

# Poskytujeme konkrétní řešení skutečných potřeb







Život nám den co den klade do cesty nové výzvy a nabízí nové příležitosti. Stejně tak denně napadne každého z nás nový příběh, který se určitým způsobem dotýká našich hmotných potřeb a přináší otázky žádající jasnou odpověď.

V letošní výroční zprávě jsme zvolili pro zobrazení našeho pojetí bankovníctví právě příběhy. Vyprávějí je lidé, firmy i instituce – naši zákazníci a uživatelé našich řešení na míru.

Z jednotlivých příběhů se dozvíte, jak jsme tradičním průmyslovým podnikům poskytli potřebnou finanční injekci na pořízení moderního strojního vybavení nebo jak jsme společně pomáhali maminkám na mateřské dovolené. Dozvíte se, jak podporujeme financování společností podnikajících v rámci střední a východní Evropy a jak odměňujeme mladé talentované podnikatele.

Společným jmenovatelem všech těchto příběhů je podnikavý duch, odvaha k inovacím, úcta k tradicím a naše pevné vazby s místními komunitami.

Jsme hluboce přesvědčeni, že být v dnešní době bankou znamená poskytovat zcela konkrétní přínos ve prospěch všech, kteří si nás zvolí za svého obchodního partnera. Znamená to společně čelit výzvám a vytvářet svět nových příležitostí.

Jsou to pravdivé příběhy, obrázky z běžného života skládající mozaiku naší každodenní práce. My v UniCredit vytváříme svět trvalých vztahů s našimi partnery, kteří v něm mají nejlepší možnost zvládat měnící se výzvy, které přináší čas.



# Podporujeme programy, které mění lidem život



UniCredit se snaží být svým klientům vždy o něco blíž také prostřednictvím řady efektivních sociálních projektů. Na Slovensku UniCredit Bank financovala vznik programu magnetorezonanční diagnostiky, rekonstrukci studentských kolejí a umožnila také výstavbu Hotelu Cassovar, kde společnost T-Systems poskytla zaměstnání 2 500 občanů Košic. Kromě toho financovala vybudování nové elektrárny, a podpořila tak liberalizaci trhu s energiemi a stimulovala volnou hospodářskou soutěž. Lokální komunity potřebují pro budování lepší budoucnosti konkrétní odpovědi.

Obsah	3
<b>Nejdůležitější hospodářské výsledky</b>	<b>4</b>
Úvodní slovo představenstva	6
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 2011	19
Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2011	20
Výkaz o peněžních tocích za rok 2011	21
Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2011	22
Příloha nekonsolidované účetní závěrky	23
<b>Výrok auditora k výroční zprávě</b>	<b>65</b>
Rozhodnutí jediného akcionáře UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	69
<b>Další informace</b>	<b>71</b>
Členové představenstva a dozorčí rady	77
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou	87
Pobočky	90
Obchodní místa	94

# Nejdůležitější hospodářské výsledky

(IFRS auditované, nekonsolidované)

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
<b>Hospodářské výsledky</b>		
Čistý výnos z úroků	6 486	6 129
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 789	2 634
Čistý zisk z finančních investic	(2 660)	(124)
Všeobecné správní náklady	(4 469)	(3 902)
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 334	3 473
Čistý zisk po zdanění	1 146	3 002
<b>Rozvahové ukazatele</b>		
Bilanční suma	288 744	270 176
Pohledávky za klienty	181 780	172 070
Vklady klientů	178 734	174 373
Základní kapitál	8 750	7 325
<b>Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti</b>		
Tier 1	30 425	28 849
Tier 2	285	–
Odčitatelné položky	(42)	(44)
Kapitál	30 668	28 805
Rizikově vážená aktiva	176 690	187 385
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu	1 926	14 991
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB přístupu	12 209	–
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	–	–
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	455	327
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	1 162	1 007
Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia	–	–
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	15,58 %	14,12 %
<b>Poměrové ukazatele</b>		
Rentabilita průměrných aktiv	0,4 %	1,1 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	3,6 %	9,9 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	159,8	160,6
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2,5	2,3
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	0,6	1,8
Počet zaměstnanců ke konci účetního období	1 980	1 796
Počet poboček	93	67



# Úvodní slovo předsedy představenstva



Vážení akcionáři, dámy a pánové,

v kontextu klíčových událostí na evropském finančním a bankovním trhu v průběhu roku 2011 se UniCredit Bank Czech Republic, a.s., úspěšně dařilo naplňovat své cíle ve finanční i rozvojové oblasti. Hlavní hrozbou evropských bank se v minulém roce staly řecké dluhopisy, a ty také přes veškerou snahu našich zaměstnanců ovlivnily zcela zásadním způsobem ziskovost naší banky. Bez jejich vlivu bychom dosáhli více než 10% nárůstu čistého zisku.

Během své profesní kariéry si nevybavuji žádný rok, který by byl z pohledu možných scénářů vývoje evropského bankovníctví tak náročný, jako rok 2011. Nadcházející období bude bezesporu klíčové v dalším směřování nejenom bankovního sektoru, ale celé evropské ekonomiky. Problémy eurozóny vznikly na základě politických rozhodnutí a účinné řešení mají v rukou opět jen politici. Jsem přesvědčen, že si všichni uvědomují vážnost situace, a proto věřím v řešení, které bude pro všechny přijatelné tak, aby byla zachována stabilita a důvěra v evropský finanční sektor.

Při pohledu na český bankovní trh mohu konstatovat, že je kapitálově velmi silný a je dostatečně připraven na všechny možné scénáře v eurozóně. Pro českou ekonomiku je tato zpráva zcela zásadní. Neočekávám tedy žádné výrazné změny ve vztazích bank a podnikatelských subjektů, a to zejména v oblasti úvěrů. Naopak se domnívám, že dojde k nárůstu zájmu o exportní financování a bankovní záruky.



UniCredit Bank Czech Republic pokračovala v roce 2011 bez ohledu na vnější vlivy ve zvolené strategii růstu tržního podílu v oblasti retailového bankovníctví. Jde o zřetelný signál našim klientům, že banka je kapitálově velmi silná a stabilní, což jí umožňuje plynulou realizaci svých střednědobých plánů. Z pozice UniCredit Bank tedy neměníme nic na našich strategických záměrech. I nadále jsme pokračovali v aktivní podpoře malých a středních podniků i velkých firem a hráli významnou roli při financování exportu a v transakčním financování.

Naše banka je stále viditelnější a aktivnější v regionech. Z pohledu rozvoje pobočkové sítě jsme byli v uplynulém roce nejdynamičtější bankou. Kromě otevírání nových standardních poboček jsme úspěšně pokračovali i v expanzi sítě obchodních míst franšizového typu pod označením UniCredit Bank Expres. Pečlivá příprava tohoto záměru a správné načasování nám poskytlo hmatatelný náskok před konkurencí a pevný základ pro postupné snižování nákladů na obchodní síť.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. se po roční pauze opět stala Nejlepší bankou roku. Prestižní soutěž vyhlašuje přední ekonomický deník Hospodářské noviny. Nejvyšší ocenění získala díky kvalitě nabídky produktů a služeb pro klienty, i vzhledem k dosaženým hospodářským výsledkům. Řadu úspěchů v anketách a soutěžích si připsaly inovativní retailové produkty, především Presto půjčka, Převratná hypotéka nebo nástroj na konsolidaci úvěrů Splátkomat. Kvalita a portfolio poskytovaných produktů a služeb v oblasti transakčního a exportního financování nám umožňuje nabídnout klientům to nejlepší řešení pro financování dodavatelských řetězců. Díky tomu jsme získali také ocenění Best Trade Finance Bank. Velký úspěch zaznamenalo také privátní bankovníctví UniCredit Bank, které odborný magazín Euromoney vyhlásil jako nejlepší v České republice. Porota u našeho privátního bankovníctví zvláště ocenila úvěrové a finanční služby, komoditní investování a výjimečnou službu na českém trhu Art Banking.

UniCredit Bank Czech Republic dokázala i v roce 2011 své postavení společensky zodpovědné společnosti svojí aktivní účastí v řadě významných projektů. V charitativní oblasti dlouhodobě spolupracujeme s Kontem Bariéry – nadací Charty 77 či s Nadací Václava a Livie Klausových. Do charitativních projektů se zapojili i zaměstnanci naší banky, kteří v rámci Gift Matching Programu podpořili Arcidiecézní charitu v Praze, projekt Základní školy Wakitaka, Český výbor pro UNICEF a sdružení CEREBRUM, které pomáhá lidem s následky poranění mozku.

Potvrdili jsme také své stabilní partnerství v oblasti výtvarného umění, kde jsme opět podpořili Národní galerii v Praze, Moravskou galerii v Brně, Galerii Rudolfinum i veletrhy umění Art Prague a Prague Photo. Již tradičně jsme se zúčastnili jako partneři Mezinárodního filmového festivalu Karlovy Vary a nově jsme zaštili také udílení filmových cen Český lev. Celá skupina UniCredit je oficiálním partnerem fotbalové Ligy mistrů UEFA, v oblasti českého sportovního sponzoringu se pod naší záštitou odehrál tenisový UniCredit Czech Open v Prostějově.

Rok 2011 byl pro UniCredit Bank Czech Republic, a.s., rokem úspěchů ve firemním i retailovém bankovníctví, ale i rokem, který nás nutil k zamyšlení, jakým novým výzvám budeme muset čelit v dalších letech. Při pohledu na důvěru našich klientů, podporu akcionáře i profesionální tým našich zaměstnanců jsem přesvědčen o úspěšných letech i do budoucna.

Duben 2012



Ing. Jiří Kunert  
předseda představenstva

# Makroekonomické prostředí v roce 2011

Česká republika podobně jako většina zemí Evropské unie nenavázala v roce 2011 svým hospodářským výkonem na rok předchozí. Meziroční růst HDP během roku postupně slábl a za celý rok dosáhl tempa 1,7 %. Tato dynamika byla sice srovnatelná s eurozónou jako celkem, v porovnání se středoevropskými zeměmi se však společně s maďarskou ekonomikou nacházela na samém chvostu. Hlavní hybnou silou růstu byl export, přičemž na začátku roku mu ještě asistovala tvorba kapitálu, poté už zůstal zahraniční obchod v tažení ekonomiky osamocen. U podnikových investic sehrála ve druhém pololetí negativní roli vysoká základna, která souvisela s prudkým nárůstem investic do solárních elektráren v roce 2010. Soukromá i vládní spotřeba zůstaly v celoročním vyjádření kvůli úsporným opatřením vlády pod úrovní předchozího roku. Z hlediska odvětvové struktury růstu se situace oproti roku 2010 příliš nezměnila. Expanzi táhl zpracovatelský průmysl, nadprůměrné výsledky loni vykazala také odvětví peněžnictví a pojišťovnictví. Ekonomická aktivita na druhé straně opět výrazně poklesla ve stavebnictví.

Úrokové sazby České národní banky (ČNB) zůstaly po celý rok na svém rekordním minimu. ČNB neznepokojil ani strmější růst inflace nad její dvouprocentní cíl v posledním kvartálu roku, ani očekávání dalšího zrychlení cenového růstu nad úroveň 3 % v roce 2012. Důvodem nečinnosti ČNB byla skutečnost, že inflaci tlačily vzhůru faktory, které nesouvisely s poptávkou, tedy zejména zvyšování nepřímých daní a úpravy regulovaných cen. Výnosy dlouhodobějších dluhopisů měly v průběhu roku převážně klesající tendenci, což odráželo pozitivní náhled investorů na českou ekonomiku a české veřejné finance. Kurz koruny vůči euru se po většinu roku pohyboval v úzkém pásmu, v závěrečném kvartálu se však koruna potýkala s citelnějším oslabením, které bylo společné všem středoevropským měnám.

Konsolidační záměry pro rozpočet roku 2011 se vládě podařilo splnit. Deficit veřejných financí poklesl ze 4,8 % HDP v roce 2010 na 3,7 % HDP zejména díky úsporám mzdových prostředků ve veřejné správě a příznivému vývoji nákladů na správu státního dluhu. Vláda byla rovněž úspěšná v nastartování dlouhodobě opomíjených reforem, zejména změn ve financování penzí a zdravotnictví, změn v oblasti daní a trhu práce. Reformy se ovšem v ekonomice příznivě projeví převážně až ve střednědobém horizontu.

# Firemní, investiční a privátní bankovníctví

Rok 2011 byl pro divizi firemního, investičního a privátního bankovníctví úspěšným rokem. Pokračovali jsme v upevnování naší tradičně silné pozice v oblasti korporátního bankovníctví, kde se i nadále soustředíme na poskytování komplexních služeb přizpůsobených individuálním potřebám klientů. Tento rok jsme se zaměřili na naplňování střednědobé strategie s cílem posílit naši tržní pozici v segmentu malých a středních podniků. Rozšířili jsme síť obchodních týmů orientovaných na malé a střední podniky tak, abychom dosáhli lepší geografické dostupnosti pro naše klienty. Rozvíjíme nové aktivity v zemědělském sektoru. I nadále se významně podílíme na financování investic v energetice.

V roce 2011 se nám podařilo dosáhnout růstu v oblasti objemu korporátních úvěrů o 2,7 %. V absolutním vyjádření se meziročně zvětšilo korporátní úvěrové portfolio UniCredit Bank o téměř 3,9 mld. Kč. Průměrný objem depozit od korporátních a firemních klientů meziročně vzrostl o 0,5 %.

Rok 2011 byl úspěšný i v oblasti produktů Global Transaction Banking. Objem exportních úvěrů s pojištěním EGAP meziročně vzrostl téměř o 69 %, přičemž UniCredit Bank se ve větší míře podílela na financování řady projektů v klubech či syndikátech s ostatními českými bankami. Vedle dominantní Ruské federace se na teritoriální strukturu exportních projektů financovaných UniCredit Bank nejvíce podílely Ukrajina, Bělorusko a Turecko. Objem poskytnutých záruk meziročně vzrostl o více než 16 %. V oblasti acquiring platebních karet se obrát přes naše terminály zvýšil o více než 32 %, a to zejména díky úspěšným akvizicím v oblasti čerpacích stanic a lékáren.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., zprostředkovala v loňském roce výplatu dotací z prostředků státního rozpočtu – fondů Evropské unie a národních zdrojů v celkové výši 21,2 mld. Kč. Objem takto vyplacených dotačních prostředků byl oproti předešlému roku vyšší o 16 %. Prostředky roku 2011 byly doručeny celkem 3 152 úspěšným žadatelům na realizaci 5 458 projektů. Počet realizovaných a profinancovaných projektů se oproti předchozímu roku zvýšil o 6,15 %. V roce 2011 byly do procesu výplat dotací nově zapojeny též pobočky UniCredit Bank Expres. UniCredit Bank vyplácí dotace za všechna resortní ministerstva již 5 let, a to na základě smlouvy uzavřené s Českou republikou – Ministerstvem financí ČR. V letech 2007–2011 bylo prostřednictvím UniCredit Bank celkově vyplaceno více než 102 mld. Kč.

Kromě výplaty dotací zajišťuje UniCredit Bank v oblasti veřejné podpory též komplexní dotační poradenství pro klienty banky. Jedná se zejména o poradenství týkající se evropských fondů v České republice, ale zahrnuje též další národní dotační tituly na úrovni státu i regionů. Hlavními oblastmi dotačních titulů a poradenství poptávaných zejména firemními klienty jsou průmysl a inovace, životní prostředí, věda a výzkum. V roce 2011 zaznamenala banka řadu významných úspěchů schválením velkého množství žádostí o dotace jednotlivých klientů. Rok 2012 je významný pro banku i její klienty v tom, že se jedná o předposlední rok, ve kterém lze žádat o dotace v rámci Programovacího období 2007–2013.

V roce 2011 došlo na trhu komerčních nemovitostí k výraznému nárůstu transakční aktivity ve všech segmentech trhu. Mezinárodní investoři (Velká Británie, Rakousko) nadále dominují investičnímu trhu, avšak v posledních letech je viditelná sílící aktivita lokálních investorů, kteří částečně vykompenzovali investory z Irska či Německa, aktivní v letech 2005–2007. Nejsilnější aktivita investorů v roce 2011 byla v segmentu retailu. V České republice se prodalo několik regionálně významných obchodních center, na jejichž financování se banka podílela. Taktéž v oblasti financování nových developerských projektů (převážně rezidenčních a kancelářských) došlo k určitému oživení trhu, hlavně v první polovině roku. Nicméně celkově trh developmentu nových prostor v roce 2011 zaznamenal pouze mírný růst a nadále setrval pod vlivem nejistoty vyplývající z udržitelnosti obecného ekonomického oživení evropské, potažmo světové ekonomiky. 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 svou velmi dobrou kvalitu a výkonnost. V roce 2012 očekáváme stagnaci trhu v souladu s očekávaným minimálním růstem české ekonomiky.

V oblasti strukturovaného financování a syndikovaných úvěrů banka v roce 2011 potvrdila svou pozici jednoho z leaderů trhu, zvláště v oblastech komplexních transakcí akvizičního a projektového financování. Ačkoliv transakční aktivita v tomto tržním segmentu byla v roce 2011 významně nižší než v roce předcházejícím, UniCredit Bank (na základě mandátu uděleného klienty) strukturovala a následně úspěšně umístila na trhu několik velkých transakcí, z nichž nevýznamnějším obchodem bylo obnovení syndikované záruční linky ve prospěch EIB pro klienta Letiště Praha a.s. v hodnotě zhruba 7 mld. Kč. V roce 2012 očekáváme v tomto segmentu trhu relativně silný nárůst transakční aktivity a tedy i obchodních příležitostí pro banku.

## Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví UniCredit si nadále udrželo svoji pozici v TOP 4 českého trhu, a to díky týmu špičkových privátních bankéřů i rozvoji klientského servisního modelu. Nezastupitelnou roli sehrály i některé, na českém trhu unikátní služby, například Art Banking. Špičkovou kvalitu nabízených služeb potvrdilo i nezávislé hodnocení, které banka získala v podobě 3. místa v soutěži Fincentrum Privátní Banka roku 2011. Velkou výzvou bylo i stěhování centrály privátního bankovníctví UniCredit Bank z tradičních prostor v ulici Na Příkopě do moderních klientských prostor Bankovního domu na náměstí Republiky. Mezi hlavní cíle privátního bankovníctví v roce 2012 patří rozšiřování servisních míst privátního bankovníctví, a to jak v Praze, tak i v dalších regionech České republiky, a také další vylepšování servisního modelu a rozšíření nabídky unikátních produktů a služeb.

# Retailové bankovníctví

Rok 2011 byl pro retailovou divizi úspěšný, neboť dosáhla dobrých výsledků a posílení své pobočkové sítě v souladu se střednědobou strategií definovanou v roce 2010. Objem výnosů i poskytnutých úvěrů vzrostl i přes obtížnou situaci na trhu meziročně o 20 procent, a to i díky úspěšnému otevírání nových poboček, které vykázaly rapidní nárůst výkonnosti oproti původním očekáváním.

Banka si udržela pozici inovátora na trhu a výrazně zvýšila povědomí o značce, jakožto silném hráči na poli retailového bankovníctví. Významných úspěchů dosáhla také v oblasti klientské spokojenosti, k němuž přispěly nejen vylepšení a novinky u nabízených produktů a služeb, ale také zvýšení počtu obchodních míst a silné zaměření na kvalitu servisu poskytovaného klientům.

UniCredit Bank započala již na podzim roku 2010 realizaci střednědobé obchodní strategie, která si klade za cíl posílit tržní podíl v segmentu retailového bankovníctví. Hlavním krokem při naplňování tohoto nového modelu bylo rozšíření pobočkové sítě a budování nových distribučních kanálů. Rok 2011 byl výjimečný v její realizaci, neboť se podařilo obchodní síť rozšířit o více než 50 procent. Bylo otevřeno 25 nových poboček UniCredit Bank a 21 franšizových obchodních míst s označením „UniCredit Bank Express“. Tento prodejní kanál v sobě spojuje fenomén podnikavosti obchodního partnera na straně jedné, na straně druhé pak jméno a zázemí naší banky.

