném účtu  | Úprava podmínek zřízení a vedení běžného CZK účtu č. 2104568249 pro Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond                                       | 21. 6. 2010    | Žádná |
| Smlouva o běžném účtu  | Úprava podmínek zřízení a vedení běžného CZK účtu č. 2104568222 pro Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond                                       | 21. 6. 2010    | Žádná |
| Smlouva o běžném účtu  | Úprava podmínek zřízení a vedení běžného EUR účtu pro Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond   | 21. 6. 2010    | Žádná |
| Smlouva o běžném účtu  | Úprava podmínek zřízení a vedení běžného USD účtu pro Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond   | 21. 6. 2010    | Žádná |
| Smlouva o běžném účtu  | Úprava podmínek zřízení a vedení běžného HUF účtu pro Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond   | 21. 6. 2010    | Žádná |
| Smlouva o běžném účtu  | Úprava podmínek zřízení a vedení běžného PLN účtu pro Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond   | 21. 6. 2010    | Žádná |
| Dodatek č. 3 ke Smlouvě o úschově a správě cenných papírů ze dne 15. 9. 2008   | Dohoda o změně Smlouvy o úschově a správě cenných papírů ze dne 15. 9. 2008   | 23. 6. 2010    | Žádná |
| Dodatek č. 2 k Mandátní smlouvě k vypořádání obchodů s cennými papíry ze dne 15. 9. 2008   | Dohoda o změně Mandátní smlouvy k vypořádání obchodů s cennými papíry uzavřené mezi smluvními stranami dne 15. 9. 2008  | 23. 6. 2010    | Žádná |
| Smlouva o užívání produktů elektronického bankovníctví   | Podmínky užívání produktů přímého bankovníctví a poskytování bankovních služeb jejich prostřednictvím pro Pioneer – obligační plus, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond | 24. 6. 2010    | Žádná |
| Dodatek č. 3 k Mandátní smlouvě k vypořádání obchodů s cennými papíry ze dne 15. 9. 2008   | Dohoda o změně Mandátní smlouvy k vypořádání obchodů s cennými papíry uzavřené mezi smluvními stranami dne 15. 9. 2008  | 16. 7. 2010    | Žádná |
| Dodatek č. 4 ke Smlouvě o úschově a správě cenných papírů ze dne 15. 9. 2008   | Dohoda o změně Smlouvy o úschově a správě cenných papírů ze dne 15. 9. 2008   | 16. 7. 2010    | Žádná |

|  |   |              |       |
|--|---|--------------|-------|
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2104589445  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2104589429  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2104589437  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2104589453  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2171710014  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2171710022  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2141810006  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2141810022  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 1017477037  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 1017477002  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2054610030  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 1002045979  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 1002060124  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 1002175845  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 1002175853  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 4099110012  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2109810022  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2109810014  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o běžném účtu   | Dohoda o změně smlouvy o běžném účtu č. 2102549132  | 30. 7. 2010  | Žádná |
| Dodatek č. 4 k Mandátní smlouvě k vypořádání obchodů s cennými papíry ze dne 15. 9. 2008   | Dohoda o změně Mandátní smlouvy k vypořádání obchodů s cennými papíry uzavřené mezi smluvními stranami dne 15. 9. 2008  | 24. 8. 2010  | Žádná |
| Smlouva o běžném účtu  | Úprava podmínek zřízení a vedení běžného CAD účtu pro Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond                     | 6. 9. 2010   | Žádná |
| Dodatek č. 2 ke smlouvě o výkonu činnosti depozitáře ze dne 15. 9. 2008  | Dohoda o změně smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 15. 9. 2008  | 23. 9. 2010  | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o poskytování služeb přímého bankovníctví   | Změny ohledně poskytování služeb Internetového bankovníctví   | 26. 11. 2010 | Žádná |
| Dodatek č. 2 ke smlouvě o výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond | Dodatek ke smlouvě o výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond ze dne 23. 11. 2009 | 1. 12. 2010  | Žádná |

