



**Raiffeisen**  
**BANK**

*Banka inspirovaná klienty*

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

# 2018

# Výroční zpráva 2018



*Banka inspirovaná klienty*

# Obsah

Klíčové ekonomické ukazatele .....	3
Seznamte se s Raiffeisenbank a.s. ....	4
Nejvýznamnější události roku 2018 .....	5
Slovo předsedy představenstva .....	7
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku.....	8
Postavení Raiffeisenbank na trhu.....	10
Podnikatelská činnost.....	11
Neobchodní činnosti.....	14
Základní údaje o emitentovi.....	17
Informace pro akcionáře podle § 118 odst. 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.....	18
Údaje o emitovaných cenných papírech.....	28
Rok 2019: Ve víru digitalizace .....	30
Zpráva předsedy dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.....	31
Zpráva dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. ....	32
Statutární a dozorčí orgány.....	33
Organizační struktura .....	36
Ekonomický vývoj.....	38
Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS .....	39
Finanční část.....	40
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Raiffeisenbank a.s.	
Konsolidovaná účetní závěrka	
Individuální účetní závěrka	
Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta k rizikům, kterým je nebo může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví	
Významné soudní spory	
Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	
Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů	
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	
Osoby zodpovědné za výroční zprávu	
Raiffeisen Bank International ve zkratce.....	298
Adresy a kontakty .....	299
Finanční skupina Raiffeisen v České republice.....	304
Pobočky Raiffeisenbank a.s. ....	307

# Klíčové ekonomické ukazatele

Nekonsolidované údaje podle IFRS

fis. Kč	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Výkaz zisků a ztrát</b>					
Čistý úrokový výnos	7 290 089	6 184 282	6 286 222	6 104 446	5 887 896
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 863 240	1 919 411	1 694 634	1 834 722	1 966 630
Čistý zisk / ztráta z finančních operací	1 412 533	2 263 562	2 060 374	1 258 742	1 028 409
Provozní náklady *	(5 818 506)	(6 041 384)	(6 112 611)	(5 074 645)	(5 227 389)
Zisk / ztráta před daní z příjmů	4 176 273	3 924 552	3 286 780	3 154 783	2 533 237
Čistý zisk / ztráta po zdanění	3 364 971	2 824 658	2 604 336	2 538 362	2 049 030
Zisk na akcii	3,04	2,55	2,35	2,29	1,91
<b>Rozvaha</b>					
Pohledávky za bankami	99 358 402	103 583 094	5 664 472	4 047 655	29 453 508
Úvěry a pohledávky za klienty	234 091 842	214 944 301	207 686 359	182 790 328	163 810 265
Závazky vůči bankám	32 135 721	27 379 967	29 489 006	10 385 876	10 582 889
Závazky vůči klientům	271 118 509	252 076 227	227 462 765	183 704 256	164 655 562
Vlastní kapitál	28 782 198	27 186 990	25 082 887	24 395 816	22 871 660
Celková bilanční suma	362 563 907	337 874 148	318 278 079	246 325 030	226 028 508
<b>Regulatorní informace</b>					
Rizikově vážená aktiva (kreditní riziko)	139 427 627	111 400 113	108 319 196	102 492 155	112 071 865
Požadavek na celkovou výši kapitálu	12 726 551	10 434 868	10 111 265	9 538 983	10 369 999
Celková výše regulatorního kapitálu	26 909 407	23 074 379	22 145 560	21 171 347	20 869 679
Poměr Tier 1 kapitálu a rizikově vážených aktiv - Basel II	14,9 %	16,1 %	15,4 %	15,4 %	13,3 %
Kapitálová přiměřenost	16,9 %	17,7 %	17,5 %	17,8 %	16,1 %
<b>Výkonnost</b>					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu před daní z příjmů (ROAE)	15,2 %	15,9 %	14,2 %	14,4 %	13,4 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu po zdanění (ROAE)	12,3 %	11,4 %	11,2 %	11,6 %	10,9 %
Poměr nákladů a výnosů	53,9 %	58,1 %	59,4 %	54,6 %	58,9 %
Rentabilita průměrných aktiv před daní z příjmů (ROAA)	1,2 %	1,1 %	1,1 %	1,3 %	1,2 %
Rentabilita průměrných aktiv po zdanění (ROAA)	1,0 %	0,8 %	0,9 %	1,1 %	1,0 %
Poměr nákladů na úvěrové riziko k průměrným aktivům	0,2 %	0,1 %	0,3 %	0,5 %	0,5 %
Poměr nesplácených úvěrů	1,8 %	2,5 %	3,6 %	4,7 %	6,0 %
Poměr nákladů na úvěrové riziko k provozním výnosům	7,5 %	4,2 %	8,6 %	11,5 %	12,5 %
<b>Zdroje (stav k 31. 12. 2018)</b>					
Přepočtený počet zaměstnanců	2 972	2 900	3 030	2 656	2 618
Počet poboček	128	124	136	122	119