Úspěšnou realizací tohoto unikátního obchodního modelu na franšizovém principu se UniCredit Bank zařadila mezi inovátory trhu. Všechny nové pobočky a franšízy disponují moderním zázemím a jsou vybaveny tzv. inteligentními bankomaty nové generace, které kromě běžných služeb umožňují rovněž vkládat hotovost 24 hodin denně. Jejich vklad se připisuje bezprostředně po vložení částky, což je možné ihned ověřit pomocí výpisu z účtu přímo na bankomatu. Klientům jsou rovněž k dispozici inovativní a bezpečné produkty v oblasti přímého bankovníctví, a to jak prostřednictvím mobilního telefonu, tak internetu. Významné rozšiřování obchodní sítě bude pokračovat i v roce 2012.

## Úvěry

Klíčovou inovací během roku 2011 představovalo spuštění produktu PRESTO refinancování. Během dubna UniCredit Bank představila prostřednictvím televizní kampaně koncept Splátkomatu – jednoduchého a vstřícného řešení pro refinancování úvěrů, které má klient u jiných institucí. Mottem Splátkomatu je: „Spláčet méně, získat více.“ Klient získává prostřednictvím tohoto řešení možnost optimalizovat své úvěrové zatížení, a získat tak úspory na měsíčních splátkách. Další variantu pak představuje model, který nabízí při zachování stejné měsíční splátky získání dodatečných finančních prostředků. Klient může zvolit i kombinaci obou variant. PRESTO refinancování, společně se standardní PRESTO půjčkou spuštěnou v roce 2010, umožnilo bance zdvojnásobit objem poskytnutých spotřebitelských úvěrů, a to i navzdory klesajícímu trhu. U hypotečních úvěrů si Banka udržela pozici silného vyzývatele stávajícího trhu. Na jaře roku 2011 došlo k prolomení historického minima úrokové sazby u hypotečních úvěrů, když PŘEVĚRNÁ hypotéka od UniCredit Bank s plovoucí úrokovou sazbou nabídla úrok od 2,5 % p.a.

## Investice a depozita

Emise strukturovaných dluhopisů tradičně patří v této produktové oblasti ke klíčovým aktivitám UniCredit Bank. V roce 2011 došlo k úspěšnému vydání strukturovaného dluhopisu Top Komodity 2014 (nabízejícího výnos vázaný na 10 nejvýznamnějších komodit z oblasti energetiky, zemědělství a drahých a průmyslových kovů). Následoval dluhopis TelcoPharm 2013 v CZK a EUR variantách (výnos tohoto dluhopisu je navázán a vývoj pěti akcií z oblasti telekomunikace a farmaceutického průmyslu).

Na intenzivně diskutované téma důchodové reformy reagovala UniCredit Bank představením programu Důstojné penze. Cílem této iniciativy je pomoci klientům udržet životní úroveň i po odchodu do penze prostřednictvím produktů pravidelného investování/spoření. Kombinace dlouhodobého pravidelného spoření nabídl řešení klientům v jakémkoliv věku i s přihlédnutím k jejich individuálním potřebám.

Podstatné inovace přestavily také Fondy Pioneer, zejména nový fond Pioneer zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy. Tento fond je vhodný zejména pro investory, kteří hledají zajímavé zhodnocení nabízené rozvíjejícími se trhy, ale zároveň se obávají jejich rizik. Další novinkou představenou v průběhu roku 2011 byl dluhopisový fond Pioneer Emerging Market Corporate Bond 2016, představující unikátní možnost investovat do firemních dluhopisů rozvíjejících se zemí. Nabídka fondů Pioneer se dále rozrostla o měnově zajištěnou CZK třídu dlouhodobě úspěšného fondu Pioneer Funds – Strategic Income. A v závěru roku se klientům otevřela možnost investovat do měnově zajištěné EUR třídy téhož fondu.

Ve spolupráci se společností Allianz přišla UniCredit Bank na trh s produktem investičního životního pojištění Clean Energy 2016. Tento produkt mimo pojištění pro případ úmrtí nabízí klientům možnost nadstandardního zhodnocení prostředků při zachování 100% kapitálové ochrany prostřednictvím potenciálu trhu s tzv. čistou energií. V závěru roku 2011 byla nabídka dluhopisů UniCredit Bank doplněna o cenné papíry se splatností 3 a 5 let, nabízející mimořádné garantované zhodnocení.

#### **Přímé bankovníctví**

UniCredit Bank v roce 2011 potvrdila svou pozici leadera v této velmi dynamicky se rozvíjející oblasti bankovníctví. První z představených inovací byla možnost dohledat v rámci aplikace On-line banking archivní klientské dokumenty, jako jsou výpis nebo potvrzení ve formátu PDF. Tyto dokumenty je možné dohledat zpětně až do roku 2008.

Klíčovým a vskutku zásadním krokem UniCredit Bank v rámci kanálů přímého bankovníctví bylo uvedení Smart Bankingu tzv. Banky v Mobilu. Tato novinka přinesla klientům moderní, pohodlnou a bezpečnou formou přístup k mnoha bankovním službám prostřednictvím mobilního telefonu, a to při velmi širokém spektru podporovaných typů mobilních telefonů. Smart banking je velmi snadné získat bez nutnosti návštěvy pobočky prostřednictvím aplikace On-line Banking. UniCredit Bank nabízí Smart Banking ke každému balíčku služeb, klient tak získává efektivní nástroj pro správu svých financí a zároveň možnost úspor (nižší poplatky v porovnání se zadáváním platebních příkazů na pobočce banky).

#### **Platební karty**

V roce 2011 banka úspěšně prodala více než 9 tisíc karet, které si klienti odnesli z pobočky při otevření účtu. Karta, kterou máme připravenou pro okamžité použití, se stala velmi oblíbeným produktem a odlišuje naši banku od konkurence. S novými IQ bankomaty jsme ještě více zviditelnili možnost vkladu hotovosti, který je ihned k dispozici na běžném účtu. Řada firem začala ve větší míře používat takzvanou vkladovou kartu, která identifikuje vkladatele hotovosti, ale neumožní čerpání prostředků na běžném účtu.

V turbulentních dobách, kdy eurozóna bojuje o svoji existenci, nacházejí finanční trhy novou tvář – přepisují se učebnice a teorie se často nepotkává s praxí. Tato skutečnost výrazně ovlivnila i obchodování samotné. Na jedné straně se zvýšila volatilita, na straně druhé se snížila likvidita mnohých produktů. Subjekty na trhu jsou obezřetnější, důkladně zkoumají, s kým obchodují, a produktová škála se zúžila na jednodušší, transparentnější produkty. Došlo k tomu jak z iniciativy regulátorů, tak i samotných účastníků trhu.

Obdobně jako v letech předcházejících i rok 2011 představoval pro obchodování treasury produktů na vlastní účet banky značné výzvy. Dosažený výsledek však předčil očekávání. Obchodování s koncovými klienty bylo poznamenáno zesilujícím trendem tzv. přirozeného „hedgingu“, kdy se obraty klientů realizují v jediné měně, a tudíž bez potřeby směnných obchodů. Díky dlouhodobě budovanému směru International Markets, charakterizovanému inovativním přístupem s orientací na derivátové obchody, a to pro všechny segmenty korporátní klientely, se podařilo splnit obchodní plán.

Velmi silnou stránkou úseku International Markets je vývoj nových produktů, a to především v oblasti strukturovaných dluhopisů, které jsou úspěšně prodávány klientům retailového a privátního bankovníctví. Právě investice do cenných papírů pomohly do značné míry divizi retailového bankovníctví ke splnění obchodních cílů.

# Sponzoring a charita

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., dostála i v roce 2011 svému postavení společensky zodpovědné společnosti aktivní účastí v řadě významných projektů.

Banka pokračovala v úspěšné spolupráci s předními kulturními institucemi v České republice z let minulých, především s Národní galerií v Praze a Moravskou galerií v Brně. Stala se také generálním partnerem Galerie Rudolfinum po celý rok 2011 a podílela se, například, na výstavě „Tak pravil LaChapelle“, která představila průřez tvorby předního světového fotografa amerického původu Davida LaChapella.

Banka v roce 2011 podpořila veletrh současného umění „Art Prague“ a festival „Prague Photo“ ve výstavní síni Mánes, na nichž udělila cenu nejlepšímu fotografovi do 35 let „UniCredit Prague Photo Award“ Janu Příbylskému a „ART PRAGUE Young Award“ určenou mladým nadaným výtvarníkům do 35 let – Janu Vytiskovi.

Aktivní podporu prokázala UniCredit Bank také v oblasti filmového umění, kde potvrdila stabilní partnerství s nejvýznamnějším mezinárodním filmovým festivalem ve střední a východní Evropě – 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 banka v roce 2011 zaštitila vyhlašování Českého lva, filmových cen udělovaných od roku 1993 Českou filmovou a televizní akademií.

## Podpora vzdělání

Hlavním iniciativou banky v oblasti vzdělávání, byl v uplynulém roce společný vzdělávací projekt Learn, more – Uč se, more. UniCredit Bank Czech Republic se na něm podílí spolu s nadací UniCredit Foundation a organizací Člověk v tísni. Projekt, který běží od ledna 2011 do prosince 2012, si klade za cíl podpořit děti, vyrůstající v prostředí sociálního vyloučení, při získávání středoškolského vzdělání, které jim umožní úspěšně získat perspektivní zaměstnání.

Podpořili jsme také neziskovou organizaci Magna Děti v tísni, jejímž posláním je pomáhat dětem a jejich rodinám v krizových oblastech světa, realizovat humanitární a rozvojové projekty ve světě zaměřené na pomoc lidem v nouzi, ať již způsobené chudobou, chorobami, válkou nebo ekologickou devastací.

V uplynulém roce jsme se stali také partnerem Poradny při finanční tísni, a pomáháme tak při prevenci vzniku tíživé finanční situace a problémů se splácením spotřebitelů. Poradna poskytuje lidem v tíživé finanční situaci zdarma poradenství a v případě potřeby může i pomoci vypracovat návrhy na oddlužení. Banka podporuje také různé organizace pořádající vzdělávací semináře, například, nadaci Euronisa, společnost Rogus či Českobratrskou církev evangelickou.

# Sponzoring a charita

## Sportovní sponzoring

Skupina UniCredit je po celé období od července 2009 do června 2012 oficiálním partnerem UEFA Champions League. Sponzorství UEFA Champions League pomáhá UniCredit posilovat svou pozici jedné z předních evropských bank. Díky němu také během prvních dvou sezón od zahájení sponzorského projektu významně vzrostlo povědomí o značce UniCredit i její hodnota.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., na poli sportovního sponzoringu pokračovala v podpoře tenisových událostí v čele s tenisovým turnajem UniCredit Czech Open, konaném každoročně v Prostějově. Banka se stala také hlavní partnerem tenisového klubu a tenisového týmu TK Sparta Praha a podpořila tenisové mistrovství juniorů v Pardubicích. Angažovanost banky v podpoře českého tenisu se stala také jedním z impulsů, vybrat špičkovou českou tenistku a wimbledonskou šampionku Petru Kvitovou za tvář UniCredit Bank Czech Republic.

## Charita

Specifickým 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 této neziskové organizaci částku rovnající se částce věnované zaměstnanci. V letošním, již čtvrtém ročníku, byly podpořeny čtyři neziskové organizace. Naši zaměstnanci podpořili Arcidiecézní charitu v Praze, projekt Základní školy Wakitaka, Český výbor pro UNICEF a sdružení CEREBRUM, které pomáhá lidem s následky poranění mozku.

Dlouhodobě spolupracujeme s nadací Konto BARIÉRY a aukčními salony výtvarníků, pořádané již od roku 1993. 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, například pro Arcidiecézní charitu Praha, Diecézní charitu v Ostravě či charitu v Mostě.

Ve spolupráci s Českým rozhlasem Brno podpořila UniCredit Bank dárcovství krve v rámci koncertu „Daruj krev“, jehož cílem bylo zejména poděkovat všem dárcům a seznámit veřejnost s projektem bezplatného dárcovství. Banka se také podílela na zakoupení nového moderního vybavení pro nemocnici v Prostějově a pomáhala lidem postiženým živelnou pohromou či jiným neštěstím, například rodinám lidí zraněných při výbuchu v pardubické továrně Explosia.



## Finanční výsledky banky za rok 2011

Hospodářský výsledek UniCredit Bank Czech Republic se po zdanění snížil ze 3 002 milionů Kč (k 31. 12. 2010) na 1 146 milionů Kč (k 31. 12. 2011). Důvodem poklesu je dopad znehodnocení řeckých státních dluhopisů ve výši 2 723 milionů Kč. Při vyloučení tohoto znehodnocení by čistý zisk banky vzrostl o 11,6 %.

## Výkaz o úplném výsledku

Čistý výnos z úroků vzrostl meziročně o 5,8 % na 6 486 mil. Kč, přičemž meziročně rostly obě složky, tedy jak úrokové náklady, tak i úrokové výnosy.

Došlo také ke zvýšení čistých výnosů z poplatků a provizí o 5,9 % na 2 789 mil. Kč.

Pokles čistého zisku z finančních investic je ovlivněn ztrátou ze znehodnocení státních řeckých dluhopisů ve výši 2 723 mil. Kč. Ostatní provozní výnosy banky vzrostly na 663 mil. Kč, ostatní provozní náklady rovněž vzrostly, a to na 667 mil. Kč.

Tyto pohyby byly způsobeny vyšší tvorbou a rozpouštěním rezerv tvořených k podrozvahovým položkám v letošním roce.

Ostatní provozní výnosy byly rovněž ovlivněny ziskem z prodeje vlastních budov banky.

Všeobecné správní náklady vzrostly ve srovnání s rokem 2010 o 14,5 % na 4 469 mil. Kč. K navýšení došlo zejména v oblasti nákladů na nájmy a služby a mzdových nákladů, což souvisí s rozvojem pobočkové sítě banky.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek klesly meziročně o 21,1 %, 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 60,1%.

## Výkaz o finanční situaci

Celková aktiva banky dosáhla ke konci roku 2011 výše 289 mld. Kč, což představuje zvýšení o 6,9 % ve srovnání s koncem roku 2010.

Pohledávky za bankami klesly meziročně o 27,7 %. Tento pokles byl zaznamenán zejména v oblasti termínovaných vkladů v jiných bankách.

Pohledávky za klienty vzrostly v roce 2011 o 5,6% na celkových 182 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 2011 8,7 % celkových úvěrů (pokles ukazatele o 1,7 procentního bodu) a podíl úvěrů v selhání dosáhl 5,6 % (nárůst tohoto ukazatele za rok 2011 o 0,3 procentního bodu).

Finanční investice oproti konci roku 2010 vzrostly o 20,4 %. Tento nárůst byl způsoben hlavně přírůstkem cenných papírů v portfoliu realizovatelných cenných papírů.

Výše závazků vůči bankám meziročně vzrostla o 3,4 %. Došlo ke změně struktury závazků vůči bankám, a to k nárůstu v závazcích z repo operací, který byl téměř kompenzován poklesem v oblasti termínovaných depozit.

Vklady klientů rostly meziročně o 2,5% na celkových 179 mld. Kč a zde opět došlo ke změně struktury. Pokles termínovaných vkladů byl kompenzován nárůstem zůstatků na běžných účtech klientů a repo operací.

Vydané dluhopisy vzrostly ve srovnání s koncem roku 2010 o 28,4 % na 31 mld. Kč. Banka pokračovala během roku 2011 úspěšně ve vydávání hypotečních zástavních listů a ostatních dluhopisů určených pro individuální investory.

Vlastní kapitál banky činil ke konci roku 2011 33 mld. Kč, což představuje meziroční růst o 6 %. Banka v roce 2011 navýšila základní kapitál o 1,4 mld. Kč a jedinému akcionáři vyplatila dividendu ve výši 2,8 mld. Kč.

Kapitálová přiměřenost dosáhla ke konci roku 2011 15,58 % (v roce 2010: 14,12 %).

Ačkoliv banka zachovala konzervativní přístup a s ohledem na politický a tržní vývoj kolem řeckého záchranného balíčku snížila hodnotu své angažovanosti v řeckých dluhopisech, což mělo degresivní vliv na výsledek hospodaření ve srovnání s loňským rokem, mohla generovat nárůst čistého zisku o 11,6 %.

Díky celkovému oživení ekonomiky i obchodu banky došlo k potvrzení pozitivního trendu růstu v mnoha klíčových parametrech hospodaření UniCredit Bank. Přesvědčivých výsledků dosáhla banka v obchodní oblasti, kdy meziročně zvýšila provozní výnosy o 7,9 %, a to i přes pokračující obtížnou situaci na trhu. Výnosy jsou v současnosti do značné míry ovlivňovány historicky nejnižšími úrokovými sazbami a pozvolným navyšováním objemu v rámci celé oblasti bankovníctví.

Dobré hospodaření banky ocenila i porota prestižní soutěže Nejlepší banka roku 2011, kdy UniCredit Bank získala první místo za komplexní výhodnou nabídku produktů a služeb pro klienty a za dosažené hospodářské výsledky. Pozitivní obchodní výsledky potvrdily správnost strategie rozšiřování záběru směrem k občanům a segmentu malých a středních firem. UniCredit Bank v uplynulém roce také překvapila svým inovativním přístupem. S ohledem na penetraci trhu budeme pokračovat v rozšiřování distribuční sítě a ve vývoji nových produktů. Naší konstantní prioritou nadále zůstává udržení rovnováhy mezi retailovým a firemním byznysem.

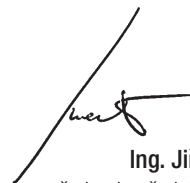
## Očekávaná hospodářská a finanční situace UniCredit Bank v roce 2012

Pro rok 2012 UniCredit Bank plánuje dokončit projekt rozšiřování retailové distribuční sítě otevřením dalších poboček a frančízových obchodních míst. Efektivním využitím nově vytvořené sítě se banka bude soustředit na generování výnosů, akvizici nových klientů a penetraci svých produktů ve své stávající klientele. Prioritou růstu je zejména segment retailového bankovníctví, drobných podnikatelů a malých a středních firem. I přes náklady na výstavbu obchodní sítě banka plánuje udržet ukazatel cost/income ratio na úrovni roku 2011 a dále zvýšit hrubý provozní zisk nad hranici 5 miliard korun. Součástí strategie je rovněž důraz na udržení nezávislosti banky na externím financování, prostřednictvím vyrovnaného růstu depozit a úvěrů.

## 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 28. dubna 2012



**Ing. Jiří Kunert**  
předseda představenstva



**Mag. Gregor Hofstaetter-Pobst**  
člen představenstva

# Zpráva dozorčí rady

V období od 1. ledna do 31. prosince 2011 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 2011 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 2011.

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 2011 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 2011 základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu byl 198 486 186 Kč. Příspěvek do Garančního fondu činí 2 % z této částky, tedy 3 969 724 Kč.

# Pomáháme v kariéře i během mateřské dovolené



V Maďarsku náš portál pro maminky – Mum's Portal – přináší aktuální informace o dění v UniCredit. Důraz se klade na zprostředkování důležitých novinek a nejnovějších směrů vývoje těm kolegyním, které mateřská dovolená na přechodnou dobu odvedla od jejich obvyklých povinností. Je to konkrétní odpověď, která maďarským kolegyním zajišťuje po ukončení dovolené rychlý a plynulejší návrat do práce.