1.4 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer Asset Management, a.s.** byly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uzavřeny následující smlouvy:

| Název smlouvy  | Předmět smlouvy  | Datum uzavření | Újma  |
|--|--|----------------|-------|
| Smlouva o užívání produktů přímého bankovníctví              | Ujednání ohledně poskytování služby Internetového bankovníctví | 7. 7. 2010     | Žádná |
| Dodatek ke smlouvě o poskytování služeb přímého bankovníctví | Změny ohledně poskytování služeb Internetového bankovníctví    | 26. 11. 2010   | Žádná |

1.5 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Global Information Services S.C.p.A.** byly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uzavřeny následující smlouvy:

| Název smlouvy   | Předmět smlouvy   | Datum uzavření | Újma  |
|---|---|----------------|-------|
| Agreement for outsourcing of the information system for provision of IT services – Czech Republic | SLA definující podmínky a pravidla pro poskytování ICT služeb bance společností UGIS, pobočka Česká republika   | 28. 6. 2010    | Žádná |
| Agreement for outsourcing ČR – Annex A  | Dodatek k SLA s UGIS ČR, kde jsou definované podporované systémy, jejich dostupnost a další poskytované služby  | 28. 6. 2010    | Žádná |
| Agreement for outsourcing ČR – Annex B  | Dodatek k SLA s UGIS ČR, kde je definovaný způsob a výše úhrad na poskytování ICT služeb                        | 28. 6. 2010    | Žádná |
| Agreement for outsourcing ČR – Appendix A   | Dodatek k SLA s UGIS ČR, kde je definovaná ochrana osobních údajů   | 28. 6. 2010    | Žádná |
| Agreement for outsourcing of the information system for provision of IT services – Italy          | SLA definující podmínky a pravidla pro poskytování ICT služeb bance společností UGIS Italy                      | 28. 6. 2010    | Žádná |
| Agreement for outsourcing ITA – Annex A   | Dodatek k SLA s UGIS ITA, kde jsou definované podporované systémy, jejich dostupnost a další poskytované služby | 28. 6. 2010    | Žádná |
| Agreement for outsourcing ITA – Annex B   | Dodatek k SLA s UGIS ITA, kde je definovaný způsob a výše úhrad na poskytování ICT služeb                       | 28. 6. 2010    | Žádná |
| Agreement for outsourcing ITA – Appendix A  | Dodatek k SLA s UGIS ITA, kde je definovaná ochrana osobních údajů  | 28. 6. 2010    | Žádná |

1.6 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Leasing a.s.** byly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uzavřeny následující smlouvy:

| Název smlouvy   | Předmět smlouvy                          | Datum uzavření | Újma  |
|---|--|----------------|-------|
| Smlouva o obchodní spolupráci                                   | Definování podmínek obchodní spolupráce  | 1. 7. 2010     | Žádná |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o obchodní spolupráci ze dne 1. 7. 2010 | Aktualizace podmínek obchodní spolupráce | 30. 12. 2010   | Žádná |

1.7 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Fleet Management, s.r.o** byly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uzavřeny smlouvy ohledně nákupu automobilů na leasing dle podmínek obvyklých na trhu.

| Název smlouvy   | Předmět smlouvy                          | Datum uzavření | Újma  |
|---|--|----------------|-------|
| Smlouva o obchodní spolupráci                                   | Definování podmínek obchodní spolupráce  | 1. 7. 2010     | Žádná |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o obchodní spolupráci ze dne 1. 7. 2010 | Aktualizace podmínek obchodní spolupráce | 30. 12. 2010   | Žádná |

1.8 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Bank AG** byly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uzavřeny následující smlouvy:

| Název smlouvy   | Předmět smlouvy   | Datum uzavření | Újma  |
|---|---|----------------|-------|
| Service Agreement Related to a Bond Issuing of a client | Spolupráce bank na emisi Eurobondů klienta                          | 10. 6. 2010    | Žádná |
| ISDA Master Agreement                                   | Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu – finanční deriváty | 3. 3. 2010     | Žádná |

1.9 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.** byly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 uzavřeny následující smlouvy:

| Název smlouvy   | Předmět smlouvy                          | Datum uzavření | Újma  |
|---|--|----------------|-------|
| Smlouva o obchodní spolupráci                                   | Definování podmínek obchodní spolupráce  | 4. 1. 2010     | Žádná |
| Dodatek č. 1 ke smlouvě o obchodní spolupráci ze dne 4. 1. 2010 | Aktualizace podmínek obchodní spolupráce | 30. 12. 2010   | Žádná |

1.10 Kromě výše uvedených smluv uzavírala UniCredit Bank v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 s propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní obchody za běžných tržních podmínek.