\* zahrnují náklady na zaměstnance, všeobecné provozní náklady a odpisy hmotného a nehmotného majetku

Dne 2. ledna 2019 bylo Bance přiděleno následující ratingové hodnocení:

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Moody's Investors Service	Baa 1	Prime-2	Pozitivní

Ratingová agentura Moody's Investors Service je registrovaná dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013.

# Seznamte se s Raiffeisenbank a.s.

Jsmo komplexní bankou poskytující služby širokému spektru klientů, avšak **cílíme na klíčové skupiny zákazníků**, kteří mají hodně společného – jsou **aktivní, nároční a spokojeni!** Spokojenost klientů je pro nás klíčovou mantrou ve všem, co jako banka děláme či nabízíme.

**Začali jsme v roce 1993** se dvěma pobočkami a díky úspěšnému růstu jsme se postupem času stali **pátou největší bankou**, pevně etablovanou na tuzemském trhu, která dává práci třem tisícovkám zaměstnanců. Dnes v České republice poskytujeme **precizní bankovníctví, transparentní produkty a spolehlivý servis** soukromé i firemní klientele. Klientům jsme k dispozici na 128 pobočkách a klientských centrech, nabízíme rovněž služby specializovaných hypotečních center, osobních, firemních a podnikatelských poradců.

Nabídku kvalitních služeb Raiffeisenbank potvrzuje celá řada získaných ocenění. Mezi všemi vyčnívá náš několikanásobný úspěch v soutěži Hospodářských novin, kde jsme jako první a stále jediná banka v historii dokázali v témže roce zvítězit v obou hlavních kategoriích. V roce 2018 jsme pak byli v rámci těchto prestižních cen **počtvrté** v řadě vyhlášeni Klientsky nejpřívětivější bankou roku, což se doposud také nikomu nepodařilo.



# 25

1 9 9 3  
2 0 1 8

Vedle obchodních aktivit se angažujeme rovněž v řadě veřejně prospěšných aktivit, zahrnujících vzdělávání, charitativní i kulturní projekty. Společenská odpovědnost je součástí našich firemních hodnot, kultury i strategie a stojí na historických základech samotné značky Raiffeisen.

Jak je obecně známo, tradiční ochrannou známkou skupiny Raiffeisen je zvláštní prvek – dvě zkrížené koňské hlavy. Tento znak již po staletí zdobí štíty mnoha budov v Evropě, neboť je symbolem ochrany rodin shromážděných pod společnou střechou před zlem a životním ohrožením.

Majoritním akcionářem je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG (RBI). RBI zajišťuje služby firemním a investičním klientům v Rakousku a dále obsluhuje klienty v řadě zemí střední a východní Evropy. Od roku 2005 jsou akcie skupiny kótovány na vídeňské burze.

**V roce 2018 jsme oslavili 25 let působení na českém trhu.**

# Nejvýznamnější události roku 2018

- Raiffeisenbank byla společností Market Vision, která každoročně realizuje studii zaměřenou na nabídku **životního pojištění** na tuzemském trhu, ohodnocena jako **nejkvalitnější poskytovatel** těchto služeb.



- Raiffeisenbank jmenovala na pozici **ombudsmanky** Jarmilu Bričákovou. Ta přebrala pomyslné žezlo od Petra Rögnera, který po dlouholetém a úspěšném působení v bance odešel do penze.



- V pondělí 25. června 2018 oslavila Raiffeisenbank **25 let působení na českém trhu**.