*Henrietta Kónya-Halászi z útvaru lidských zdrojů a její dcerka Gréta Kónya*

# Nekonsolidovaná účetní závěrka

## Výkaz o úplném výsledku za rok 2011

	Poznámka	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	5	8 826	8 409
Úrokové a obdobné náklady	5	(2 340)	(2 280)
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>		<b>6 486</b>	<b>6 129</b>
Výnosy z dividend	6	61	73
Výnosy z poplatků a provizí	7	3 309	3 082
Náklady na poplatky a provize	7	(520)	(448)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>2 789</b>	<b>2 634</b>
Čistý zisk z obchodování	8	379	561
Čistý zisk z finančních investic	11	(2 660)	(124)
Ostatní provozní výnosy	10	663	34
Všeobecné správní náklady	9	(4 469)	(3 902)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	15	(1 248)	(1 581)
Ostatní provozní náklady	10	(667)	(351)
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>		<b>1 334</b>	<b>3 473</b>
Daň z příjmů splatná	28	(218)	(486)
Daň z příjmů odložená	28	30	15
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>		<b>1 146</b>	<b>3 002</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:		858	(29)
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku		858	(74)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření		–	45
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:		1 283	(722)
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku		570	(822)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření		713	100
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>		<b>2 141</b>	<b>(751)</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>		<b>3 287</b>	<b>2 251</b>

## Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2011

Poznámka	31. 12. 2011 mil. Kč	31. 12. 2010 mil. Kč
<b>AKTIVA</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	5 079
Finanční investice určené k obchodování	13	20 648
Pohledávky za bankami	14	24 106
Pohledávky za klienty	15	181 780
Finanční investice	16	51 191
Hmotný majetek	17	1 122
Nehmotný majetek	18	–
Odložená daňová pohledávka	27	261
Ostatní aktiva	19	4 471
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	21	86
<b>Aktiva celkem</b>	<b>288 744</b>	<b>270 176</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>		
Závazky vůči bankám	22	32 436
Závazky vůči klientům	23	178 734
Vydané dluhové cenné papíry	24	31 395
Finanční závazky určené k obchodování	25	5 489
Rezervy	26	1 129
Odložený daňový závazek	28	394
Ostatní pasiva	27	6 073
<b>Cizí zdroje celkem</b>	<b>255 650</b>	<b>238 943</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>		
Základní kapitál	29	8 750
Emisní ážio	29	3 481
Rezervní fondy	31	2 999
Fondy z přecenění finančních nástrojů		1 487
Nerozdělený zisk	31	(654)
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>33 094</b>	<b>31 233</b>
<b>Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem</b>	<b>288 744</b>	<b>270 176</b>

## Výkaz o peněžních tocích za rok 2011

	Poznámka	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
<b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>		<b>1 146</b>	<b>3 002</b>
<b>Úpravy o nepeněžní operace:</b>			
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	20	1 248	1 581
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	20	(42)	(16)
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	20	5	4
Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí	20	–	(8)
Ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	20	2 723	100
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	27	421	165
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	17, 18	128	145
Ztráta z prodaného dlouhodobého hmotného majetku		378	172
Odložená daň	28	(30)	(15)
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>		<b>5 977</b>	<b>5 130</b>
Finanční aktiva určená k obchodování			
		(5 788)	5 081
Pohledávky za bankami			
		9 142	(2 028)
Úvěry a pohledávky za klienty			
		(11 063)	(5 951)
Ostatní aktiva			
		(1 898)	(699)
Závazky vůči bankám			
		1 055	6 233
Závazky vůči klientům			
		4 361	2 546
Finanční závazky k obchodování			
		1 400	(906)
Ostatní pasiva			
		2 138	(136)
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 324</b>	<b>9 270</b>
Změna stavu finančních investic			
		(8 791)	(3 953)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku			
		883	–
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku			
	17	(702)	(260)
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>(8 610)</b>	<b>(4 213)</b>
Navýšení základního kapitálu			
	29	1 425	2 200
Vyplacené dividendy			
		(2 851)	(2 700)
Vydání dluhové cenné papíry			
		6 938	(4 002)
Splacené podřízené závazky			
		–	–
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>5 512</b>	<b>(4 502)</b>
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank na počátku období</b>			
	12	<b>2 853</b>	<b>2 298</b>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti			
		5 324	9 270
Čisté peněžní toky z investiční činnosti			
		(8 610)	(4 213)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti			
		5 512	(4 502)
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank na konci období</b>		<b>5 079</b>	<b>2 853</b>
Placená daň z příjmů			
		(421)	(430)
Přijaté úroky			
		8 634	8 568
Placené úroky			
		(2 132)	(2 297)
Přijaté dividendy			
		61	73

## Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2011

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 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 vykázané 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>					(29)	(722)	3 002	2 251
<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>	7 325	3 481	1 025	1 824	30	(684)	18 232	31 233
<b>Celkový úplný výsledek</b>								
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2011							1 146	1 146
<b>Ostatní úplný výsledek</b>								
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku						570		570
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření						713		713
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku				858			858	
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření				–			–	
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>						858	1 146	3 287
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>								
Výplata dividendy							(2 851)	(2 851)
Příděl do statutárního rezervního fondu			150				(150)	–
Zvýšení základního kapitálu	1 425							1 425
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2011</b>	8 750	3 481	1 175	1 824	888	599	16 377	33 094



# 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, Miláno.

*Sídlo společnosti:*  
Želetavská 1525/1  
140 95 Praha 4

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 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 hypotéčních 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, Miláno, 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, která jsou zajištěna zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněna 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) Přepočtení 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 vykazována 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 vykazována 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 a 2011 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 35) 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 odrazil 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“. Úrokový výnos z finančních aktiv k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

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 kupujícími 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**

Účastmi 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 jak 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 vykazování 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 úrokové 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 zachycena 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 získatelnou 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 získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná 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 získatelné 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

disciplině 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.

Pro majetkové cenné papíry je kritériem snížení hodnoty pokles ceny o více než 20 % pod její pořizovací cenu, nebo dlouhodobý pokles tržní ceny po dobu delší než 9 měsíců. V případě dluhových cenných papírů se pro posouzení znehodnocení provádí srovnání mezi účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků.

#### (h) Hmotný a nehmotný majetek

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

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávkou 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.

Dlouhodobý majetek, který banka plánuje prodat do jednoho roku, je klasifikován jako „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“.

Takový majetek je přeřazen v hodnotě nižší ze zůstatkové účetní hodnoty a prodejní ceny snížené o náklady související s prodejem.

#### (i) Leasing

Banka uzavřela především smlouvy o operativním leasingu.

Celkové platby v rámci smluv o operativním leasingu jsou účtovány do položky „Všeobecné správní náklady“ rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Pokud dojde k ukončení smlouvy o operativním leasingu před koncem trvání doby leasingu, všechny požadované sankční platby leasingovému pronajímateli jsou účtovány do nákladů v období, kdy došlo k ukončení leasingu.

#### (j) 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.

#### (k) 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.

#### **(l) 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.

#### **(m) Dividendy**

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

#### **(n) 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, který 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.

#### **(o) 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 bankovníctví/malé a střední podniky, privátní, podnikové a, investiční bankovníctví 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 bankovníctví/malé a střední podniky* zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty.

*Privátní, podnikové a investiční bankovníctví* zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb privátním klientům, firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami, operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů,

investiční poradenství a poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

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

#### **(p) 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. Banka plánuje implementovat tyto standardy k datu jejich účinnosti.

*Dodatek k IFRS 7 Zveřejnění – převody finančních aktiv* (s platností pro účetní období od 1. července 2011), který vyžaduje zveřejnění informací týkajících se vztahu mezi převáděnými finančními aktivy, která nejsou odúčtována v celé výši a odpovídajícími závazky a zhodnocení rizik spojených s držením neodúčtovaných finančních aktiv.

*Dodatek k IFRS 7 Zveřejnění – kompenzace finančních aktiv a finančních závazků* (s platností pro účetní období od 1. ledna 2013), který požaduje zveřejnění dalších informací o finančních aktivech a závazcích, která jsou kompenzována ve výkazu o finanční situaci či podléhají dohodám o započtení.

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 35).

#### **(a) Hlavní zdroje nejistoty dohadů**

##### **(i) Znehodnocení**

Aktiva účtována 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 závislejších 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 2011 a 2010 neprovedla žádné změny v účetních metodách.

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

Banka v roce 2011 a 2010 neidentifikovala žádné změny účetních standardů, které by měly významný vliv na účetní závěrku banky. Přestože v průběhu obou let došlo k významným změnám na finančních trzích, banka byla stále schopna získat relevantní zdroje pro ocenění svých finančních investic v reálné hodnotě (kotované tržní ceny), a proto nemusela převádět investice mezi jednotlivými kategoriemi dle kvality vstupů pro ocenění (více viz. bod 37).

## 5. Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2011	2010
Úrokové a obdobné výnosy		
Vklady u centrálních bank	33	54
Pohledávky za bankami	204	230
Pohledávky za klienty	7 016	6 698
Finanční investice	1 573	1 427
<b>Úrokové a obdobné výnosy</b>	<b>8 826</b>	<b>8 409</b>
Úrokové a obdobné náklady		
Repo úvěry od centrálních bank	(26)	(1)
Závazky vůči bankám	(265)	(169)
Závazky vůči klientům	(1 147)	(1 168)
Vydané cenné papíry	(902)	(942)
<b>Úrokové a obdobné náklady</b>	<b>(2 340)</b>	<b>(2 280)</b>
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>	<b>6 486</b>	<b>6 129</b>

## 6. Výnosy z dividend

mil. Kč	2011	2010
Výnosy z dividend		
Z podílových listů klasifikovaných jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	61	73
<b>Celkem výnosy z dividend</b>	<b>61</b>	<b>73</b>

## 7. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2011	2010
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	36	24
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	210	208
Z úvěrových operací	375	429
Z platebního styku	894	830
Z kurzových provizí	1 011	1 061
Z platebních karet	564	484
Ostatní	219	46
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>3 309</b>	<b>3 082</b>
Náklady na poplatky a provize		
Z operací s cennými papíry	(15)	(19)
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(51)	(39)
Z úvěrových operací	(17)	(8)
Z platebního styku	(8)	(16)
Z platebních karet	(361)	(289)
Ostatní	(68)	(77)
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>(520)</b>	<b>(448)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>2 789</b>	<b>2 634</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	2011	2010
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů určených k obchodování	(6)	64
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování	394	1 128
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	(9)	(631)
<b>Celkem čistý zisk z obchodování</b>	<b>379</b>	<b>561</b>



## 9. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2011	2010
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(1 421)	(1 252)
Sociální náklady	(632)	(546)
	<b>(2 053)</b>	<b>(1 798)</b>
Z toho mzdy a odměny placené:		
Členům představenstva	(52)	(46)
Ostatním členům vedení přímo podřízeným představenstvu	(105)	(113)
	<b>(157)</b>	<b>(159)</b>
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(404)	(300)
Informační technologie	(742)	(730)
Reklama a marketing	(328)	(309)
Spotřeba materiálu	(51)	(37)
Audit, právní a poradenské služby	(117)	(77)
Platební styk	(251)	(238)
Služby	(370)	(277)
Ostatní	(13)	(7)
	<b>(2 276)</b>	<b>(1 975)</b>
Odpisy hmotného majetku	(127)	(144)
Odpisy nehmotného majetku	(1)	(1)
Ztráta ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(26)	–
Rozpuštění ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	14	16
	<b>(140)</b>	<b>(129)</b>
<b>Celkem všeobecné správní náklady</b>	<b>(4 469)</b>	<b>(3 902)</b>

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené bankou ve výši 10 mil. Kč (za rok 2010: 10 mil. Kč).

Banka v roce 2011 provedla stěhování centrály z vlastních budov do nového objektu, kde uzavřela nájemní smlouvu hodnocenou jako operativní leasing. Banka je povinna platit následující splátky z nájemní smlouvy:

mil. Kč	Zaplaceno v roce 2011	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech
Nájemné	8	13	381	1 096

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 30 přílohy.

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

mil. Kč	2011	2010
Zaměstnanci	1 807	1 682
Členové představenstva	5	5
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení přímo podřízení představenstvu	25	30

## 10. Ostatní provozní výnosy a náklady

mil. Kč	2011	2010
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	12	4
Přijaté nájemné	14	9
Rozpuštění opravných položek k ostatním aktivům	1	–
Rozpuštění ostatních rezerv	–	2
Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám (viz. bod 26 a)	238	–
Výnosy ze soudních sporů	2	4
Zisk z prodeje hmotného majetku	378	–
Ostatní výnosy	18	15
<b>Celkem ostatní provozní výnosy</b>	<b>663</b>	<b>34</b>
Pojištění depozit a obchodů	(199)	(163)
Odpis ostatních pohledávek	(6)	(14)
Tvorba opravných položek k ostatním aktivům	(5)	(4)
Tvorba ostatních rezerv (viz. bod 26 b)	(110)	(25)
Ztráta z prodeje majetku	–	–
Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám (viz. bod 26 a)	(316)	(138)
Ostatní	(31)	(7)
<b>Celkem ostatní provozní náklady</b>	<b>(667)</b>	<b>(351)</b>

Zisk z prodeje hmotného majetku v roce 2011 představuje zisk z prodeje budov, které byly bankou opuštěny a reklasifikovány jako „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“ a následně prodány.

Tvorba ostatních rezerv v roce 2011 zahrnuje především rezervu na náklady souvisejícími s přemístěním centrály banky.

## 11. Čistý zisk z finančních investic

mil. Kč	2011	2010
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti	(2 643)	(87)
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů	2	(22)
Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	(19)	(15)
<b>Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních investic</b>	<b>(2 660)</b>	<b>(124)</b>

Položka „Čistá ztráta z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti“ ke konci roku 2011 zahrnuje ztrátu ze snížení hodnoty řeckých státních dluhopisů ve výši 2 723 mil. Kč. Hodnota ke konci roku 2010 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. 2011	31. 12. 2010
Pokladní hotovost	2 352	1 864
Povinné minimální rezervy	2 651	985
Ostatní vklady u centrálních bank	76	4
<b>Celkem</b>	<b>5 079</b>	<b>2 853</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. 2011	31. 12. 2010
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	15 641	10 832
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	27	16
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování	4 980	4 012
<b>Celkem</b>	<b>20 648</b>	<b>14 860</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	171	–
Veřejná správa	15 470	10 832
<b>Celkem</b>	<b>15 641</b>	<b>10 832</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. 2011	31. 12. 2010
Podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	2	7
Ostatní	25	9
<b>Celkem</b>	<b>27</b>	<b>16</b>

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Úrokové kontrakty	3 265	2 326
Měnové kontrakty	1 572	1 566
Akciové kontrakty	45	36
Komoditní kontrakty	98	84
<b>Celkem</b>	<b>4 980</b>	<b>4 012</b>

## 14. Pohledávky za bankami

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Běžné účty u jiných bank	1 733	537
Úvěry poskytnuté bankám	13 153	16 965
Termínované vklady u bank	9 220	15 846
<b>Celkem pohledávky za bankami</b>	<b>24 106</b>	<b>33 348</b>
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	–	–
<b>Čisté pohledávky za bankami</b>	<b>24 106</b>	<b>33 348</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 2011 činil 194 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 188 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. 2011	31. 12. 2010
Česká republika	14 587	18 298
Ostatní země Evropské unie	8 933	14 412
Ostatní	586	638
<b>Celkem pohledávky za bankami</b>	<b>24 106</b>	<b>33 348</b>

## 15. Pohledávky za klienty

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Úvěry poskytnuté klientům	188 099	178 300
<b>Celkem pohledávky za klienty</b>	<b>188 099</b>	<b>178 300</b>
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(6 319)	(6 230)
<b>Čisté pohledávky za klienty</b>	<b>181 780</b>	<b>172 070</b>

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplácené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 66 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 88 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 1 535 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 1 197 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by banka vykázala za rok 2011 úroky ve výši 57 mil. Kč (za rok 2010: 44 mil. Kč).

### (b) Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Pohledávky bez znehodnocení		
Standardní	171 652	159 432
<i>Interní rating 1</i>	2 007	47
<i>Interní rating 2</i>	18 425	12 280
<i>Interní rating 3</i>	15 410	14 563
<i>Interní rating 4</i>	41 984	35 708
<i>Interní rating 5</i>	41 264	36 822
<i>Interní rating 6</i>	41 794	49 789
<i>Ostatní ratingové stupně</i>	8 305	6 939
<i>Pohledávky bez ratingu</i>	2 463	3 284
Pohledávky se znehodnocením		
Sledované	5 928	9 442
Nestandardní	4 346	4 201
Pochybné	1 494	561
Ztrátové	4 680	4 664
<b>Celkem pohledávky za klienty</b>	<b>188 099</b>	<b>178 300</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. 2011	31. 12. 2010
Pohledávky bez znehodnocení po splatnosti		
Do splatnosti	171 652	159 428
30–60 dní po splatnosti	–	1
60–90 dní po splatnosti	–	1
90–180 dní po splatnosti	–	1
Více než 180 dní po splatnosti	–	1
<b>Celkem pohledávky bez znehodnocení za klienty</b>	<b>171 652</b>	<b>159 432</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Finanční organizace	18 984	19 398
Nefinanční organizace	125 518	121 254
Vládní sektor	643	1 445
Neziskové organizace	293	348
Fyzické osoby – podnikatelé	1 238	1 300
Obyvatelstvo (rezidenti)	29 069	24 027
Nerezidenti	12 354	10 528
<b>Celkem pohledávky za klienty</b>	<b>188 099</b>	<b>178 300</b>

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

mil. Kč	Standardní	Sledované	Nestandardní	Pochybné	Ztrátové	Celkem
K 31. prosinci 2011						
Bankovní a obdobné záruky	12 098	150	–	–	–	12 248
Zástavní právo	36 746	470	443	61	374	38 094
Záruky společností	2 096	4	–	–	–	2 100
Ostatní zajištění	5 295	18	1	18	9	5 341
Nezajištěno	115 416	5 286	3 902	1 415	4 297	130 316
<b>Celkem pohledávky za klienty</b>	<b>171 651</b>	<b>5 928</b>	<b>4 346</b>	<b>1 494</b>	<b>4 680</b>	<b>188 099</b>
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>

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Služby v oblasti nemovitostí	52 812	52 710
Finanční služby	21 205	21 921
Velkoobchod	15 367	15 447
Služby domácnostem	30 278	25 102
Maloobchod	4 584	5 172
Leasing a pronájem	632	391
Ostatní	63 221	57 557
<b>Celkem pohledávky za klienty</b>	<b>188 099</b>	<b>178 300</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Česká republika	175 745	167 772
Ostatní země Evropské unie	7 011	6 582
Ostatní	5 343	3 946
<b>Celkem pohledávky za klienty</b>	<b>188 099</b>	<b>178 300</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Ztráty identifikované na klasifikovaných pohledávkách jednotlivě	(5 524)	(5 158)
Sledované	(277)	(544)
Nestandardní	(478)	(483)
Pochybné	(746)	(268)
Ztrátové	(4 023)	(3 863)
Ztráty identifikované na standardních pohledávkách portfoliově	(795)	(1 072)
<b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty</b>	<b>(6 319)</b>	<b>(6 230)</b>

mil. Kč		
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>
Zůstatek k 1. lednu 2011		(6 230)
Tvorba v průběhu roku	(2 835)	
Rozpuštění v průběhu roku	1 587	
Vliv do výsledku hospodaření		(1 248)
Odepsané pohledávky – použití		1 183
Kurzové rozdíly		(24)
<b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2011</b>		<b>(6 319)</b>

## 16. Finanční investice

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Realizovatelné cenné papíry	50 022	40 350
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	1 169	2 169
<b>Celkem</b>	<b>51 191</b>	<b>42 519</b>

V hodnotě finančních investic jsou zahrnuty obligace v tržní hodnotě 1 236 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 1 239 mil. Kč), které jsou dané do zástavy držiteli vybrané emise hypotečních zástavních listů.

Banka drží v portfoliu realizovatelných cenných papírů řecké státní dluhopisy v nominální hodnotě 120 mil. EUR, u nichž vykazala v roce 2011 ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 2 723 mil. Kč v rámci čistého zisku z finančních investic (viz bod 11).