1.11 V rámci běžných bankovních vztahů jsou některé úvěrové obchody zajištěny bankovními zárukami poskytnutými UniCredit Bank Austria AG a UniCredit Bank AG.

**2. Plnění** poskytnutá v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 společností UniCredit Bank propojeným osobám a **jejich protiplnění:** Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že mezi UniCredit Bank a s ní propojenými osobami v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 byla veškerá plnění a protiplnění poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek a UniCredit Bank v důsledku těchto plnění nevznikla žádná újma.

**3. Jiné právní úkony,** které byly učiněny společností UniCredit Bank v zájmu propojených osob: Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že společností UniCredit Bank nebyly v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 učiněny v zájmu propojených osob jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů v rámci běžného obchodního styku, popř. běžných právních úkonů uskutečněných společností UniCredit Bank v rámci běžného výkonu práv společností UniCredit Bank Austria AG jako jediného akcionáře společnosti UniCredit Bank.

**4. Ostatní opatření,** která byla v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna společností UniCredit Bank, jejich výhody a nevýhody: Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že společností UniCredit Bank nebyla v účetním období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010 v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku, popř. mimo rámec běžného výkonu práv jediného akcionáře společnosti UniCredit Bank.

**5. Újma** společnosti UniCredit Bank z uzavřených smluv a opatření: Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti UniCredit Bank žádná újma.