- S účinností od 15. dubna 2018 se **novým členem** představenstva Raiffeisenbank stal **Martin Stotter**, který je z pozice CRO (Chief Risk Officer) zodpovědný za oblast řízení rizik. Současně se ke stejnému datu ujal František Ježek vedení korporátního segmentu. Od 1. července 2018 se následně novým členem představenstva Raiffeisenbank stal **Vladimír Matouš**, který je zodpovědný za oblast IT.



Martin Stotter



Vladimír Matouš

- Pražské **Letiště Václava Havla získalo nově zrekonstruovaný salonek** pro náročné klienty Raiffeisenbank, ale i další hosty. Nachází se ve 2. patře odletové haly na Terminálu 2 a všechny jeho výhody jsou zdarma k dispozici držitelům vybraných prémiových platebních karet Raiffeisenbank.



- Po předloňském úspěšném uvedení nového designu debetních karet, který byl vytvořen ve spolupráci s ilustrátorkou Marií Makeevou, změnila Raiffeisenbank také **design kreditních karet STYLE a EASY**. Tentokrát se banka vydala cestou interního zpracování a rozvinula koncept použitý na kreditní kartě nejvyšší řady.





- Raiffeisenbank v průběhu roku 2018 otevřela **šest nových poboček**, rozšířila **síť vkladových bankomatů** na 97 a do téměř celé sítě svých bankomatů nainstalovala **bezkontaktní čtečky**.



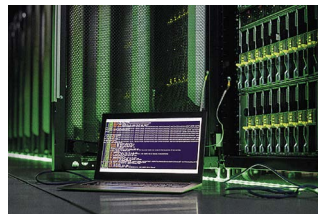
- Banka dokončila převod všech svých klientů do nového internetového bankovníctví a těsně před koncem roku svým klientům nabídla zcela **novou aplikaci mobilního bankovníctví**.



- Raiffeisenbank jako **jediná banka na českém trhu** získala **pochvrtv v řadě titul Klienty nejprívětivější banka roku**.



- České kompetenční centrum na kryptologii a biometrii** vyhrálo soutěž o dodávku konzultací a analýz zabezpečení klientských služeb pomocí kryptografických algoritmů a biometrie. Díky tomu **poskytuje tyto služby jako mezinárodní kompetenční centrum pro skupinu Raiffeisen Bank International (RBI)**.



- Poté, co se banka stala v roce 2017 **generálním partnerem Národního divadla**, chce i nadále podporovat a rozvíjet kvalitní uměleckou tvorbu, kterou Národní divadlo na všech svých scénách přináší. Raiffeisenbank partnerství v roce 2018 podpořila kreativní kampaní odrážející hodnoty, které představují pojítko mezi oběma institucemi – důraz na výjimečný výkon, preciznost a spolehlivost.



- Prohloubit finanční gramotnost dětí formou zábavného učení si dali za cíl tvůrci projektu Zlatka.in. Za podpory Raiffeisenbank pro malé školáky vytvořili interaktivní stránku



s množstvím úloh a her, na které si děti rády udělají čas i o víkendů. **Zlatka.in vznikla s cílem rozvíjet finanční gramotnost žáků** prvního a druhého stupně základních škol. Děti si prostřednictvím her a netradičně postavených úkolů osvojují základy hospodaření s penězi, dozví se také, jak fungují banky a jejich produkty, například platební karty či spotřebitelské úvěry.

# Slovo předsedy představenstva



Vážené dámy, vážení pánové,

s velkým potěšením konstatuji, že se nám vloni více než podařilo navázat na předloňské úspěchy, a dvanáct měsíců roku 2018 se tak do dlouhé a bohaté historie Raiffeisenbank na českém trhu zapíše jako doposud nejúspěšnější období. V průběhu roku jsme dále naplňovali naši růstovou

strategii a posilovali pozici Raiffeisenbank na tuzemském trhu.