**(b) Analýza realizovatelných cenných papírů**

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	12 413	8 975
Veřejná správa	30 005	26 101
Energetika	–	1 039
Ostatní	5 392	2 215
<b>Celkem</b>	<b>47 810</b>	<b>38 330</b>
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	2 199	2 006
Ostatní	13	14
<b>Celkem</b>	<b>2 212</b>	<b>2 020</b>
<b>Celkem realizovatelné cenné papíry</b>	<b>50 022</b>	<b>40 350</b>
<i>z toho:</i>		
Kotované	47 788	38 304
Nekotované	2 234	2 046

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	878	1 352
Veřejná správa	108	120
Ostatní	183	697
<b>Celkem</b>	<b>1 169</b>	<b>2 169</b>
<b>Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování</b>	<b>1 169</b>	<b>2 169</b>
<i>z toho:</i>		
Kotované	1 147	2 144
Nekotované	22	25

**(d) Majetkové účasti**

Obchodní firma	Sídlo	Datum pořízení	Požizovací cena	Čistá účetní hodnota 2011	Čistá účetní hodnota 2010	Podíl banky k 31. 12. 2011	31. 12. 2010
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>0,24</b>	<b>0,24</b>	<b>0,24</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## 17. Hmotný majetek

Změny hmotného majetku

mil. Kč	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Inventář	Neprovozní majetek	Majetek nezařazený do užívání	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
K 1. lednu 2010	3 256	751	320	2	43	4 372
Přírůstky	64	30	8	–	158	260
Úbytky	(32)	(46)	(13)	–	(169)	(260)
K 31. prosinci 2010	3 288	735	315	2	32	4 372
K 1. lednu 2011	3 288	735	315	2	32	4 372
Přírůstky	156	53	21	–	472	702
Úbytky	(1 236)	(208)	(44)	(2)	(458)	(1 948)
K 31. prosinci 2011	2 208	580	292	–	46	3 126
<b>Oprávky</b>						
K 1. lednu 2010	(1 508)	(630)	(258)	(2)	–	(2 398)
Roční odpisy	(91)	(44)	(9)	–	–	(144)
Úbytky	31	45	12	–	–	88
K 31. prosinci 2010	(1 568)	(629)	(255)	(2)	–	(2 454)
K 1. lednu 2011	(1 568)	(629)	(255)	(2)	–	(2 454)
Roční odpisy	(82)	(37)	(8)	–	–	(127)
Úbytky	643	190	40	2	–	875
K 31. prosinci 2011	(1 007)	(476)	(223)	–	–	(1 706)
<b>Ztráty ze snížení hodnoty</b>						
K 1. lednu 2010	(356)	–	–	–	–	(356)
Rozpuštění	16	–	–	–	–	16
K 31. prosinci 2010	(340)	–	–	–	–	(340)
K 1. lednu 2011	(340)	–	–	–	–	(340)
Tvorba	(26)	–	–	–	–	(26)
Rozpuštění	14	–	–	–	–	14
Ostatní	54	–	–	–	–	54
K 31. prosinci 2011	(298)	–	–	–	–	(298)
<b>Zůstatková cena</b>						
K 1. lednu 2010	<b>1 392</b>	<b>121</b>	<b>62</b>	–	<b>43</b>	<b>1 618</b>
K 31. prosinci 2010	<b>1 380</b>	<b>106</b>	<b>60</b>	–	<b>32</b>	<b>1 578</b>
K 31. prosinci 2011	<b>903</b>	<b>104</b>	<b>69</b>	–	<b>46</b>	<b>1 122</b>

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

Položka „Úbytky“ představuje zejména prodej budov, které byly bankou opuštěny při přemístění centrály banky a prodány v roce 2011 a dále budovy, které nebyly prodány k 31. prosinci 2011 a byly reklasifikovány jako „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“.



## 18. Nehmotný majetek

Změny nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Pořízení software	Ostatní	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
K 1. lednu 2010	6	–	9	15
Přírůstky	–	–	–	–
Úbytky	(1)	–	(4)	(5)
K 31. prosinci 2010	5	–	5	10
K 1. lednu 2011	5	–	5	10
Přírůstky	–	–	–	–
Úbytky	–	–	–	–
K 31. prosinci 2011	5	–	5	10
<b>Oprávký</b>				
K 1. lednu 2010	(6)	–	(8)	(14)
Roční odpisy	–	–	(1)	(1)
Úbytky	1	–	5	6
K 31. prosinci 2010	(5)	–	(4)	(9)
K 1. lednu 2011	(5)	–	(4)	(9)
Roční odpisy	–	–	(1)	(1)
Úbytky	–	–	–	–
K 31. prosinci 2011	(5)	–	(5)	(10)
<b>Zůstatková cena</b>				
K 1. lednu 2010	–	–	1	1
K 31. prosinci 2010	–	–	1	1
K 31. prosinci 2011	–	–	–	–

## 19. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Náklady a příjmy příštích období	211	133
Pohledávky z obchodního styku	394	350
Pohledávky z cenných papírů	20	21
Kladná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	3 313	1 892
Uspořádací účty	328	180
Přeplatek záloh daně z příjmu a pohledávky z ostatních daní	213	–
Ostatní	4	4
<b>Celkem ostatní aktiva</b>	<b>4 483</b>	<b>2 580</b>
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(12)	(7)
<b>Čistá ostatní aktiva</b>	<b>4 471</b>	<b>2 573</b>

### Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv

mil. Kč	
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>
Zůstatek k 1. lednu 2011	(7)
Tvorba v průběhu roku	(6)
Rozpuštění v průběhu roku	–
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	1
<b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci 2011</b>	<b>(12)</b>

Tvorba opravné položky je vykázána ve výsledku hospodaření v rámci položky „Ostatní provozní náklady“.

## 20. Ztráty ze snížení hodnoty aktiv celkem

mil. Kč	Pohledávky za klienty (bod 15)	Finanční investice (bod 16)	Hmotný a nehmotný majetek (bod 17, 18)	Ostatní aktiva (bod 19)	Celkem
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>
Zůstatek k 1. lednu 2011	(6 230)	(100)	(340)	(7)	(6 677)
Tvorba v průběhu roku	(2 835)	(2 723)	(26)	(6)	(5 590)
Rozpuštění v průběhu roku	1 587	–	14	–	1 601
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	1 159	100	54	1	1 314
<b>Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2011</b>	<b>(6 319)</b>	<b>(2 723)</b>	<b>(298)</b>	<b>(12)</b>	<b>(9 352)</b>

## 21. Dlouhodobá aktiva určená k prodeji

Banka se rozhodla opustit budovy své centrály a následně je prodat. Část budov byla prodána v roce 2011, prodej ostatních budov proběhne v roce 2012. Zisk z prodeje budov je uveden v položce „Ostatní provozní výnosy“.

## 22. Závazky vůči bankám

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Běžné účty	3 636	3 118
Úvěry přijaté	15 915	5 053
Termínované vklady	12 885	23 210
<b>Celkem závazky vůči bankám</b>	<b>32 436</b>	<b>31 381</b>

## 23. Závazky vůči klientům

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Běžné účty	111 085	101 238
Přijaté úvěry	16 828	12 283
Termínované vklady	31 192	40 093
Emitované depozitní směnky	16 291	15 619
Úsporné vklady	3 338	5 140
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>178 734</b>	<b>174 373</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. 2011	31. 12. 2010
Finanční organizace	11 040	15 138
Nefinanční organizace	77 736	75 147
Vládní sektor	22 036	15 870
Neziskové organizace	1 359	1 177
Fyzické osoby – podnikatelé	13 506	11 405
Obyvatelstvo (rezidenti)	41 054	43 522
Nerezidenti	12 003	12 114
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>178 734</b>	<b>174 373</b>

## 24. Vydané dluhové cenné papíry

### (a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Hypoteční zástavní listy	21 809	18 992
Strukturované dluhopisy	4 506	3 104
Bezkuponové dluhopisy	4 767	2 219
Jiné emitované dluhové cenné papíry	313	142
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>31 395</b>	<b>24 457</b>

### (b) Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	31. 12. 2011 mil. Kč	31. 12. 2010 mil. Kč
19. srpna 2004	19. srpna 2012	Kč	6,00 %	1 341	1 361
29. září 2005	29. září 2015	Kč	4,00 %	1 038	1 045
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50 %	6 249	6 078
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00 %	165	166
15. června 2007	15. června 2012	Kč	5,00 %	1 017	1 023
12. prosince 2007	15. března 2011	Kč	–*	–	622
12. prosince 2007	15. června 2011	Kč	–*	–	694
12. prosince 2007	15. září 2011	Kč	–*	–	409
12. prosince 2007	15. prosince 2011	Kč	–*	–	468
12. prosince 2007	15. března 2012	Kč	–*	3 825	560
12. prosince 2007	15. prosince 2017	Kč	6,00 %	791	188
12. prosince 2007	21. prosince 2017	Kč	6,60 %	7 383	6 378
<b>Celkem emitované hypoteční zástavní listy</b>				<b>21 809</b>	<b>18 992</b>

\* jedná se o bezkuponové hypoteční zástavní listy

## 25. Finanční závazky určené k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování		
Úrokové kontrakty	2 976	2 107
Měnové kontrakty	982	896
Akciové kontrakty	43	36
Komoditní kontrakty	96	84
Závazky z krátkých prodejů	1 392	966
<b>Celkem finanční závazky určené k obchodování</b>	<b>5 489</b>	<b>4 089</b>

## 26. Rezervy

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	641	563
Ostatní rezervy	488	145
Soudní spory	88	85
Nečerpaná dovolená a bonusy	293	60
Ostatní	107	–
<b>Celkem rezervy</b>	<b>1 129</b>	<b>708</b>

### (a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

mil. Kč	
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>
Zůstatek k 1. lednu 2011	563
Tvorba v průběhu roku	316
Rozpuštění v průběhu roku	(238)
<b>Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2011</b>	<b>641</b>

### (b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Nečerpaná dovolená a bonusy	Ostatní	Celkem
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>
Zůstatek k 1. lednu 2011	85	60	–	145
Tvorba v průběhu roku	3	293	107	403
Použití v průběhu roku	–	–	–	–
Rozpuštění nepotřebných rezerv	–	(60)	–	(60)
<b>Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2011</b>	<b>88</b>	<b>293</b>	<b>107</b>	<b>488</b>

V roce 2010 banka účtovala dohadnou položku na bonusy, v roce 2011 byla tato položka účtována jako rezerva. Tvorba rezerv na nečerpanou dovolenou a bonusy je zahrnuta ve všeobecných správních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“. Tvorba ostatních rezerv v roce 2011 zahrnuje rezervu na náklady souvisejícími s přemístěním centrály banky.

## 27. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Výnosy a výdaje příštích období	138	72
Závazky z obchodního styku	45	50
Záporná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	2 513	2 035
Závazky z daně z příjmů	–	32
Závazky z ostatních daní	33	8
Dohadné účty pasivní	331	482
Nevypořádané obchody s cennými papíry	1	–
Uspořádací účty	2 973	1 243
Ostatní	39	13
<b>Celkem ostatní pasiva</b>	<b>6 073</b>	<b>3 935</b>

## 28. Daň z příjmů

### (a) Daň ve výsledku hospodaření

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Splatná daň – běžné období	(184)	(597)
Splatná daň – minulé období (úprava odhadu)	(34)	111
<b>Celkem splatná daň</b>	<b>(218)</b>	<b>(486)</b>
Odložená daň	30	15
<b>Celkem daň z příjmů</b>	<b>(188)</b>	<b>(471)</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. 2011	31. 12. 2010
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	1 334	3 473
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	(253)	(660)
Rozdíl mezi českými účetními standardy použitými pro stanovení základu daně a IFRS	–	(1)
Vlivy minulých let	15	138
Vlivy příjmů ze zahraničí	19	19
Výnosy nepodléhající zdanění	223	155
Daňově neodčitatelné náklady	(222)	(139)
Změna stavu odložené daně ve výsledku hospodaření	30	15
Ostatní	–	2
<b>Celkem daň z příjmů</b>	<b>(188)</b>	<b>(471)</b>

Efektivní daňová sazba banky je 14,1 % (za rok 2010: 13,6 %).

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

Banka zaplatila na zálohách daně z příjmu 421 mil. Kč (za rok 2010: 565 mil. Kč) a vzhledem k tomu, že výsledná daňová povinnost je nižší, vykazuje pohledávku z daně z příjmu ve výši 213 mil. Kč v rámci položky „Ostatní aktiva“ (k 31. prosinci 2010 byla daňová povinnost vyšší, banka tedy vykázala závazek 32 mil. Kč v rámci položky „Ostatní pasiva“).

### (c) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmu 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. 2011		31. 12. 2010	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	84	–	16	–
Sociální a zdravotní pojištění – bonusy	14	–	14	–
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	151	–	204	–
Rozdíl zůstatkových cen majetku	12	–	–	(11)
Ostatní	–	–	9	–
Odložený daňový závazek/pohledávka	261	–	243	(11)
<b>Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný ve výsledku hospodaření</b>	<b>261</b>	<b>–</b>	<b>232</b>	<b>–</b>
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	–	(208)	–	(7)
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	–	(186)	149	–
Odložený daňový závazek/pohledávka	–	(394)	149	(7)
<b>Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázáný v ostatním úplném výsledku</b>	<b>–</b>	<b>(394)</b>	<b>142</b>	<b>–</b>
<b>Celkem odložená daň</b>	<b>(133)</b>	<b>–</b>	<b>373</b>	<b>–</b>

Při výpočtu čistých daňových pohledávek a závazků provádí banka kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmu 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 2011 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku. Banka dále eviduje odloženou daňovou pohledávku z titulu rozdílu zůstatkových cen hmotného majetku vlivem technického zhodnocení ve výši 86 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 34 mil. Kč), kterou z důvodu opatrnosti nevykazuje.

## 29. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2011 celkem 8 750 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 7 325 mil. Kč). Banka v roce 2011 navýšila základní kapitál o 1 425 mil. Kč, toto navýšení bylo zapsáno v Obchodním rejstříku dne 31. května 2011. 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 2011				
UniCredit Bank Austria AG, Vídeň	Rakousko	8 750	3 481	100
<b>Celkem</b>		<b>8 750</b>	<b>3 481</b>	<b>100</b>
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>

### (b) Analýza základního kapitálu banky:

	31. 12. 2011 Počet akcií	31. 12. 2011 mil. Kč	31. 12. 2010 Počet akcií	31. 12. 2010 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	436 500	4 365	294 000	2 940
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
<b>Celkem základní kapitál</b>		<b>8 750</b>		<b>7 325</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 2011 a 31. prosinci 2010 žádné vlastní akcie.

## 30. 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.

## 31. Rezervní fondy a nerozdělený zisk

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Statutární rezervní fond	1 175	1 025
Ostatní rezervní fondy	1 824	1 824
<b>Rezervní fondy celkem</b>	<b>2 999</b>	<b>2 849</b>
<b>Nerozdělený zisk</b>	<b>16 377</b>	<b>18 232</b>

Banka vytváří zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného 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 2011 ve výši 1 146 mil. Kč je následující:

- přidělení do statutárního rezervního fondu ve výši 57 mil. Kč
- zbývající část (1 089 mil. Kč) bude převedena do nerozděleného zisku.

Banka následně neplánuje vyplatit dividendu z nerozděleného zisku.

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

### (a) Reverzní repo operace

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Pohledávky za bankami	12 782	16 610
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	12 578	16 306
Pohledávky za klienty	7	379
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	8	377

### (b) Repo operace

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Závazky vůči bankám	7 876	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	5 414	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)	2 484	–
Závazky vůči klientům	16 828	12 283
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	11 829	4 015
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)	5 013	8 267

## 33. 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 2011 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 26 přílohy). Kromě těchto sporů byla banka vystavena právními 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 35 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 35 přílohy). Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2011 činila celková částka těchto rezerv 641 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 563 mil. Kč), viz bod 26 (a) přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Akreditivy a finanční záruky	28 931	23 642
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	75 788	68 833
<b>Celkem</b>	<b>104 719</b>	<b>92 475</b>

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

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Dluhopisy	202 571	189 109
Akcie	180 789	191 922
Depozitní směnky	31 317	25 155
<b>Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování</b>	<b>414 677</b>	<b>406 186</b>

### (b) Podmíněná aktiva

K 31. prosinci 2011 měla banka možnost čerpat úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 1 590 mil. Kč (50 mil. EUR) s maximální splatností 8 let od data načerpání. Tato linka je účelově vázána na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB a bude čerpána v průběhu roku 2012.

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



### (c) Finanční deriváty

Finanční deriváty sjednané na mezibankovním trhu (OTC deriváty)

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Zajišťovací nástroje</b>				
Úrokové swapy	82 457	70 768	1 159	194
Cross currency swapy	35 646	27 042	(359)	(337)
<b>Nástroje určené k obchodování</b>				
Úrokové forwardy (FRA)	–	2 139	–	–
Úrokové swapy	124 285	108 867	279	196
Termínované měnové operace			217	6
Nákup	8 211	46 038		
Prodej	7 970	46 045		
Opční kontrakty			36	23
Nákup	53 909	59 026		
Prodej	53 909	59 026		
Cross currency swapy	33 741	12 637	340	640

Burzovní finanční deriváty

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Nástroje určené k obchodování</b>				
Úrokové futures	1 226	1 291	9	22
Komoditní nástroje	2 283	935	2	1

#### 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 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	Celkem
<b>K 31. prosinci 2011</b>									
<b>Zajišťovací nástroje</b>									
Úrokové swapy	532	668	12 928	15 187	8 366	7 764	8 841	28 171	82 457
Cross currency swapy	1 539	327	861	5 853	5 860	1 660	2 007	17 539	35 646
<b>Nástroje určené k obchodování</b>									
Úrokové swapy	800	2 034	12 886	23 857	21 912	21 804	9 722	31 270	124 285
Termínované měnové operace (nákup)	763	2 506	3 243	1 589	103	7	–	–	8 211
Termínované měnové operace (prodej)	756	2 410	3 144	1 551	102	7	–	–	7 970
Opční kontrakty (nákup)	2 392	9 557	17 410	10 154	3 106	2 834	2 458	5 998	53 909
Opční kontrakty (prodej)	2 392	9 557	17 410	10 154	3 106	2 834	2 458	5 998	53 909
Úrokové futures	1 226	–	–	–	–	–	–	–	1 226
Komoditní nástroje	40	90	1 148	2	1 003	–	–	–	2 283
Cross currency swapy	23 097	6 946	206	507	800	131	–	2 054	33 741
<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

## 34. Informace o segmentech

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

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

mil. Kč	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2011</b>				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	1 657	4 263	627	6 547
Ostatní čisté výnosy	995	2 233	(2 724)	504
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku	(90)	(3)	(47)	(140)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(8)	(1 314)	74	(1 248)
Náklady segmentu	(2 375)	(1 834)	(370)	(4 579)
Zisk před zdaněním	179	3 345	(2 190)	1 334
Daň z příjmů	–	–	(188)	(188)
Výsledek segmentu	179	3 345	(2 378)	1 146
Aktiva podle segmentů	35 145	195 450	58 149	288 744
Cizí zdroje podle segmentů	64 566	171 598	19 486	255 650

mil. Kč	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	1 385	3 974	843	6 202
Ostatní čisté výnosy	745	2 303	(294)	2 754
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku	(87)	(4)	(38)	(129)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(498)	(1 232)	149	(1 581)
Náklady segmentu	(1 972)	(1 623)	(984)	(4 579)
Zisk před zdaněním	(427)	3 418	482	3 473
Daň z příjmů	–	–	(471)	(471)
Výsledek segmentu	(427)	3 418	11	3 002
Aktiva podle segmentů	29 721	193 482	46 973	270 176
Cizí zdroje podle segmentů	63 469	157 503	17 971	238 943

## 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 výrobní zařízení, chování klienta na účtech 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. Finální rating klienta kombinuje aplikační a behaviorální složku.