V Praze dne 29. března 2011

Za představenstvo společnosti UniCredit Bank

  
Ing. Jiří Kunert  
předseda představenstva

  
Ing. Aleš Barabas  
člen představenstva

# Pobočky

**Praha – Na Příkopě**

Na Příkopě 858/20  
111 21 Praha 1  
Tel.: 955 959 839  
Fax: 221 155 540

**Praha – Václavské náměstí**

Václavské náměstí 815/53  
110 00 Praha 1  
Tel.: 955 959 842  
Fax: 221 155 730

**Praha – nám. Republiky**

nám. Republiky 3a  
110 00 Praha 1  
Tel.: 955 959 835  
Fax: 221 159 622

**Praha – Na Poříčí**

Na Poříčí 1933/36  
110 00 Praha 1  
Tel.: 955 959 838  
Fax: 221 155 500

**Praha – Karlín**

Thámová 84/23  
180 00 Praha 8  
Tel.: 955 959 856  
Fax: 221 155 690

**Praha – Revoluční**

Revoluční 7  
110 05 Praha 1  
Tel.: 955 959 841  
Fax: 221 159 796

**Praha – Holešovice**

Komunardů 883/24  
170 00 Praha 7  
Tel.: 955 959 854  
Fax: 221 155 670

**Praha –  
Strossmayerovo nám.**

Pplk. Sochora 693/23  
170 00 Praha 7  
Tel.: 955 959 855  
Fax: 221 155 680

**Praha – Kobyliské náměstí**

Hornátecká 447/1  
180 00 Praha 8  
Tel.: 955 962 514  
Fax: 221 155 700

**Praha – Palác Adria**

Jungmannova 31  
110 00 Praha 1  
Tel.: 955 959 840  
Fax: 221 153 101

**Praha – Lazarská**

Spálená 82/4  
110 00 Praha 1  
Tel.: 955 959 837  
Fax: 221 155 520

**Praha – Havelská**

Havelská 19  
110 00 Praha 1  
Tel.: 955 959 836  
Fax: 221 153 501

**Praha – Pankrác**

Na Pankráci 58  
140 00 Praha 4  
Tel.: 955 959 849  
Fax: 221 155 650

**Praha – Budějovická**

Olbrachtova 1946/64  
140 00 Praha 4  
Tel.: 955 959 848  
Fax: 221 155 580

**Praha – Valdek**

Jugoslávská 29  
120 00 Praha 2  
Tel.: 955 959 845  
Fax: 221 159 722

**Praha – Tylovo náměstí**

Jugoslávská 479/10  
120 00 Praha 2  
Tel.: 955 959 844  
Fax: 221 155 740

**Praha – Vinohrady**

Vinohradská 115  
130 00 Praha 3  
Tel.: 955 959 847  
Fax: 221 155 570

**Praha – Palác Flóra**

Vinohradská 151  
130 00 Praha 3  
Tel.: 955 959 846  
Fax: 221 153 205

**Praha – Eden**

Vršovická 1398/70  
101 00 Praha 10  
Tel.: 955 959 858  
Fax: 221 155 710

**Praha – Dejvice**

Vítězné náměstí 10  
160 00 Praha 6  
Tel.: 955 959 852  
Fax: 221 153 301

**Praha – Dejvická**

Dejvická 30  
160 00 Praha 6  
Tel.: 955 959 853  
Fax: 221 155 640

**Praha – Arbes**

Štefánikova 32  
150 00 Praha 5  
Tel.: 955 959 851  
Fax: 221 153 001

**Praha – Anděl**

Štefánikova 281/4  
150 00 Praha 5  
Tel.: 955 959 850  
Fax: 221 155 660

**Praha – Italská**

Italská 24, P.O. BOX 48  
121 49 Praha 2  
Tel.: 955 959 843  
Fax: 221 159 672

**Ústí nad Labem**

Mírové nám. 35A  
400 01 Ústí nad Labem  
Tel.: 955 959 865  
Fax: 221 157 401

**Teplice**

nám. Svobody 40/1  
415 01 Teplice  
Tel.: 955 959 863  
Fax: 221 155 600

**Karlovy Vary – TGM**

Zeyerova 892/7  
360 01 Karlovy Vary  
Tel.: 955 959 823  
Fax: 221 157 201

**Chomutov**

Revoluční 36/Husovo nám.  
430 01 Chomutov  
Tel.: 955 959 821  
Fax: 221 157 301

**Cheb**

Svobody 520/3  
350 02 Cheb  
Tel.: 955 959 820  
Fax: 221 157 900

**Liberec – Moskevská**

Moskevská 638/8  
460 01 Liberec 1  
Tel.: 955 959 825  
Fax: 221 157 501

**Mladá Boleslav**

Československé nám. 1321  
293 01 Mladá Boleslav  
Tel.: 955 959 826  
Fax: 221 157 601

**Plzeň – náměstí Republiky**

nám. Republiky/Riegrova 1  
301 01 Plzeň  
Tel.: 955 959 834  
Fax: 221 157 001

**Plzeň – Americká**

Americká 72  
301 50 Plzeň  
Tel.: 955 959 833  
Fax: 221 155 510

**Hradec Králové –  
Ulrichovo náměstí**

Ulrichovo náměstí 854  
500 02 Hradec Králové  
Tel.: 955 959 818  
Fax: 221 157 701

**Hradec Králové – Karla IV.**

Karla IV. 522  
500 03 Hradec Králové  
Tel.: 955 959 819  
Fax: 221 155 760

**Pardubice – Pyramida**

třída Míru 92  
530 01 Pardubice  
Tel.: 955 959 831  
Fax: 221 157 801

**České Budějovice –  
U Zimního stadionu**

U Zimního stadionu 3  
370 21 České Budějovice  
Tel.: 955 959 814  
Fax: 221 157 101

**České Budějovice –  
náměstí Přemysla Otakara II.**

nám. Přemysla Otakara II.  
122/35  
370 21 České Budějovice  
Tel.: 955 959 815  
Fax: 221 155 620