Rok 2018 byl pro nás tedy rokem historicky úspěšným. Je však také pravdou, že šlo o rok velmi náročný. Stejně jako ostatní banky na trhu jsme se i my museli vyrovnat nejen s neustále se zvyšujícími požadavky ze strany českého i evropského regulátora, ale také s přibývajícím agendou související se zaváděním technologických novinek. Navzdory všem těmto výzvám se nám podařilo meziročně vyrůst v oblasti úvěrů (+8,8 %) i depozit (+7,6 %) a dosáhnout historické výše čistého zisku 3,36 miliardy korun, což meziročně představuje 19% nárůst. Celková aktiva banky pak dosáhla výše 362,5 miliardy Kč, a meziročně tak vzrostla o 7,3 %.

Výše uvedená čísla potvrzují, že právem patříme mezi nejlepší a systémově významné banky na českém trhu. Loňskými rekordními výsledky jsme navíc více než důstojně oslavili 25. výročí, které jsme si po celý rok 2018 připomínali.

Za oněch uplynulých pětadvacet let jsme získali celou řadu domácích i mezinárodních ocenění, která představují pomyslnou pečť kvality. Mezi všemi vyčnívá náš několikanásobný úspěch v soutěži Hospodářských novin, kde jsme jako první a stále jediná banka v historii dokázali v témže roce zvítězit v obou hlavních kategoriích. Vloni jsme pak byli v rámci těchto prestižních cen počtvrté v řadě vyhlášeni Klienty nejprívětivější bankou roku, což se doposud také nikomu nepodařilo. Ocenění si velmi vážíme, protože jde o nezávislé a objektivní srovnání všech relevantních tuzemských bank.

I v roce 2019 zůstane Raiffeisenbank komplexní bankou poskytující profesionální, kvalitní a precizní bankovní služby. Naším posláním je být klienty nejprívětivější bankou a vynikat

mezi ostatními bankovními domy v oblasti klientké obsluhy a zákaznické zkušenosti. Finance i úsilí budeme proto i nadále investovat především do digitalizace a dalšího zvyšování komfortu pro klienty i zaměstnance. Mezi klíčové priority roku 2019 tak patří další zvýšení klientké spokojenosti, kterou měříme indexem Net Promote Score (NPS). Pracovat budeme například také na vylepšení mobilní aplikace, již jsme veřejnosti představili před vánočními svátky a která přináší nové funkcionality, vyšší stupeň zabezpečení i nový design. Zaměříme se i na přípravu mobilních plateb či na nový autentizační nástroj, který postupně nahradí zasláné SMS zprávy, a pokračovat bude i významný projekt nového front-endu pro naši pobočkovou síť.

Jménem vedení banky děkuji všem zaměstnancům, kteří se v roce 2018 zasloužili o výborné výsledky Raiffeisenbank. Děkuji za jejich odhodlanost a veškeré úsilí i péči, kterou bance po celý loňský rok věnovali. Jsem si plně vědom toho, že především díky jejich nasazení můžeme být úspěšnou a rostoucí bankou. S velkým potěšením konstatuji, že Raiffeisenbank je v duchu svých firemních hodnot jedním spolupracujícím týmem – společností, kde na sebe každý jednotlivý zaměstnanec bere odpovědnost nejen za svou práci, ale i za výsledky celé firmy. Děláme věci jednoduše, efektivně a s rozmyslem. Jsme bankou, kde se jeden na druhého může spolehnout a kde je úspěch celku důležitější než úspěch jednotlivce.

Rád bych upřímně poděkoval rovněž našim akcionářům za jejich podporu a samozřejmě hlavně našim klientům a obchodním partnerům, jejichž přízeň a loajalita jsou pro nás velmi povzbuzující. Hluboce si vážíme jejich důvěry a intenzivně pracujeme na tom, abychom mohli i v budoucnu poskytovat co nejvyšší kvalitu produktů a služeb.