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 (skupina UniCredit) 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 (neviduje) 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, které 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 nereflektuje případné ztráty, které mohou za touto úrovní spolehlivosti nastat
- VaR je počítán z pozic ke konci obchodního dne a nereflektuje 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.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za banku.

mil. Kč	K 31. prosinci	Průměr	K 31. prosinci	Průměr
	2011	za rok 2011	2010	za rok 2010
VaR úrokových nástrojů	178,1	142,3	154,3	192,0
VaR měnových nástrojů	2,0	1,7	2,0	2,1
VaR akciových nástrojů	0,57	0,96	0,3	0,7

#### 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 aktiv v porovnání se stranou pasiv. Tomu nasvědčuje záporná celková hodnota „Basis point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému poklesu tržního přecenění. Úroková pozice banky je diverzifikována mezi jednotlivá časová pásma, kde citlivost na pohyb úrokových sazeb nemusí být totožná (kladná, záporná) a 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 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 makro scénáře 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 (2011: 25,80 CZK/EUR; 2010: 25,06 CZK/EUR). Průměrné hodnoty jsou přepočteny do CZK průměrnou hodnotou denních kurzů CZK/EUR za příslušný rok (průměr 2011: 24,586 CZK/EUR; průměr 2010: 25,2878 CZK/EUR):

mil. Kč	Základní stress test		MM stress test
	-200bp	+200bp	+250bp
Hodnota k 31. prosinci 2011	54	(124)	(254)
Průměr za rok	(115)	124	(43)
Maximální hodnota	452	539	103
Minimální hodnota	(364)	(333)	(254)
Hodnota k 31. prosinci 2010	(143)	66	(182)
Průměr za rok	(157)	127	(128)
Maximální hodnota	113	411	19
Minimální hodnota	(422)	(172)	(276)

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	Nespe-cifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2011</b>											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	2 727	–	–	–	–	–	–	–	2 352	5 079
Finanční investice určené k obchodování	3,67	–	153	15 496	–	–	–	–	–	4 999	20 648
Pohledávky za bankami	0,98	19 262	4 224	620	–	–	–	–	–	–	24 106
Pohledávky za klienty	3,72	45 520	61 130	45 984	11 002	7 664	3 991	2 601	3 888	–	181 780
Finanční investice	4,07	4 371	3 989	40 619	–	–	–	–	–	2 212	51 191
Závazky vůči bankám	1,19	19 237	11 529	1 670	–	–	–	–	–	–	32 436
Závazky vůči klientům	0,87	162 873	4 759	6 399	3 171	1 017	225	266	24	–	178 734
Vydané dluhové cenné papíry	5,34	495	5 708	25 026	119	47	–	–	–	–	31 395
Finanční závazky určené k obchodování	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5 489	5 489

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	Nespe-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	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

#### 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

vykazované 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 efektivnosti 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 efektivit provádí k ultimu každého měsíce na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční frekvence testu efektivit byla bankou zvolena z důvodu včasného odhalení případné neefektivit 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 efektivit). 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. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Úrokové swapy	14 364	11 597	(144)	21
Zajišťované nástroje				
Realizovatelné cenné papíry			443	99
Pohledávky za klienty			(201)	(226)
Vydané dluhové cenné papíry			493	366
Zbývající část dříve zajištěných finančních nástrojů				
Realizovatelné cenné papíry			–	(7)
Pohledávky za klienty			–	–

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 „příchozího“ 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 jak 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. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Úrokové swapy	68 093	59 172	1 303	176
Cross currency swapy	35 646	27 042	(359)	(337)

### 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 rizikovitosti dané měny.

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici banky:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	CHF	HUF	Jiné	Celkem
<b>K 31. prosinci 2011</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4 206	572	189	39	–	73	5 079
Finanční investice určené k obchodování	20 227	421	–	–	–	–	20 648
Pohledávky za bankami	13 824	9 819	4	140	12	307	24 106
Pohledávky za klienty	127 601	51 763	1 603	735	13	65	181 780
Finanční investice	37 273	13 867	–	–	51	–	51 191
Hmotný majetek	1 122	–	–	–	–	–	1 122
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–
Odložená daňová pohledávka	261	–	–	–	–	–	261
Ostatní aktiva	4 125	249	96	–	–	1	4 471
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	86	–	–	–	–	–	86
Závazky vůči bankám	13 096	17 961	1 143	–	–	236	32 436
Závazky vůči klientům	145 154	27 751	4 749	412	19	649	178 734
Vydané dluhové cenné papíry	30 313	843	239	–	–	–	31 395
Finanční závazky určené k obchodování	5 458	31	–	–	–	–	5 489
Rezervy	1 037	92	–	–	–	–	1 129
Odložený daňový závazek	394	–	–	–	–	–	394
Ostatní pasiva	5 187	652	222	4	–	8	6 073
Vlastní kapitál	33 308	(216)	–	2	–	–	33 094
<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

### 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. Zahrnuje 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 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	Nespe- cifik.	Celkem
<b>K 31. prosinci 2011</b>										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 727	–	–	–	–	–	–	–	2 352	5 079
Finanční investice určené k obchodování	212	736	13 288	1 487	1 081	899	291	2 613	41	20 648
Pohledávky za bankami	15 908	4 224	1 523	645	645	645	516	–	–	24 106
Pohledávky za klienty	15 718	9 496	28 705	21 544	16 297	12 012	28 557	49 451	–	181 780
Finanční investice	3 204	1 471	7 828	2 469	1 283	13 595	3 523	17 818	–	51 191
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	1 122	1 122
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	–	–	–	261	261
Ostatní aktiva	40	19	103	316	173	356	388	1 923	1 153	4 471
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	–	86	–	–	–	–	–	–	–	86
<b>Celkem</b>	<b>37 809</b>	<b>16 032</b>	<b>51 447</b>	<b>26 461</b>	<b>19 479</b>	<b>27 507</b>	<b>33 275</b>	<b>71 805</b>	<b>4 929</b>	<b>288 744</b>
Závazky vůči bankám	18 149	6 111	169	3	10	7	1 432	6 555	–	32 436
Závazky vůči klientům	151 107	12 353	8 594	3 232	1 027	225	266	29	1 904	178 737
Vydané dluhové cenné papíry	–	3 943	5 045	3 851	1 265	8 007	446	8 393	445	31 395
Finanční závazky určené k obchodování	257	206	468	704	613	690	300	2 251	–	5 489
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	1 129	1 129
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–	394	394
Ostatní pasiva	51	–	124	252	280	222	219	1 408	3 517	6 073
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	33 094	33 094
<b>Celkem</b>	<b>169 561</b>	<b>22 613</b>	<b>14 400</b>	<b>8 042</b>	<b>3 195</b>	<b>9 151</b>	<b>2 663</b>	<b>18 636</b>	<b>40 483</b>	<b>288 744</b>
<b>Gap</b>	<b>(131 752)</b>	<b>(6 581)</b>	<b>37 047</b>	<b>18 419</b>	<b>16 284</b>	<b>18 356</b>	<b>30 612</b>	<b>53 169</b>	<b>(35 554)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní gap</b>	<b>(131 752)</b>	<b>(138 333)</b>	<b>(101 286)</b>	<b>(82 867)</b>	<b>(66 583)</b>	<b>(48 227)</b>	<b>(17 615)</b>	<b>35 554</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

mil. Kč	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	Nespe- 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>

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 jednak skutečné nominální cash-flow, tak i budoucí nominální cash-flow stanovené na základě FRA sazeb vypočtených z výnosové křivky k 31. prosinci 2011.

Zbytková splatnost nederivátových 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	Nespe- cifik.
<b>K 31. prosinci 2011</b>								
Závazky vůči bankám	32 436	(34 373)	(14 519)	(6 105)	(172)	(2 002)	(7 939)	(3 636)
Závazky vůči klientům	178 734	(179 035)	(44 419)	(10 040)	(8 502)	(4 957)	(40)	(111 077)
Vydané dluhové cenné papíry	31 395	(36 462)	–	(4 480)	(4 656)	(15 075)	(12 251)	–
Finanční závazky určené k obchodování	1 392	(1 392)	(1 392)	–	–	–	–	–
<b>Celkem</b>	<b>243 960</b>	<b>(251 262)</b>	<b>(60 330)</b>	<b>(20 625)</b>	<b>(13 330)</b>	<b>(22 034)</b>	<b>(20 230)</b>	<b>(114 713)</b>
Nečerpané úvěrové rámce	75 788	(75 789)	(4 227)	(4 812)	(24 185)	(22 345)	(20 220)	–
Akreditivy a bankovní záruky	28 931	(28 931)	(1 086)	(1 903)	(9 386)	(14 314)	(2 242)	–
<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)	–

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 2011</b>								
Deriváty k obchodování	4 097	–	–	–	–	–	–	–
Příjem	–	26 946	14 373	7 924	588	2 007	2 054	–
Výdej	–	(25 879)	(14 150)	(7 062)	(565)	(2 019)	(2 083)	–
Zajišťovací deriváty	2 513	–	–	–	–	–	–	–
Příjem	–	46 892	1 551	330	634	27 093	17 284	–
Výdej	–	(47 285)	(1 727)	(330)	(643)	(27 219)	(17 366)	–
<b>Celkem</b>	<b>6 610</b>	<b>674</b>	<b>47</b>	<b>862</b>	<b>14</b>	<b>(138)</b>	<b>(111)</b>	<b>–</b>
<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>

#### (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 Operačního 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 regulatorními 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 2011 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 návržení

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 omezování 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 informováni 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 2011 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 2011 byly plány obnovy (pro krizové situace) aktualizovány a testovány s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách. Úsek Operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky prezenčními školeními i formou e-learningového kurzu.

Na základě regulatorního 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, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. V současné době banka postupuje podle standardizované metody.

Regulační 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 regulačního kapitálu banky:

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Tier 1 kapitál		
Splacený základní kapitál	8 750	7 325
Emisní ážio	3 481	3 481
Rezervní fondy	2 999	2 849
Nerozdělený zisk	16 340	18 195
Plánovaná dividenda	–	(3 000)
Nehmotný majetek	–	(1)
Celkem Tier 1	31 570	28 849
Tier 2		
Přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	285	–
Celkem Tier 2	285	–
Odečitatelné položky		
Podřízený dluh – poskytnutý	–	–
Významné obezřetnostní úpravy	(42)	(44)
Celkem odečitatelné položky	(42)	(44)
<b>Celkem regulační kapitál</b>	<b>31 813</b>	<b>28 805</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. Vedení banky se domnívá, že i případné zpřísnění pravidel kapitálové přiměřenosti v roce 2012, které je k datu této účetní závěrky nejisté, nebude mít na banku významný dopad.

### (f) Vývoj trhu v roce 2011

Rok 2011 byl ve znamení velké nervozity na trzích v souvislosti s obavami z opakování recese a s růstem dluhové krize v Evropě. V prvním čtvrtletí roku 2011 došlo k očekávanému oživení ekonomiky v celosvětovém měřítku, čemuž odpovídal růst úrokových sazeb. Ve druhém čtvrtletí roku však na mezinárodních trzích začaly opět převládat negativní nálady spojené s obavami z budoucího vývoje a s nejistotou spojenou s řešením evropské dluhové krize. Ta byla nejvýznamněji spojována se situací v Řecku, ale postupně se výraznější měrou začaly diskutovat i další evropské země, především Španělsko, Portugalsko, Irsko a Itálie. Proto počínaje druhým čtvrtletím roku docházelo k postupnému poklesu úrokových sazeb. Sazby dosáhly svého minima na začátku září. 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, a to i přes negativní vývoj v okolních zemích, kreditní přírůžky na přijatelných úrovních. Investice do ostatních dluhopisů byly citlivě posuzovány především s ohledem na jejich kreditní kvalitu a 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 2011 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)
  - 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
- Příprava na používání pokročilého (A-IRB) přístupu k výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku celého bankovního portfolia (zejména zavedení vlastních odhadů LGD a EAD do interních procesů banky)
- Průběžné zdokonalování ratingových modelů banky (zejména zavedení behaviorální složky do modelu pro standardní korporátní klienty; zavedení retailových ratingových modelů kombinujících aplikační a behaviorální složku)

(ii) v oblasti tržního rizika

- Během roku banka dále pracovala na přípravě implementace interního VaR modelu pro výpočet kapitálového požadavku k tržním rizikům obchodního portfolia spolu se zdokonalováním kontrolních procedur v procesu řízení rizika.

(iii) v oblasti likvidity

- Banka v průběhu roku dále zdokonalovala měření a analýzu své krátkodobé likvidity s ohledem na potřebu vytvoření dostatečné rezervy vysoce likvidních aktiv. Stav krátkodobé likvidity banky je pravidelně prověřován stresovým testováním. Stresovými scénáři banka pravidelně testuje svoji schopnost úspěšně odolávat nenadálým událostem na finančních trzích. Scénáře jsou prezentovány na každém zasedání ALCO

## 36. 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. 2011	31. 12. 2010
<b>Aktiva</b>		
Pohledávky za bankami	6 745	11 860
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	6 062	10 872
Bank Pekao SA	117	1
UniCredit Bank AG	315	660
UniCredit Bank Serbia Jsc	195	188
UniCredit S.p.A.	6	114
Pohledávky za klienty	4 250	4 397
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing GmbH	4 163	4 331
Představenstvo	6	7
Ostatní členové vedení	81	59
Finanční investice	2 643	515
UniCredit Bank Austria AG	2 592	75
UniCredit Jelzalogbank Zrt	51	440
<b>Celkem</b>	<b>13 638</b>	<b>16 772</b>

mil. Kč	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Závazky</b>		
Závazky vůči bankám	8 251	15 718
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	6 154	5 745
UniCredit Luxembourg S.A.	28	3
UniCredit Bank AG	1 841	9 813
UniCredit Bank Slovakia a.s.	1	97
UniCredit S.p.A.	220	32
Závazky vůči klientům	1 135	1 336
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing GmbH	232	177
Pioneer Asset Management	318	538
Pioneer Investment Company	139	210
UniCredit Business Partner s.r.o.	92	50
Představenstvo	40	43
Ostatní členové vedení	68	68
<b>Celkem</b>	<b>9 386</b>	<b>17 054</b>

mil. Kč	2011	2010
<b>Výnosy</b>		
Úrokové a podobné výnosy	371	432
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	195	136
UniCredit Bank AG	–	96
UniCredit Leasing GmbH	131	152
UniCredit Jelzalogbank Zrt.	24	–
Výnosy z poplatků a provizí	10	8
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	2	2
UniCredit Bank Austria AG	3	2
UniCredit Leasing GmbH	3	3
UniCredit Bank Slovakia a.s.	–	–
<b>Celkem</b>	<b>381</b>	<b>440</b>

mil. Kč	2011	2010
<b>Náklady</b>		
Úrokové a podobné náklady	68	36
<i>z toho:</i>		
UniCredit S.p.A.	1	1
UniCredit Bank Slovakia a.s.	5	–
UniCredit Bank Austria AG	46	22
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1	1
UniCredit Bank AG	11	6
Náklady na poplatky a provize	1	27
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	–	26
UniCredit S.p.A.	1	–
Všeobecné správní náklady	862	917
<i>z toho:</i>		
UniCredit Business Partner s.r.o.	236	198
UniCredit Servizi Informativi S.P.	585	648
<b>Celkem</b>	<b>931</b>	<b>980</b>

## 37. 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. 2011		31. 12. 2010	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Pohledávky za bankami	24 106	24 212	33 348	33 522
Pohledávky za klienty	181 780	182 625	172 070	173 087
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči bankám	32 436	34 279	31 381	32 538
Závazky vůči klientům	178 734	178 988	174 373	174 579
Vydané dluhové cenné papíry	31 395	31 411	24 457	24 449

Následující tabulka analyzuje finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě podle kvality vstupů použitých při ocenění. Jednotlivé úrovně jsou definovány takto:

- 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).

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>31. prosince 2011</b>				
<b>Finanční aktiva</b>				
Finanční aktiva oceňovaná na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů				
CP určené k obchodování	3 709	11 959	–	15 668
Deriváty určené k obchodování	9	4 971	–	4 980
CP neurčené k obchodování	86	1 083	–	1 169
Zajišťovací deriváty s kladnou RH	–	3 313	–	3 313
Realizovatelné cenné papíry	14 969	34 461	592	50 022
<b>Finanční závazky</b>				
Finanční aktiva oceňovaná na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů				
CP určené k obchodování	1 272	120	–	1 392
Deriváty určené k obchodování	–	4 097	–	4 097
Zajišťovací deriváty se zápornou RH	–	2 513	–	2 513
<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

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě vycházející z úrovně 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 2011</b>						
Převody z úrovně 1 do úrovně 2	–	–	–	–	–	–
Převody z úrovně 2 do úrovně 1	–	–	–	(2 012)	–	(2 012)
<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)

Finanční závazky v reálné hodnotě vycházející z úrovně 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 2011</b>					
Převody z úrovně 1 do úrovně 2	–	–	–	–	–
Převod z úrovně 2 do úrovně 1	–	–	–	–	–
<b>31. prosince 2010</b>					
Převody z úrovně 1 do úrovně 2	–	–	–	–	–
Převod z úrovně 2 do úrovně 1	–	(825)	–	–	(825)

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

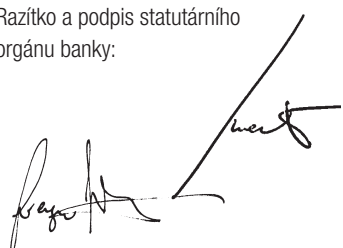

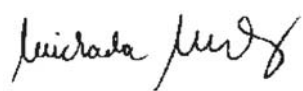
Finanční aktiva v reálné hodnotě vycházející z úrovně 3:						
mil. Kč	Finanční aktiva přečtená na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů			Realizovatelné CP	Zajišťovací deriváty	Celkem
	CP	Deriváty	CP neurč.			
	k obchodování	k obchodování	k obchodování			
<b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2010</b>						
Zisky a ztráty z přecenění	–	–	–	2 350	–	2 350
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 držených ke konci účetního období	–	–	–	–	–	–
<b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2011</b>						
Zisky a ztráty z přecenění	–	2	3	629	–	634
Ve výsledku hospodaření	–	–	–	–	–	–
V ostatním úplném výsledku	–	–	–	–	–	–
Nákupy	–	–	–	23	–	23
Prodeje/ maturita	–	(2)	(3)	(60)	–	(65)
Převody do úrovně 3	–	–	–	–	–	–
Převody z úrovně 3 do úrovně 2	–	–	–	–	–	–
<b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2011</b>	–	–	–	<b>592</b>	–	<b>592</b>
Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření	–	–	–	–	–	–
Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům držených ke konci účetního období	–	–	–	–	–	–



Finanční závazky v reálné hodnotě vycházející z úrovně 3:					
mil. Kč	Finanční závazky přeceňované na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů			Zajišťovací deriváty	Celkem
	CP k obchodování	Deriváty k obchodování	CP neurč. 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>	-	2	-	-	2
Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledovku					
Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledovku k finančním závazkům držených ke konci účetního období					
<b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2011</b>	-	2	-	-	2
Zisky a ztráty z přecenění					
Výsledovka	-	-	-	-	-
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-
Nákupy	-	1	-	-	1
Prodeje/ maturita	-	(3)	-	-	(3)
Převody do úrovně 3	-	-	-	-	-
Převody z úrovně 3	-	-	-	-	-
<b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2011</b>	-	-	-	-	-
Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledovku					
Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledovku k finančním závazkům držených ke konci účetního období					

## 38. Následné události

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

Schváleno ke zveřejnění:	Razítko a podpis statutárního orgánu banky:	Osoba zodpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba zodpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
5. března 2012		 Ing. Jiří Kupec	 Mgr. Michaela Mrštíková

# Oslavujeme se 3 miliony mladých Evropanů



Bank Austria je jedním z hlavních sponzorů festivalu na vídeňském Dunajském ostrově Donauinsselfest, jedné z největších akcí pod otevřeným nebem v Evropě. Donauinsselfest oslaví ve Vídni svůj 29. ročník ve dnech 22. – 24. června 2012. Každým rokem přiláká tento festival s bezplatným vstupem pro veřejnost na tři miliony mladých lidí ze všech koutů Evropy. Pro představu o rozsahu této akce – loňský festival proběhl na 18 „festivalových ostrovech“, jeho 11 scén zabralo na délku 4,5 km a vystoupilo na nich 2000 umělců. Významný sponzorský podíl banky na Donauinsselfestu jen podtrhuje míru podpory, kterou Bank Austria věnuje společenskému a kulturnímu rozvoji mládeže celé Evropy.

# Výrok auditora k výroční zprávě



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a  
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 5. března 2012 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 2011, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2011 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*

Naší 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.

Jsme 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 24185.