**Tábor**

třída 9. května 2886  
390 02 Tábor  
Tel.: 955 959 862  
Fax: 221 155 590

**Písek**

Pražská 286  
397 01 Písek  
Tel.: 955 959 832  
Fax: 221 155 720

**Brno – Divadelní**

Divadelní 2  
601 57 Brno  
Tel.: 955 959 810  
Fax: 221 155 610

**Jihlava**

Masarykovo nám. 54  
586 01 Jihlava  
Tel.: 955 959 822  
Fax: 221 154 501

**Brno – Koblížná**

Koblížná 2  
601 80 Brno  
Tel.: 955 959 811  
Fax: 221 154 001

**Brno – Spielberk Office Centre**

Holandská 2  
639 00 Brno  
Tel.: 955 959 813  
Fax: 221 155 630

**Brno – Lidická**

Lidická 59  
602 00 Brno  
Tel.: 955 959 812  
Fax: 221 154 001

**Zlín – Bartošova**

Bartošova 5532  
760 01 Zlín  
Tel.: 955 959 866  
Fax: 221 154 301

**Kroměříž**

Farní 95  
767 01 Kroměříž  
Tel.: 955 959 824  
Fax: 221 155 780

**Olomouc**

28. října 15  
772 00 Olomouc  
Tel.: 955 959 827  
Fax: 221 154 401

**Prostějov**

Náměstí T. G. Masaryka 8  
796 01 Prostějov  
Tel.: 955 959 859  
Fax: 221 155 530

**Ostrava – Smetanovo náměstí**

Smetanovo náměstí 1  
702 00 Ostrava  
Tel.: 955 959 829  
Fax: 221 154 201

**Ostrava – Poruba**

Hlavní tř. 583/99  
708 00 Ostrava  
Tel.: 955 959 830  
Fax: 221 155 770

**Opava**

náměstí Republiky 8  
746 01 Opava 1  
Tel.: 955 959 828  
Fax: 221 155 790

**Frýdek-Místek**

Pivovarská 2340  
738 01 Frýdek-Místek  
Tel.: 955 959 816  
Fax: 221 154 600

**Šumperk**

náměstí Svobody 2840  
787 10 Šumperk  
Tel.: 955 959 861  
Fax: 221 154 620

**Příbram**

Náměstí T. G. Masaryka 144  
261 01 Příbram  
Tel.: 955 959 860  
Fax: 221 157 920

**Děčín**

Husovo nám. 74/5  
405 02 Děčín  
Tel.: 955 959 817  
Fax: 221 157 940

**Třebíč**

Komenského nám. 1045/18  
674 01 Třebíč  
Tel.: 955 959 864  
Fax: 221 154 640

**Nový Jičín**

5. května 18  
741 01 Nový Jičín  
Tel.: 955 959 870  
Fax: 221 155 100

**Jindřichův Hradec**

náměstí Míru 164  
377 01 Jindřichův Hradec  
Tel.: 955 959 872  
Fax: 221 155 045

**Trutnov**

Krakonošovo nám. 133  
541 01 Trutnov  
Tel.: 955 959 867  
Fax: 221155135

**Kolín**

Pražská 167  
280 02 Kolín  
Tel.: 955 959 868  
Fax: 221 155 065

**Znojmo**

Horní nám. 139  
669 02 Znojmo  
Tel.: 955 959 871  
Fax: 221 155 160

**Most**

Budovatelů 2957  
434 01 Most  
Tel.: 955 959 869  
Fax: 221 155 090

**Jablonec**

Máchova 21/2  
466 01 Jablonec nad Nisou  
Tel.: 955 959 875  
Fax: 221 155 040

**Třinec**

nám. Svobody 527  
739 61 Třinec  
Tel.: 955 959 873  
Fax: 221 155 130

**Havlíčkův Brod**

Havlíčkově náměstí 158  
580 01 Havlíčkův Brod  
Tel.: 955 959 874  
Fax: 221 155 035

**Karviná**

tř. Osvozené 1720/11  
735 06 Karviná  
Tel.: 955 959 887  
Fax: 221 155 050



## Obchodní místa UniCredit Bank Expres

### Otrokovice

třída Osvobození 154  
765 02 Otrokovice  
Tel.: 955 964 040  
Fax: 221 154 040

### Chrudim

Masarykovo nám. 32  
537 01 Chrudim  
Tel.: 955 964 772  
Fax: 221 154 770