IČ 49619187  
DIČ CZ699001996



### 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 2011 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2011 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 2011. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší 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 2011 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. Naší 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 26. dubna 2012

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

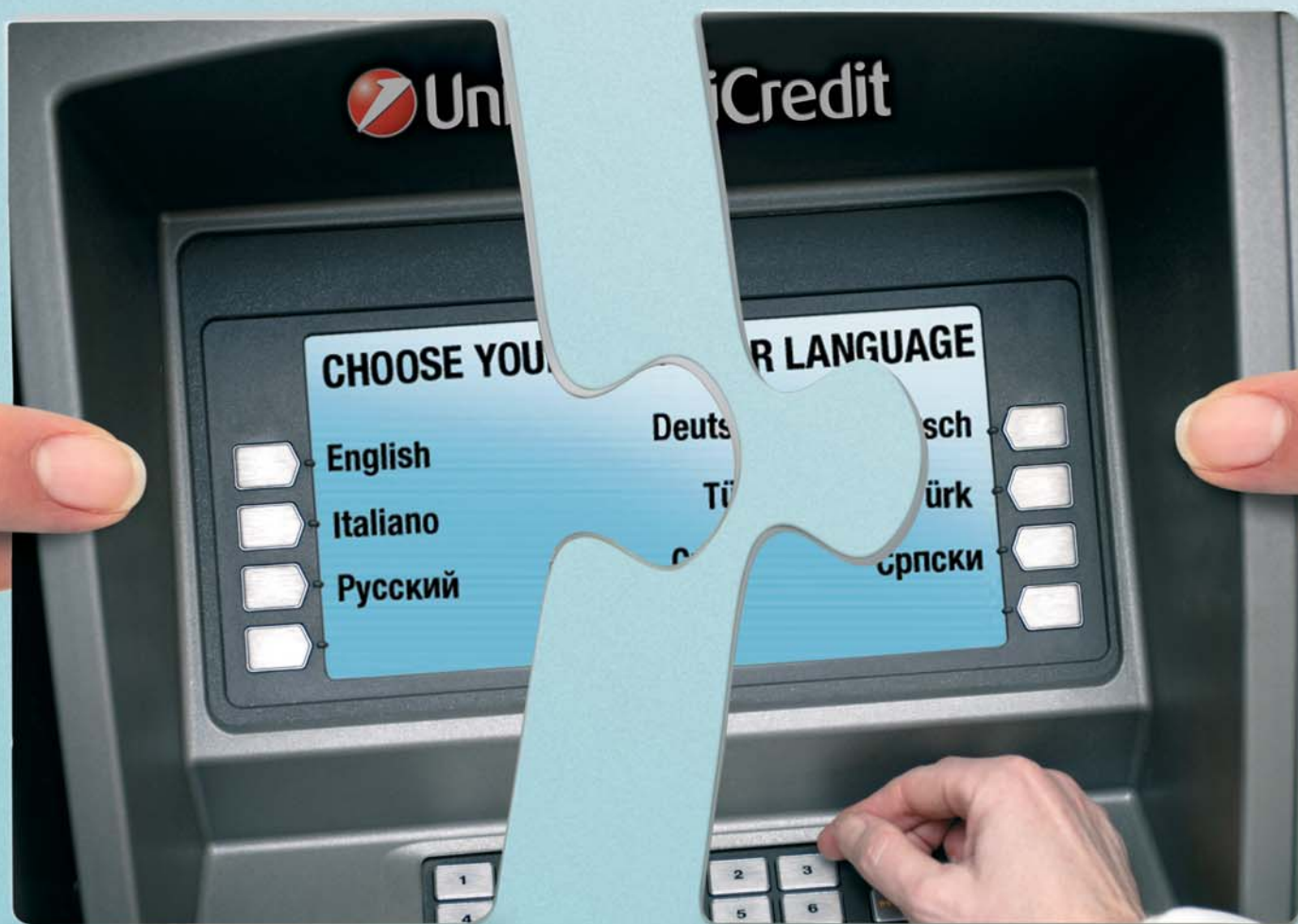
  
Ing. Jiří Vašina  
Partner  
Oprávnění číslo 2059

# Pomáháme k lepším rozhodnutím při investování do bydlení



Dříve to občané, kteří si v Maďarsku žádali o půjčku na byt či dům, neměli lehké. Stávalo se, že museli na nemovitost složit zálohu ještě předtím, než si zajistili vhodný úvěr. Dnes naše nová půjčka na bydlení Előrelátó (V předstihu) pomáhá našim klientům předcházet takovým stresujícím situacím, protože jim poskytuje čas i informace, aby se mohli odpovědně rozhodnout. UniCredit vystaví klientovi potvrzení o závazném příslibu úvěru – na základě posouzení příjmů a bonity – které platí po šest měsíců. Naši klienti tak mají předem potřebnou jistotu, než se pustí do hledání bydlení svých snů.

# Mluvíme stejnou řečí jako naši klienti



V důsledku rostoucí mezinárodní mobility není němčina pro řadu občanů pracujících v Rakousku mateřtinou. Jsou to lidé jiných národností a kultur a potřebují důvěrné záležitosti, jako jsou bankovní transakce, projednávat ve svém rodném jazyce. Program Bank Austria nazvaný Bankovníctví bez hranic těmto klientům garantuje, že v kterýkoli potřebný den zastihnou pracovníka, který hovoří jejich jazykem. Navíc pět vídeňských poboček poskytuje dokumentaci a informační materiály k produktům v několika dalších jazycích kromě němčiny. Je to účinná odpověď ve prospěch multikulturní společnosti.

# 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 4, Želetavská 1525/1 PSČ: 140 95, 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 2011 tyto hlavní nekonsolidované hospodářské výsledky:

Celková aktiva:	288 744 mil. Kč
Zisk před zdaněním:	1 334 mil. Kč
Zisk po zdanění:	1 146 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 26. dubna 2012

UniCredit Bank Austria AG

Mag. Josef Duregger



Mag. Karl Gössler



# Zastřešení pro země regionu střední a východní Evropy



Řada rakouských společností má dceřiné podniky v dalších evropských zemích, z nichž ne všechny se účastní přeshraničních treasury operací. Při potřebě nového financování – zejména ve fázi rozbíhání nového podniku – bývají často značnou překážkou na úspěšné cestě místní předpisy, jimž je nutno vyhovět. UniCredit uvedla na trh úvěrovou linku Umbrella Facility, flexibilní a uživatelsky pohodlný produkt nastavený podle úvěrového ratingu mateřské společnosti, dostupný ve většině zemí střední a východní Evropy. Bank Austria koordinuje všechny fáze projednávání a působí jako společné kontaktní místo pro klienta ve vztahu k bankám ze skupiny UniCredit v celém regionu. Je to jednoduchý způsob umožňující společnostem soustředit se na podnikání a přenechat starost o řízení financí bance.

*Michelangelo Pistoletto – Embrace Differences – Serigraphy on Thermodeeth Mirror 2005 – 2006*

*(Překonat rozdílnosti – serigrafie na plastu /Thermodeeth Mirror/ 2005 – 2006)*

*UniCredit Art Collection – © Michelangelo Pistoletto – Se souhlasem nadace Cittadellarte – Pistoletto Foundation – Details*



# 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:	Želetavská 1525/1, 140 95 Praha 4, 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.

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

UniCredit Bank 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 5
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 oddíl 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 93 poboček a 157 bankomatů. Pobočková síť banky nyní prochází konzolidací, 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 téměř 290 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 banky činí 8 749 716 000,- Kč a základní kapitál je rozdělen následovně:

- 100 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 16 320 000 Kč;
- 200 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 13 375 000 Kč;
- 436 500 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč;
- 10 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidované na účtu akcionáře vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s.

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 nedrží žádné vlastní účastnické cenné papíry a takové cenné papíry banky nedrží 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.

- 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;
- 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 souvisejí 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
- Kompletní nabídka bankovních produktů pro privátní klienty
- Komplexní správa majetku klientů včetně obhospodařování portfolií
- Global Investment Strategy – strategické poradenství v oblasti investic na kapitálových trzích
- Otevřená architektura investičních produktů
- 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

### Cash management

UniCredit Bank dále rozšiřuje paletu funkcí s vysokou přidanou hodnotou pro zákazníka v oblasti internetového bankovníctví pro firemní klientelu BusinessNet. V roce 2011 byl uživatelům BusinessNetu zpřístupněn archiv listinných dokumentů, který klientům přináší vyšší komfort a umožňuje šetřit náklady na manipulaci s tištěnými výpisy z účtů. Další výraznou inovací roku 2011 je optimalizace BusinessNet pro použití v chytrých mobilních telefonech, která umožňuje například pohodlné a operativní podepsání platebních příkazů. BusinessNet rovněž plně podporuje SEPA platbu včetně možnosti importu z účetnictví. BusinessNet tak potvrzuje svou pozici eBankingového nástroje první volby pro firmy všech velikostí.

### Úvěry

V dubnu roku 2011 představila UniCredit Bank zcela nový koncept refinancování/konsolidace úvěrů s využitím platformy moderního spotřebitelského úvěru: PRESTO půjčky. Produkt konsolidace/refinancování je určen všem klientům, kteří chtějí optimalizovat svou úvěrovou angažovanost, tím že sloučí své stávající úvěry do jednoho a získají tak výrazně výhodnější podmínky, zejména pak úsporu na měsíční splátce. Alternativní scénář představuje situace kdy klient pomocí refinancování či konsolidace získává dodatečné finanční prostředky při zachování stávající výše měsíční splátky. Další variantou je pak kombinace obojího, tedy snížení pravidelné splátky a zároveň zisk dodatečných finančních prostředků. Zda a za jakých podmínek lze úvěry konsolidovat, zjistí zájemce okamžitě prostřednictvím internetové aplikace Splatkomat.cz. Parametry produktu jsou totožné s PRESTO půjčkou, která se vyznačuje zvláště flexibilitou (např. možnost odložení splátek) a rychlostí vyřízení s minimem požadovaných dokladů. Pomocí konsolidace/refinancování mohou klienti UniCredit bank optimalizovat své účelové i neúčelové osobní úvěry, kontokorenty i kreditní karty.

### Vklady a investice

V roce 2011 došlo k úspěšnému vydání strukturovaného dluhopisu Top Komodity 2014 (nabízejícího výnos vázaný na 10 nejvýznamnějších komodit z oblasti energetiky, zemědělství a drahých a průmyslových kovů). Následoval dluhopis TelcoPharm 2013 v CZK a EUR variantách (výnos tohoto dluhopisu je navázán a vývoj 5 akcií z oblasti telekomunikace a farmaceutického průmyslu). Podstatné inovace přestavily také Fondy Pioneer, zejména nový fond Pioneer zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy (tento fond je vhodný zejména pro investory, kteří hledají zajímavé zhodnocení nabízené rozvíjejícími se trhy, ale zároveň se obávají jejich rizik). Další novinkou představenou v průběhu roku 2011 byl dluhopisový fond Pioneer Emerging Market Corporate Bond 2016 (přestavující unikátní možnost investovat do firemních dluhopisů rozvíjejících se zemí). Nabídka fondů Pioneer se dále rozrostla o měnově zajištěnou CZK třídu dlouhodobě úspěšného fondu Pioneer Funds – Strategic Income.

A v závěru roku se klientům otevřela možnost investovat do měnově zajištěné EUR třídy tétoho fondu.

Ve spolupráci se spol. Allianz přišla UniCredit Bank na trh s produktem investičního životního pojištění Clean Energy 2016. Tento produkt mimo pojištění pro případ úmrtí nabízí klientům možnost nadstandardního zhodnocení prostředků při zachování 100%ní kapitálové ochrany prostřednictvím potenciálu trhu s tzv. čistou energií. V závěru roku 2011 byla nabídka dluhopisů UniCredit Bank doplněna o cenné papíry se splatností 3 a 5 let nabízející mimořádné garantované zhodnocení.

### Přímé bankovníctví

Přelomovou událostí na poli přímého bankovníctví bylo v roce 2011 představení tzv. Banky v Mobilu – Smart Banking. Tato novinka představila klientům moderní, bezpečný a efektivní nástroj pro správu financí prostřednictvím aplikace v mobilním telefonu. Velmi rozsáhlé spektrum podporovaných typů mobilních telefonů zajistilo dostupnost této inovace nejen pro majitele tzv. chytrých telefonů. Vysoká bezpečnost, která je jednou z hlavních deviz toho produktu, je zajištěna pomocí nejmodernější metody zabudovaného bezpečnostního klíče. Smart Banking je klientům k dispozici zdarma v rámci všech kont a nabízí klientům pohodlný přístup k široké škále bankovních služeb.

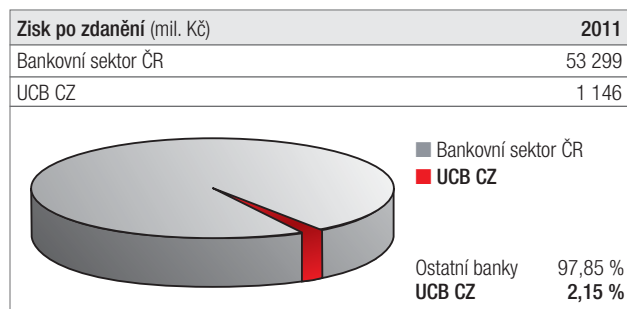
### Pobočková síť

UniCredit Bank započala již na podzim roku 2010 realizaci střednědobé obchodní strategie, která si klade za cíl posílit tržní podíl v segmentu retailového bankovníctví. Hlavním krokem při naplňování tohoto nového modelu bylo rozšíření pobočkové sítě a budování nových distribučních kanálů. Rok 2011 byl výjimečný v její realizaci, neboť se podařilo obchodní síť více než dvojnásobit. Bylo otevřeno 25 nových poboček UniCredit Bank a 21 franšizových obchodních míst s označením „UniCredit Bank Expres“. Významné rozšiřování franšizové obchodní sítě bude pokračovat i v roce 2012.

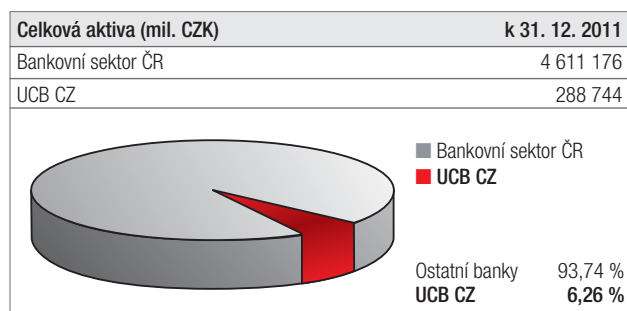
Všechny nové pobočky a franšizy disponují moderním zázemím a jsou vybaveny tzv. inteligentními bankomaty nové generace, které kromě běžných služeb umožňují rovněž vkládat hotovost 24 hodin denně. Jejich vklad se přispívá bezprostředně po vložení částky, což je možné ihned ověřit pomocí výpisu z účtu přímo na bankomatu.

#### 4.3 Postavení emitenta v hospodářské soutěži

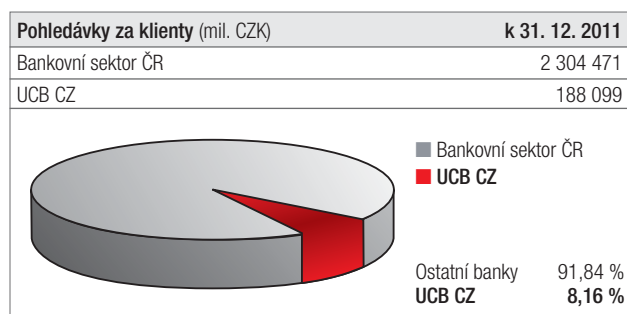
##### i. Zisk po zdanění



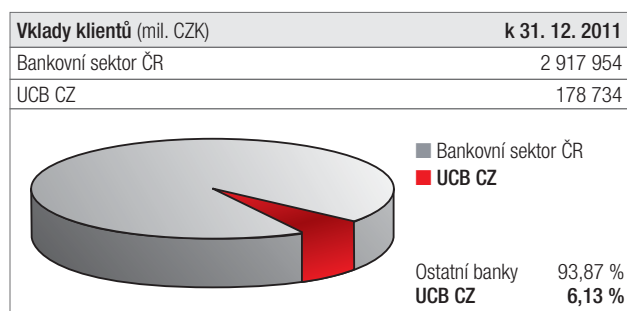
##### ii. Celková aktiva v hrubé výši



##### iii. Pohledávky za klienty v hrubé výši



##### 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 UniCredito 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.	99,996 %

## 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 výhledů 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 mezitímní 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 2011 šest 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 předsedajícího zasedání představenstva 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 těchto 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 zástupců 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 těmito 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: Želetavská 1521/1, Praha 4

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: Želetavská 1521/1, Praha 4

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: Želetavská 1521/1, Praha 4

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: Želetavská 1521/1, Praha 4

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: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: K Lukám 702, Šestajovice

Datum narození: 24. 2. 1955

#### **GREGOR PETER HOFSTAETTER-POBST**

Člen představenstva a ředitel finanční divize

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: K Vinicím 698b, Nebušice, Praha 6

Datum narození: 15. 4. 1972

V roce 2011 došlo k rozšíření počtu členů na šest a k 1. prosinci 2011 byl dozorčí radou zvolen pan Hofstaetter-Pobst.

#### **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 (Francesco Giordano, Heinz Meidlinger). 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) Dozorčí rada 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, a
- 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, stanovami a skupinovými pravidly.

#### **FRANCESCO GIORDANO**

předseda dozorčí rady

Datum narození: 13. 10. 1966

Bydliště: Vídeň, Morzinplatz 1, 1010, Rakouská republika

#### **GIORGIO EBREO**

místopředseda dozorčí rady

Datum narození: 4. 11. 1948

Bydliště: Milano, Via Cervignano 16, Italská republika

#### **GERHARD DESCHKAN**

Datum narození: 20. 2. 1967

Bydliště: Vídeň, Matzingerstraße 11/11, A-1140, Rakouská republika

#### **GIANFRANCO BISAGNI**

Datum narození: 11. 9. 1958

Bydliště: Ilfov, Pipera Tun., Oxford Gard. 5, Rumunsko

#### **TOMICA PUSTISEK**

Datum narození: 24. 4. 1969

Bydliště: Vídeň, Judengasse 1, A 1010, Rakouská republika

#### **HEINZ MEIDLINGER**

Datum narození: 6. 9. 1955

Bydliště: Vídeň, Kalmusweg 46/Haus 107, 1220, Rakouská republika

#### **Ing. MILAN ŘÍHA**

Datum narození: 19. 5. 1966

Bydliště: Praha 9, Kyje, Splavná 1489, PSČ 198 00

#### **JUDr. IVANA BUREŠOVÁ**

Datum narození: 11. 10. 1953

Bydliště: Praha 1, Staré Město, Dlouhá 714/36, PSČ 110 00

#### **EVA MIKULKOVÁ**

Datum narození: 29. 1. 1957

Bydliště: Kladno, Kročehlavy, Dlouhá 512, PSČ 272 01

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.



#### 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 (tři) 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:

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

#### GIORGIO EBREO

místopředseda dozorčí rady

Datum narození: 4. 11. 1948

Bydliště: Milano, Via Cervignano 16, 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 2011 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy. Kromě těchto sporů byla banka vystavena 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 2011 nedošlo k žádné významné změně finanční situace emitenta.

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

<b>Věřitel:</b>	<b>Evropská investiční banka, Luxemburg</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, Luxemburg</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, Luxemburg</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, Luxemburg</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
<b>Věřitel:</b>	<b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b>
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	100 000 tis. EUR
Úroková sazba:	3M EURIBOR + 0,561 %
Datum poskytnutí úvěru:	9. 8. 2011
Datum splatnosti:	9. 8. 2023
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
<b>Věřitel:</b>	<b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b>
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	50 000 tis. EUR
Úroková sazba:	3M EURIBOR + 0,663 %
Datum poskytnutí úvěru:	30. 11. 2011
Datum splatnosti:	30. 11. 2019
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
*) Úvěr je garantován UniCredit Bank Austria AG, Vídeň.	
<b>Celková výše úvěrů k 31. prosinci 2011 (v tis. Kč)</b>	<b>7 853 315</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 2011: 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 v souladu vyhláškou č. 123/2007 Sb. a skládá se z politiky základních mezd, systému variabilního odměňování „Group Executive Variable Compensation System“ 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

Odměňování členů představenstva schvaluje vždy pro daný kalendářní rok Výbor pro odměňování dozorčí rady UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále jen Výbor pro odměňování) 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 byli v roce 2011 pánové Francesco Giordano a Heinz Meidlinger.

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 nepřísluší 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 Model“), klíčových schopností výkonného řídicího pracovníka a tržního srovnávání s dalšími subjekty finančního a bankovního trhu v České republice, ve skupině UniCredit a ve střední a východní Evropě.

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

Zahraníční 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

Cílovou variabilní odměnu výkonných řídicích pracovníků banky schvaluje Výbor pro odměňování na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvarem divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit. Cílová variabilní odměna jednotlivých výkonných řídicích pracovníků je stanovena individuálně a tvoří 40–100 % jejich smluvní roční mzdy.

Systém variabilního odměňování „Group Executive Variable Compensation System“ skupiny UniCredit (dále jen Systém) byl schválen Dozorčí radou UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jako závazný předpis pro variabilní odměňování výkonných řídicích pracovníků. Je založen na dvou základních pilířích:

- (a) Bonusový základ (Bonus Opportunity)
- (b) Výkonnostní opce na akcie skupiny UniCredit (Performance Stock Options)

U výkonných řídicích pracovníků zařazených do klasifikační skupiny 6 (Executive Vice President) podle systému Global Job Model (tj. Generální ředitel a Obchodní ředitel) činí Bonus Opportunity 80 % a Performance Stock Options 20 % celkového variabilního odměňování. Ostatní výkonní řídicí pracovníci jsou zařazeni do klasifikační skupiny 5 podle systému Global Job Model (Senior Vice President) a v souladu s „Group Executive Variable Compensation System“ tvoří 100 % jejich celkového variabilního odměňování pouze Bonus Opportunity.

Variabilní odměna, její výše a způsob výplaty, je stanovena v souladu se Systémem s užitím následujících podmínek:

1. „Performance Screen“;
2. „Group Gate“ a „Zero Factor“;
3. „Performance Conditions“;
4. „Compliance Assessment“ a „Continuous Employment Condition“.

#### Ad 1.

„Performance Screen“ je tabulka 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 škále 0 % až 150 % na základě návrhu přímých nadřízených výkonných řídicích pracovníků schvaluje Výbor pro odměňování, a to pro každý kalendářní rok a každého výkonného řídicího pracovníka zvlášť.

Tabulka „Performance Screen“ je rozdělena do dvou částí:

„Operational Matrix“ a „Sustainability Matrix“. „Operational Matrix“ přispívá vahou 30–50 % k hodnocení individuálních výkonnostních cílů v rámci „Performance Screen“, váha „Sustainability Matrix“ může být stanovena mezi 70–50 %.

#### Parametry „Performance Screen“ schválené Výborem pro odměňování pro výkonné řídicí pracovníky banky pro rok 2011

##### „Operational Matrix“

Parametry „Operational Matrix“ pro výkonné řídicí pracovníky na obchodních pozicích včetně generálního a obchodního ředitele měly váhu 50%. Jednalo se o:

- ekonomický zisk na principu ukazatele ekonomické přidané hodnoty (EVA);
- hrubý provozní zisk / celková rizikově vážená aktiva (GOP/Total RWA).

Parametry „Operational Matrix“ pro výkonné řídicí pracovníky na neobchodních pozicích měly váhu 30%. Jednalo se o:

- ekonomický zisk na principu ukazatele ekonomické přidané hodnoty (EVA);

- hrubý provozní zisk / celková rizikově vážená aktiva – neplatí pro ředitele divize řízení rizik;
- čistý provozní zisk / součet úvěrů a celkového objemu depozit – platí pouze pro ředitele divize řízení rizik.

##### „Sustainability Matrix“

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. Pro obchodní pozice včetně generálního a obchodního ředitele měly váhu 50%, pro neobchodní pozice 70%. 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 – platí pouze pro ředitele divize řízení rizik;
- efektivita plnění opravných opatření na základě plánu vnitřního auditu a auditu regulátora – platí pouze pro ředitele divize řízení rizik;
- implementace klíčových infrastrukturních projektů – platí pouze pro ředitele divize GBS;
- identifikace klíčových zaměstnanců a vytvoření plánu jejich rozvoje.

#### Ad 2.

Aplikace parametrů „Group Gate“ a „Zero Factor“ potvrzuje, snižuje nebo zcela ruší výplatu Bonusu výkonného řídicího pracovníka. Group Gate ovlivní Bonus v prvním roce a Zero Factor v dalších třech letech, do kterých se Bonus odkládá.

Group Gate a Zero Factor jsou navrženy představenstvem skupiny UniCredit a schváleny Výborem pro odměňování dozorčí rady UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

V roce 2011 byl **Group Gate** vymezen s pomocí následujících parametrů:

- Výnosnost hmotného kapitálu (ROTE)
- Náklady na kapitál
- Ukazatel kapitálové přiměřenosti Core Tier 1 Ratio
- Čistý zisk
- Ukazatel krátkodobé likvidity, tzv. Cash Horizon

Podle míry naplnění těchto parametrů Group Gate koriguje výplatu Bonusu na škále od 75 % (Senior Vice Presidents) nebo 60 % (Executive Vice Presidents) do 100 %.

**Zero Factor** se uplatní ve druhém až čtvrtém roce odloženého Bonusu. Zero Factor závisí na splnění tzv. „GSP Condition“ (Group Sustainable Profit Condition). GSP Condition je Systémem v roce 2011 definována takto:

- Čistý zisk
- 0 a/nebo Core Tier 1 Ratio
- Basel limit (4,5 %) a Cash Horizon
- 30 dní.

Zero Factor potvrdí nebo zcela zruší výplatu odložených částí Bonusu. Míru naplnění „GSP Condition“ v každém roce a uvolnění nebo zrušení odložené splátky Bonusu schvaluje na základě návrhu představenstva skupiny UniCredit Výbor pro odměňování.

### Ad 3.

Vyhodnocení „Performance Conditions“ ovlivní přidělení Výkonnostních opcí na akcie skupiny UniCredit, tzv. Performance Stock Options (platí jen pro Executive Vice Presidents). Míru naplnění Performance Conditions navrhuje představenstvo skupiny UniCredit a schvaluje Výbor pro odměňování.

Performance Conditions jsou založeny na 2 cílových indikátorech:

- Economic Profit – zisk po zdanění a po odečtení nákladů na alokovaný kapitál;
- rTSR – celková relativní výnosnost vlastního kapitálu.

Systém jednoznačně definuje matici, která v závislosti na výsledcích obou výše uvedených indikátorů stanoví, že počet nabytých Výkonnostních opcí se může pohybovat od 0 do 150 % referenční částky.

### Ad 4.

Jakákoliv výplata variabilní složky odměny výkonného řídicího pracovníka je předmětem posouzení nazvaného „Compliance Assessment“, které potvrdí, sníží nebo zcela zruší výplatu, na kterou má zaměstnanec nárok v každém roce odloženého odměňování.

Posuzuje se, zda výkonný řídicí pracovník během hodnoceného období jednal v souladu s principy Charty Integrity skupiny UniCredit, zda se nedopustil závažné chyby včetně chyby, která by mohla mít hmotný dopad na bankovní riziko nebo bilanci, stejně jako zda neporušil zákonné normy, pravidla skupiny UniCredit a interní předpisy UniCredit Bank bez ohledu na to, zda již probíhá případné disciplinární řízení nebo již byly uplatněny jiné disciplinární sankce. Toto posouzení provádí přímý nadřízený výkonného řídicího pracovníka a schvaluje jej Výbor pro odměňování.

Toto hodnocení může stejně jako hodnocení individuálních výkonnostních cílů snížit nebo zcela zrušit (podle závažnosti provinění) potenciální částku variabilní odměny.

„Continuous Employment Condition“ pak stanovuje, že zaměstnanec má nárok na výplatu variabilní složky odměny nebo její odložené části pouze v případě, že v době výplaty je zaměstnancem banky nebo některé jiné ze společností skupiny UniCredit.

### Bonusový plán (Bonus Opportunity Plan)

Výplata Bonusu pro dané období (2011) je časově rozložena do 4 letého období (2012–2015):

### Senior Vice Presidents

- První část výplaty (2012) je splatná v hotovosti a tvoří 40 % Bonusu stanoveného pro dané období. Je korigována pomocí parametrů Group Gate a Zero Factor (platný pro 1. rok časového rozlišení).
- Druhá část výplaty (2013) je splatná v hotovosti a tvoří 20 % Bonusu stanoveného pro dané období. Je korigována pomocí Zero Factor, ukazatele trvalé tvorby zisku skupiny UniCredit, platného pro 2. rok časového rozlišení.
- Třetí (2014) a čtvrtá (2015) část výplaty bude vyplacena v akciích skupiny UniCredit a tvoří vždy 20 % Bonusu stanoveného pro dané období. I tyto splátky jsou korigovány pomocí Zero Factor, ukazatele trvalé tvorby zisku skupiny UniCredit, platného pro 3. a 4. rok časového rozlišení.

### Executive Vice Presidents

- První část výplaty (2012) je splatná v hotovosti a tvoří 25 % Bonusu stanoveného pro dané období. Je korigována pomocí parametrů Group Gate a Zero Factor (platný pro 1. rok časového rozlišení).
- Druhá část výplaty (2013) je splatná v hotovosti a tvoří 25 % Bonusu stanoveného pro dané období. Je korigována pomocí Zero Factor, ukazatele trvalé tvorby zisku skupiny UniCredit, platného pro 2. rok časového rozlišení.
- Třetí (2014) a čtvrtá (2015) část výplaty bude vyplacena v akciích skupiny UniCredit a tvoří vždy 25 % Bonusu stanoveného pro dané období. I tyto splátky jsou korigovány pomocí Zero Factor, ukazatele trvalé tvorby zisku skupiny UniCredit, platného pro 3. a 4. rok časového rozlišení.

V každém z těchto 4 let je u obou kategorií výkonných řídicích pracovníků výplata části Bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, které výplatu potvrdí, zredukuje nebo zcela zruší.

Naplnění „GSP Condition“ v každém roce a uvolnění odložené splátky Bonusu schvaluje na základě návrhu představenstva skupiny UniCredit Výbor pro odměňování.

### Plán Výkonnostních opcí na akcie

Na Výkonnostní opce na akcie skupiny UniCredit (Performance Stock Options) vzniká nárok pouze výkonným řídicím pracovníkům v kategorii Executive Vice President. Tyto opce tvoří 20 % jejich celkového variabilního odměňování.

V roce 2012 bude výkonnému řídicímu pracovníkovi přiznána referenční hodnota Výkonnostních opcí na akcie v rámci Systému. Výkonný řídicí pracovník nabude právo na tyto Výkonnostní opce na akcie v rozmezí 0–150 % přiznané referenční hodnoty až na konci čtyřletého období nazvaného „Performance Period“. Během tohoto období je sledována výkonnost dvou cílových indikátorů obsažených v Performance Conditions (viz. ad. 3. výše). V závislosti na míře naplnění Performance Conditions během Performance Period navrhuje konečnou referenční hodnotu akcií k přidělení představenstvo skupiny UniCredit a schvaluje ji Výbor pro odměňování.

### 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, jsou-li zároveň zaměstnanci libovolné společnosti skupiny UniCredit (včetně emitenta), nepřísluší žádná odměna.

Smluvní fixní odměna může být sjednána pouze s těmi členy Dozorčí rady, kteří zároveň nezastávají na základě pracovní smlouvy výkonné funkce v rámci skupiny UniCredit. Odměna je platná po celé funkční období člena Dozorčí rady a navrhuje ji a rozhoduje o ní jediný akcionář UniCredit Bank Austria AG, Vídeň.

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 a 1 zahraničního člena Dozorčí rady, se kterým akcionář na základě výše uvedených pravidel sjednal smluvní fixní odměnu. 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 „Goal Card“, která je součástí systému variabilního odměňování zaměstnanců banky na základě vyhodnocování individuálních a týmových cílů. Výkonnostní parametry v „Goal Card“ 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 člena Výboru pro audit může být sjednána smluvní fixní odměna. 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 2011 byly výše uvedené smluvní fixní odměny sjednány se dvěma členy Výboru pro audit a jejich souhrnná výše je uvedena v přehledu odměňování. Zbývající člen Výboru pro audit není odměňován emitentem.

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

(v tis. Kč)	Daňové poradenství	Jiné poradenství/ověření	Audit	Celkem
KPMG Česká republika audit, s.r.o.	–	203	17 566	17 769
Deloitte Advisory, s.r.o.	594	9 227	–	9 821
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	1 275	–	–	1 275
Ernst & Young, s.r.o.	592	–	–	592
<b>Celkem</b>	<b>2 461</b>	<b>9 430</b>	<b>17 566</b>	<b>19 128</b>

## 16. Informace o všech peněžitych a naturálních příjmech, které přijaly vedoucí osoby, členové dozorčí rady a členové 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
51 970 756	8 122 200	33 524 216	6 829 536	3 494 804
Příjmy členů dozorčí rady a výboru pro audit				
Úhrn příjmů	Odměny za výkon funkce člena dozorčí rady		Roční variabilní odměny	Nepeněžní plnění
	Mzda			
7 000 686	522 750	4 993 241	1 426 988	57 707

## 17. Údaje o hlavních budoucích investicích s výjimkou finančních investic (plán na rok 2012)

Ostatní investice (s výjimkou finančních)	270 796 925 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 2012 jsou převážně zaměřeny na další rozvoj obchodní sítě a dokončení projektu stěhování centrály.

## 18. Údaje o zajištění poskytnutém emitentem

(V tis. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Poskytnuté záruky a ručení	28 372 591	22 987 519
Poskytnuté záruky z akreditivů	558 561	655 441
<b>Celkem</b>	<b>28 931 152</b>	<b>23 642 960</b>

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

<b>Společnost:</b>	<b>CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.</b>
Sídlo:	Na Vítězné pláni 1719/4, Praha 4
IČ:	26199696
předmět podnikání:	– poskytování software, – poradenství v oblasti HW a SW, – automatické zpracování dat, – služby databank, – správa počítačových sítí
výše upsaného základního kapitálu:	1 200 tis. Kč
výše a druhy rezerv k 31. 12. 2011:	Ostatní rezervy 5 400 tis. Kč
výše čistého zisku za rok 2011:	3 046 tis. Kč
výše podílu UCB na základním kapitálu:	20 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2011:	605 tis. Kč

Společnost:	MOPET CZ a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Praha 4 – Nusle
IČ:	24759023
předmět podnikání:	– vývoj a provozování systému mobilních plateb
výše upsaného základního kapitálu:	104 000 tis. Kč
výše a druhy rezerv k 31. 12. 2011:	Ostatní rezervy 1 619 tis. Kč
výše čistého zisku za rok 2011:	-23 438 tis. Kč
výše podílu UCB na základním kapitálu:	14 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2011:	0 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.



# 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. (dále jen „banka“), se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1 PSČ: 140 95, Česká republika, IČO 64948242**, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 3608 („Unicredit Bank“), za **účetní období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011** (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.

Představenstvo Unicredit Bank prohlašuje, že mezi Unicredit Bank a s jí známými propojenými osobami v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 byly uzavřeny následující smlouvy:

1.1. Mezi společnostmi Unicredit Bank a **UniCredit Business Partner s.r.o.** byly v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Service Level Agreement – Amendment no.7	Aktualizace příloh ke službám v oblasti platebního styku a vedení účtů: 1. Popis poskytovaných služeb 2. Cenový dodatek	1. 1. 2011	Žádná
Service Level Agreement – Amendment no.8	Aktualizace příloh ke službám v oblasti platebního styku a vedení účtů: 1. Popis poskytovaných služeb 2. Cenový dodatek	1. 9. 2011	Žádná
Service Level Agreement – Amendment no.5	Aktualizace příloh ke službám v oblasti Treasury: 1. Popis poskytovaných služeb 2. Cenový dodatek	1. 1. 2011	Žádná
Service Level Agreement – Amendment no.5	Aktualizace příloh ke službám v oblasti zpracování karet: 1. Cenový dodatek 2. Kontaktní osoby	1. 1. 2011	Žádná
Coordination Agreement – Amendment no.5	Aktualizace přílohy č.3 Podpisové vzory a razítka osob oprávněných zastupovat banku.	1. 5. 2011	Žádná
Coordination Agreement – Amendment no.6	Aktualizace přílohy č.3 Podpisové vzory a razítka osob oprávněných zastupovat banku.	1. 11. 2011	Žádná
Dodatek č. 4 k Podnájemní smlouvě	Snížení pronajatých ploch v budově Revoluční 7, Praha 1.	1. 8. 2011	Žádná

1.2. Mezi společnostmi Unicredit Bank a **Pioneer investiční společnost, a.s.** byly v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Dodatek č. 4 ke smlouvě z 2. 10. 2006	Dohoda o změnách distribuční smlouvy podílových fondů společnosti Pioneer investiční společnost, a.s. sjednané mezi smluvními stranami dne 2. 10. 2006.	1. 3. 2011	Žádná
Dodatek č. 1 ke smlouvě z 1. 4. 2008	Dohoda o změnách smlouvy na fondy kvalifikovaných investorů sjednané mezi smluvními stranami dne 1. 4. 2008.	1. 3. 2011	Žádná
Smlouva o běžném účtu	Úprava podmínek zřízení a vedení běžného NOK účtu pro Pioneer – Balancovaný fond nadací, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	3. 3. 2011	Žádná
Smlouva o užívání produktů přímého bankovníctví	Úprava podmínek užívání produktů přímého bankovníctví pro Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	1. 4. 2011	Žádná
Smlouva o běžném účtu	Úprava podmínek zřízení a vedení běžného CZK účtu pro Pioneer – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	1. 4. 2011	Žádná

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Smlouva o běžném účtu	Úprava podmínek zřízení a vedení běžného CZK účtu pro Pioneer – – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	1. 6. 2011	Žádná
Smlouva o běžném účtu	Úprava podmínek zřízení a vedení běžného EUR účtu pro Pioneer – – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	1. 6. 2011	Žádná
Smlouva o běžném účtu	Úprava podmínek zřízení a vedení běžného USD účtu pro Pioneer – – zajištěný 2018 – rozvíjející se trhy, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	22. 6. 2011	Žádná
Smlouva o výkonu činnosti depozitáře	Úprava vzájemných práv a povinností ze smlouvy o výkonu činnosti depozitáře.	14. 12. 2011	Žádná
Dodatek č. 1 ke smlouvě o výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – Premium fond 1, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	Dodatek ke smlouvě o výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – Premium fond 1, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond ze dne 11. ledna 2008.	14. 12. 2011	Žádná
Smlouva o běžném účtu	Úprava podmínek zřízení a vedení běžného AUD účtu pro Pioneer – – Premium fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	15. 12. 2011	Žádná
Dodatek č. 3 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. listopadu 2009.	16. 12. 2011	Žádná

1.3. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer Asset Management, a.s.** byly v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Dodatek č. 2 ke smlouvě z 10. 3. 2009	Dohoda o změnách distribuční smlouvy program pravidelného investování Rentier Invest sjednané mezi smluvními stranami dne 10. 3. 2009.	1. 3. 2011	Žádná
Dodatek č. 4 ke smlouvě z 19. 1. 2007	Dohoda o změnách smlouvy o obhospodařování sjednané mezi smluvními stranami dne 19. 1. 2007.	1. 3. 2011	Žádná
Smlouva o přijímání, předávání a provádění pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování a jejich úschově	Úprava podmínek přijímání, předávání a provádění pokynů týkajících se cenných papírů kolektivního investování a jejich úschově.	26. 5. 2011	Žádná

1.4. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Global Information Services S.C.p.A.** byly v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Agreement for outsourcing ČR – Annex B	Dodatek k SLA s UGIS ČR, kde je definovaný způsob a výše úhrad na poskytování ICT služeb.	15. 6. 2011	Žádná
Agreement for outsourcing ITA – Annex B	Dodatek k SLA s UGIS ITA, kde je definovaný způsob a výše úhrad na poskytování ICT služeb.	15. 6. 2011	Žádná
Agreement on VAT	Smlouva definující podmínky a pravidla provozu daňové skupiny mezi UCB a UGIS.	2. 11. 2011	Žádná
Dohoda o ukončení smlouvy o nájmu nebytových prostor	Ukončení nájmu nebytových prostor v budově Na Příkopě 858/20, Praha 1.	16. 12. 2011	Žádná

1.5. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Leasing a.s.** byly v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Dodatek č. 3 k Podnájemní smlouvě	Snížení pronajatý nebytových prostor v budově U Zimního stadionu, České Budějovice	29. 9. 2011	Žádná
Dodatek č. 1 ke smlouvě o nájmu nebytových prostor	Oprávnění nájemce k přenechání předmětu nájmu do podnájmu třetí osobě a souhlas s umístěním sídla této osoby	16. 5. 2011	Žádná

1.6. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Bank AG** byly v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Risk Participation Agreement (PAR)	UniCredit Bank AG převzala rizikovou participaci na úvěru poskytnutého klientovi s tím, že zdrojové krytí (funding) je poskytováno UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	3. 8. 2011	Žádná
Letter of instruction	Poskytnutí protizáruky UniCredit Bank AG za závazky UniCredit Bank Czech Republic, a.s. vůči Evropské Investiční Bance z titulu syndikované garanční facility poskytnuté klientům	14. 9. 2011	Žádná
Risk Participation Agreement (IQ Ostrava Office Building)	Participace na financování klienta	11. 7. 2011	Žádná
Master Agreement – Global Debt Capital Markets	Podmínky spolupráce obou bank na euro dluhopisových emisích klientů.	30. 6. 2011	Žádná
Risk Participation Agreement	Participace na financování akvizice klientů	28. 7. 2011	Žádná
ISDA Master Agreement – dodatek	Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu – finanční deriváty	10. 10. 2011	Žádná
Risk Participation Agreement	Participace na financování klientů Olympia Teplice, s.r.o.; Olympia Mladá Boleslav, s.r.o.	29. 7. 2011	Žádná

1.7. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit CAIB Czech Republic a.s.** byly v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření	Újma
Ukončení podnájmu	Ukončení podnájmu a předání prostor v budově Italská 24, Praha 1	22. 12. 2011	Žádná

1.8. Kromě výše uvedených smluv uzavírala UniCredit Bank v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 s propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní obchody za běžných tržních podmínek.

1.9. 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. 2011 do 31. 12. 2011 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. 2011 do 31. 12. 2011 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.

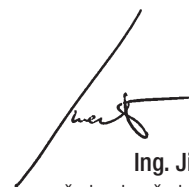
**3. Jiné právní úkony**, které byly učiněny společností UniCredit Bank v zájmu propojených osob: Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že společností UniCredit Bank nebyly v účetním období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 učiněny v zájmu propojených osob jiné právní úkony mimo rámec běžných právních 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. 2011 do 31. 12. 2011 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.

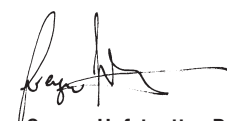
**5. Újma** společnosti UniCredit Bank z uzavřených smluv a opatření: Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti UniCredit Bank žádná újma.

V Praze dne 29. 3. 2012

Za představenstvo společnosti UniCredit Bank



Ing. Jiří Kunert  
předseda představenstva



Mag. Gregor Hofstaetter-Pobst  
člen představenstva

## **PRAHA – BANKOVNÍ DŮM**

EXPRESNÍ SLUŽBY  
Náměstí Republiky 3a  
110 00 Praha 1  
bankovnidum@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 835  
fax: 221 159 622

## **PRAHA – BANKOVNÍ DŮM**

SLUŽBY NA MÍRU  
Náměstí Republiky 3a  
110 00 Praha 1  
bankovnidum@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 962 060–3  
fax: 221 155 540

## **PRAHA – BANKOVNÍ DŮM**

SMALL BUSINESS  
Náměstí Republiky 3a  
110 00 Praha 1  
bankovnidum@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 838  
fax: 221 155 500

## **PRAHA – BANKOVNÍ DŮM**

INTERNATIONAL CLIENTS CENTRE  
Náměstí Republiky 3a  
110 00 Praha 1  
icc@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 962 060–3  
fax: 221 155 540

## **PRAHA – NA POŘÍČÍ**

Na Poříčí 1933/36  
110 00 Praha 1  
praha.poric@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 838  
fax: 221 155 500

## **PRAHA – FILADELFIE**

Želetavská 1525/1  
140 00 Praha 4  
praha.filadelfie@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 904  
fax: 221 155 205

## **PRAHA – VALDEK**

Jugoslávská 29  
120 00 Praha 2  
praha.valdek@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 845  
fax: 221 159 722

## **PRAHA – PALÁC ADRIA**

Jungmannova 31  
110 00 Praha 1  
praha.adria@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 840  
fax: 221 153 101

## **PRAHA – HAVELSKÁ**

Havelská 19  
110 00 Praha 1  
praha.havelska@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 836  
fax: 221 153 501

## **PRAHA – PALÁC FLÓRA**

Vinohradská 151  
130 00 Praha 3  
praha.flora@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 846  
fax: 221 153 205

## **PRAHA – VINOHRADY**

Vinohradská 115  
130 00 Praha 3  
praha.vinohrady@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 847  
fax: 221 155 570

## **PRAHA – TYLOVO NÁMĚSTÍ**

Jugoslávská 479/10  
120 00 Praha 2  
praha.tylovo@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 844  
fax: 221 155 740

## **PRAHA – VÁCLAVSKÉ NÁMĚSTÍ**

Václavské náměstí 815/53  
110 00 Praha 1  
praha.vaclavske@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 842  
fax: 221 155 730

## **PRAHA – LAZARSKÁ**

Spálená 82/4  
110 00 Praha 1  
praha.lazarska@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 837  
fax: 221 155 520

## **PRAHA – HLAVNÍ NÁDRAŽÍ**

Wilsonova 300/8  
120 00 Praha 2  
praha.hlavninadrazi@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 890  
fax: 221 155 165

## **PRAHA – VÍTEZNÉ NÁMĚSTÍ**

Vítězné náměstí 10  
160 00 Praha 6  
praha.vitezne@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 852  
fax: 221 153 301

## **PRAHA – ARBES**

Štefánikova 32  
150 00 Praha 5  
praha.arbes@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 851  
fax: 221 153 001

## **PRAHA – ANDEĚL**

Štefánikova 281/4  
150 00 Praha 5  
praha.andel@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 850  
fax: 221 155 660

## **PRAHA – DEJVICKÁ**

Dejvická 30  
160 00 Praha 6  
praha.dejvicka@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 853  
fax: 221 155 640

## **PRAHA – PANKRÁC**

Na Pankráci 58  
140 00 Praha 4  
praha.pankrac@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 849  
fax: 221 155 650

## **PRAHA – BUDĚJOVICKÁ**

Olbrachtova 1946/64  
140 00 Praha 4  
praha.budejovicka@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 848  
fax: 221 155 580

## **PRAHA – KARLÍN**

Thámova 84/23  
180 00 Praha 8  
praha.karlin@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 856  
fax: 221 155 690

## **PRAHA – VYSOČANY**

Freyova 945/35  
190 00 Praha 9  
praha.vysocany@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 884  
fax: 221 155 190

**PRAHA – EDEN**

Vršovická 1398/70  
101 00 Praha 10  
praha.eden@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 858  
fax: 221 155 710

**PRAHA – HOLEŠOVICE**

Komunardů 883/24  
170 00 Praha 7  
praha.komunardu@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 854  
fax: 221 155 670

**PRAHA – STROSSMAYEROVO NÁM.**

Pplk. Sochora 693/23  
170 00 Praha 7  
praha.strossmayerovo@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 855  
fax: 221 155 680

**PRAHA – KOBYLISKÉ NÁMĚSTÍ**

Hornátecká 447/1  
180 00 Praha 8  
praha.kobylisy@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 857  
fax: 221 155 700

**PRAHA – BUTOVICE**

Petržilkova 1435  
158 00 Praha 13  
praha.butovice@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 898  
fax: 221 155 200

**PRAHA – NUSLE**

Nuselská 401/4  
140 00 Praha 4  
praha.nusle@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 885  
fax: 221 155 175

**ÚSTÍ NAD LABEM**

Mírové nám. 35A  
400 01 Ústí/ Labem  
usti.mirove@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 865  
fax: 221 157 401

**KARLOVY VARY – TGM**

Zeyerova 892/7  
360 01 Karlovy Vary  
kv.tgm@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 823  
fax: 221 157 201

**LIBEREC – MOSKEVSKÁ**

Moskevská 638/8  
460 01 Liberec  
liberec.moskevaska@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 825  
fax: 221 157 501

**PLZEŇ – NÁM. REPUBLIKY**

nám. Republiky/Riegrova 1  
301 00 Plzeň  
plzen.republiky@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 834  
fax: 221 157 001

**HRADEC KRÁLOVÉ**

Ulrichovo nám. 854  
500 02 Hradec Králové  
hradec.ulrichovo@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 818  
fax: 221 157 701

**ČESKÉ BUDĚJOVICE**

U Zimního stadionu 3  
370 21 České Bud.  
cb.stadion@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 814  
fax: 221 157 101

**TEPLICE**

náměstí Svobody 40/1  
415 01 Teplice  
teplice@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 863  
fax: 221 155 600

**DĚČÍN**

Husovo nám. 74/5  
405 02 Děčín  
decin@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 817  
fax: 221 157 940

**CHOMUTOV**

Revoluční 36 / Husovo náměstí  
430 01 Chomutov  
chomutov.revolucni@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 821  
fax: 221 157 301

**CHEB**

Svobody 520/3  
350 02 Cheb  
cheb@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 820  
fax: 221 157 900

**MLADÁ BOLESLAV**

Českosobotské nám. 1321  
293 01 Mladá Boleslav  
mb.ceskosobotske@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 826  
fax: 221 157 601

**PLZEŇ – AMERICKÁ**

Americká 72  
301 50 Plzeň  
plzen.americka@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 833  
fax: 221 155 510

**PŘÍBRAM**

Náměstí T.G. Masaryka 144  
261 01 Příbram  
pribram@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 860  
fax: 221 157 920

**HRADEC KRÁLOVÉ – KARLA IV.**

Karla IV. 522  
500 02 Hradec Králové  
hradec.karlaiv@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 819  
fax: 221 155 760

**PARDUBICE**

třída Míru 92  
530 01 Pardubice  
pardubice.grand@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 831  
fax: 221 157 801

**ČESKÉ BUDĚJOVICE**

nám. Přemysla Otakara II. č. 122/35  
370 21 České Bud.  
cb.otakara@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 815  
fax: 221 155 620

**TÁBOR**

třída 9. května 2886  
390 02 Tábor  
tabor@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 862  
fax: 221 155 590

**PÍSEK**

Alšovo náměstí 16  
397 01 Písek  
pisek@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 832  
fax: 221 155 720

**JINDŘICHUV HRADEC**

Nám. Míru 164,  
377 01 Jindřichův Hradec  
jindrichuvhradec@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 872  
fax: 221 155 045

**TRUTNOV**

Krakonošovo nám. 133  
541 01 Trutnov  
trutnov@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 867  
fax: 221 155 135

**KOLÍN**

Pražská 167  
280 02 Kolín  
kolin@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 868  
fax: 221 155 065

**MOST**

Budovatelů 295  
434 01 Most  
most@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 869  
fax: 221 155 090

**JABLONEC NAD NISOU**

Máchova 21/2  
466 01 Jablonec n. Nisou  
jablonec@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 875  
fax: 221 155 040

**KLADNO**

Havířská 96  
272 01 Kladno  
kladno@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 879  
fax: 221 155 055

**ČESKÁ LÍPA**

Jindřicha z Lipé 108  
470 01 Česká Lípa  
ceskalipa@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 891  
fax: 221 155 025

**NÁCHOD**

Palackého 921  
547 01 Náchod  
nachod@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 878  
fax: 221 155 095

**MĚLNÍK**

nám. Karla IV. 143  
276 01 Mělník  
melnik@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 883  
fax: 221 155 085

**LIBEREC NISA**

České Mládeže 456  
460 03 Liberec  
liberec.nisa@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 899  
fax: 221 155 075

**BEROUN**

Husovo nám. 11/83  
266 01 Beroun  
beroun@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 888  
fax: 221 155 010

**KUTNÁ HORA**

Šultysova 153  
284 01 Kutná Hora  
kutnahora@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 894  
fax: 221 155 070

**PLZEŇ – KOTEROVSKÁ**

Koterovská 2040/116  
326 00 Plzeň  
plzen.koterovska@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 893  
fax: 221 155 115

**STRAKONICE**

Lidická 207  
386 01 Strakonice  
strakonice@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 895  
fax: 221 155 125

**KLATOVY**

Kpt. Jaroše 47  
339 01 Klatovy  
klatovy@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 897  
fax: 221 155 060

**LITOMĚŘICE**

Michalská 40/2  
412 01 Litoměřice  
litomerice@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 906  
fax: 221 155 080

**BRNO – DIVADELNÍ**

Divadelní 2  
601 57 Brno  
brno.divadelni@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 810  
fax: 221 155 610

**JIHLAVA**

Masarykovo náměstí 54  
586 01 Jihlava  
jihlava.masarykovo@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 822  
fax: 221 154 501

**BRNO – KOBLIŽNÁ**

Kobližná 2  
601 80 Brno  
brno.koblizna@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 811  
fax: 221 154 101

**BRNO – LIDICKÁ – dočasně uzavřena**

Lidická 59  
602 00 Brno  
brno.lidicka@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 812  
fax: 221 154 001

**ZLÍN – BARTOŠOVA**

Bartošova 5532  
760 01 Zlín  
zlin.bartosova@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 866  
fax: 221 154 301

**OLOMOUČ**

28. října 15  
772 00 Olomouc  
olomouc.28rijna@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 827  
fax: 221 154 401

**OSTRAVA**

Smetanovo nám. 1  
702 00 Ostrava  
ostrava.smetanovo@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 829  
fax: 221 154 201

**TŘEBÍČ**

Komenského nám. 1045/18  
674 01 Třebíč  
trebic@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 864  
fax: 221 154 640

**BRNO – SPIELBERK**

Holandská 2  
639 00 Brno  
brno.spielberk@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 813  
fax: 221 155 630

**KROMĚŘIŽ**

Farní 95  
767 01 Kroměříž  
kromeriz@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 824  
fax: 221 155 780

**PROSTĚJOV**

náměstí T. G. Masaryka 8  
796 01 Prostějov  
prostejov@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 859  
fax: 221 155 530

**ŠUMPERK**

Náměstí Svobody 2840  
780 01 Šumperk  
sumperk@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 861  
fax: 221 154 620

**OSTRAVA – PORUBA**

Hlavní tř. 583/99  
708 00 Ostrava–Poruba  
ostrava.poruba@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 830  
fax: 221 155 770

**OPAVA**

Ostrožná 18  
746 01 Opava 1  
opava@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 828  
fax: 221 155 790

**FRÝDEK – MÍSTEK**

Pivovarská 2340  
738 01 Frýdek–Místek  
frydek–mistik@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 816  
fax: 221 154 600

**NOVÝ JIČÍN**

Ul. 5. května 18  
741 01 Nový Jičín  
novyjicin@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 870  
fax: 221 155 100

**ZNOJMO**

Horní nám. 139  
669 02 Znojmo  
znojmo@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 871  
fax: 221 155 160

**TŘINEC**

Nám. Svobody 527  
739 61 Třinec  
trinec@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 873  
fax: 221 155 130

**HAVLÍČKOV BROD**

Havlíčkovo náměstí 158  
580 01 Havlíčkův Brod  
havlickuvbrod@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 874  
fax: 221 155 035

**KARVINÁ**

Třída Osvobození 1720/11  
735 06 Karviná  
karvina@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 887  
fax: 221 155 050

**ŽDĀR NAD SÁZAVOU**

Náměstí Republiky 145  
591 01 Žďár nad Sázavou  
zdnarnadsazavou@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 880  
fax: 221 155 155

**BLANSKO**

Wanklovo nám. 1436  
678 01 Blansko  
blansko@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 882  
fax: 221 155 015

**BŘECLAV**

Ul. 17. listopadu 3  
690 02 Břeclav  
breclav@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 881  
fax: 221 155 020

**BRNO – KRÁLOVO POLE**

Palackého třída 721/78  
612 00 Brno  
brno.kralovopole@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 900  
fax: 221 155 195

**PŘEROV**

Čechova 37  
750 02 Přerov  
prerov@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 896  
fax: 221 155 120

**VYŠKOV**

Masarykovo nám. 145/30  
685 01 Vyškov  
vyskov@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 889  
fax: 221 155 150

**VALAŠSKÉ MEZIŘÍČÍ**

Náměstí 90/23  
757 01 Valašské Meziříčí  
valasskemezirici@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 892  
fax: 221 155 145

**HAVÍŘOV**

Československé armády 195/1a  
736 01 Havířov  
havirov@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 901  
fax: 221 155 030

**OSTRAVA – HRABŮVKA**

Horní 1642/55a  
700 30 Ostrava–Hrabůvka  
ostrava.hrabuvka@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 907  
fax: 221 155 110

**UHERSKÉ HRADIŠTĚ**

Palackého náměstí 175  
686 01 Uherské Hradiště  
uherskehradiste@unicreditgroup.cz  
tel.: 955 959 908  
fax: 221 155 140

# Obchodní místa

## OTROKOVICE

tř. Osvobození 154  
765 02 Otrokovice  
tel.: 955 964 040  
fax: 221 154 040

## CHRUDIM

Masarykovo náměstí 32  
537 01 Chrudim  
tel.: 955 964 772  
fax: 221 154 770

## HLUČÍN

Ostravská 83/39  
748 01 Hlučín  
tel.: 955 963 570  
fax: 221 153 570

## TURNOV

Skálava 69  
511 01 Turnov  
tel.: 955 962 970  
fax: 221 154 840

## ČESKÝ TĚŠÍN

Nádražní 207  
737 01 Český Těšín  
tel.: 955 963 275  
fax: 221 154 820

## BOSKOVICE

Bezručova 2435/14  
680 01 Boskovice  
tel.: 955 964 885  
fax: 221 154 835

## DOBŘÍCHOVICE

5. května 348  
252 29 Dobříchovice  
tel.: 955 964 800  
fax: 221 154 800

## DVŮR KRÁLOVÉ NAD LABEM

Tylova 503  
544 01 Dvůr Králové nad Labem  
tel.: 955 964 320  
fax: 221 154 825

## LOUNY

Osvoboditelů 2649  
440 01 Louny  
tel.: 955 962 975  
fax: 221 154 845

## SLANÝ

Masarykovo nám. 142/17  
274 01 Slaný  
tel.: 955 964 835  
fax: 221 154 830

## ČESKÝ KRUMLOV

Latrán 76  
381 01 Český Krumlov  
tel.: 955 962 980  
fax: 221 154 850

## HRANICE

Třída 1. máje 1260  
753 01 Hranice  
tel.: 955 964 775  
fax: 221 154 775

## BRANDÝS NAD LABEM

Petra Jilemnického 15/4  
250 01 Brandýs nad Labem  
tel.: 955 962 985  
fax: 221 154 855

## KRALUPY NAD VLTAVOU

Náměstí J. Seiferta 698  
278 01 Kralupy nad Vltavou – Lobeček  
tel.: 955 962 991  
fax: 221 154 880

## BOHUMÍN

tř. Dr. E. Beneše 231  
735 81 Bohumín  
tel.: 955 963 270–274  
fax: 221 154 856

## ŘÍČANY

Olivova 9  
251 01 Říčany  
tel.: 955 964 780  
fax: 221 154 780

## KYJOV

Jungmannova 1310/10  
697 01 Kyjov  
tel.: 955 964 815  
fax: 221 154 860

## RUMBURK

Třída 9. května 30  
408 01 Rumburk  
tel.: 955 964 500  
fax: 221 154 870

## HODONÍN

Dolní Valy 3  
695 01 Hodonín  
tel.: 955 964 810  
fax: 221 154 810

## NYMBURK

Palackého Tř. 2553  
288 02 Nymburk  
tel.: 955 964 790  
fax: 221 154 790

## ROUDNICE NAD LABEM

Karlovo náměstí 24  
413 01 Roudnice nad Labem  
tel.: 955 963 885  
fax: 221 154 875

## HORNÍ POČERNICE

Náchodská 444/145  
193 00 Horní Počernice  
tel.: 955 962 590  
fax: 221 154 895

## ROŽNOV POD RADHOŠTĚM

Bayerova 53  
756 61 Rožnov pod Radhoštěm  
tel.: 955 962 960  
fax: 221 154 900





# Tvoříme iniciativy k uspokojování skutečných potřeb



Iniciativa Společně pro region je navržena tak, aby vytvářela užší vazby s regiony a komunitami, zejména pak s neziskovými organizacemi v místech naší působnosti. Kupříkladu v Norimberku uvedl UniCredit novou debetní kartu „Moje město – moje banka – moje karta“. Určitý podíl z výnosů karty putuje jako dar ve prospěch neziskové organizace „Lebenshilfe Nürnberg“, která pomáhá tělesně postiženým. Stejný model se již používá u více než 50 poboček UniCredit v Německu. Souběžně s poskytováním peněžitých darů založili místní pracovníci banky ještě podnikový dobrovolnický program, v jehož rámci se zaměstnanci podílejí na činnostech od služeb dobrovolných průvodců až po nabídku odborných školení. Programu se dostalo pozitivních ohlasů v místním tisku a je dokladem toho, jak jednoduché a konkrétní činy dokážou sloužit skutečným potřebám. Je to praktický příklad, že naše skupina dává konkrétní odpovědi na otázku, jak usnadňovat plnou integraci postižených spoluobčanů.



**Mixed Sources**  
Product group from well-managed  
forests and recycled wood or fiber  
[www.fsc.org](http://www.fsc.org) Cert no. ICILA-COC-000282  
© 1996 Forest Stewardship Council