S úctou

Igor Vida  
předseda představenstva  
a generální ředitel



# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

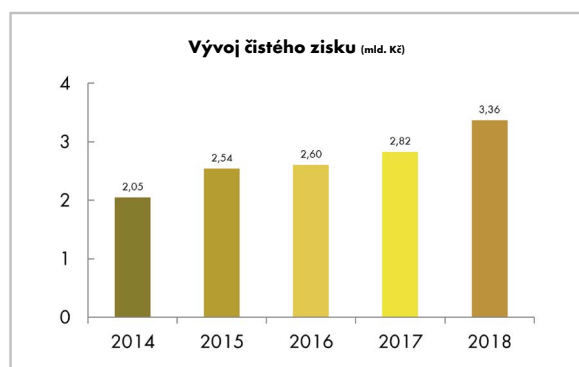
Raiffeisenbank (dále též Banka, emitent či společnost) se v roce 2018 podařilo navázat na předchozí úspěšné období, což se projevilo nejen ve vynikajícím hospodářském výsledku, ale také ve zvýšení tržního podílu. Bance se podařilo oslovit desítky tisíc nových klientů kvalitní nabídkou produktů a služeb a zároveň udržet ty stávající, a to nejen díky novinkám v oblasti online bankovníctví.

Dá se říci, že se již stalo tradicí, že se Raiffeisenbank umísťuje na předních příčkách nejrůznějších ocenění udělovaných nezávislými autoritami. I v roce 2018 Banka udržela nastavenou laťku a počtvrté v řadě získala titul Klientsky nejpřívětivější banka roku. Raiffeisenbank nadále potvrzuje, že právem patří mezi nejlepší banky na trhu, a rekordními výsledky roku 2018 více než důstojně oslavila 25. výročí vstupu na český trh.

## Hospodářské výsledky Banky za rok 2018

### Čistý zisk a výnosy Banky

**Čistý zisk** Banky za rok 2018 dosáhl výše **3,36 miliardy Kč**, což představuje meziroční nárůst o 19,1 %.

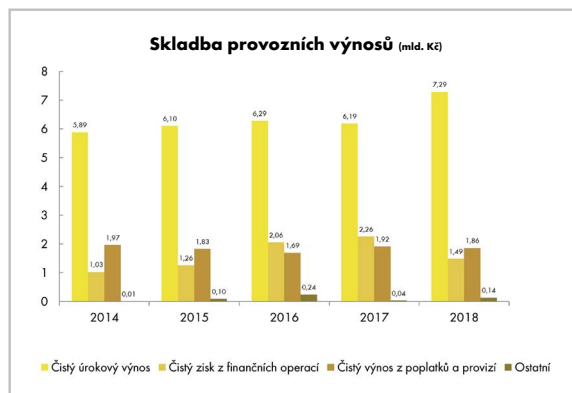


**Celkové provozní výnosy** vzrostly o 2,5 % na 10,77 miliardy Kč.

**Ostatní výnosy Banky**, které zahrnují především výnosy z operací na finančních trzích, meziročně poklesly o 34,4 % na 1,49 miliardy Kč. Hlavním důvodem uvedeného meziročního poklesu je fakt, že výnosy v roce 2017 jednorázově navýšoval příjem z prodeje státních dluhopisů a výnosy spojené s ukončením devizových intervencí České národní banky.

**Čisté úrokové výnosy** Banky vzrostly o 17,9 %, a dosáhly tak výše 7,29 miliardy Kč. Tento růst je tažen zejména nárůstem tržních sazeb.

**Čisté příjmy z poplatků** mírně klesly o 2,9 % na 1,86 miliardy Kč.



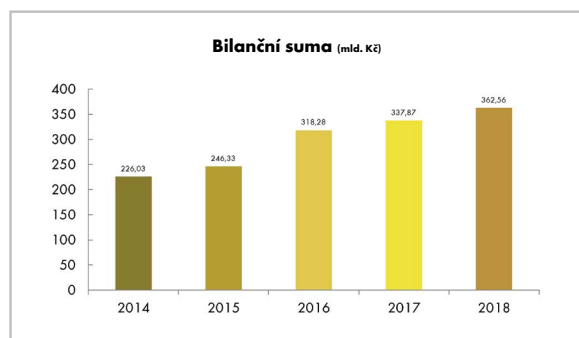
### Náklady

Jednou z priorit Raiffeisenbank je důsledné dodržování nákladové disciplíny. **Provozní náklady** ve výši 5,81 miliardy Kč se oproti roku 2017 snížily o 3,7 %, a to i navzdory vyššímu příspěvku Banky do Fondu pro řešení krize. Jde o jasnou známku dobré nákladové disciplíny Raiffeisenbank.

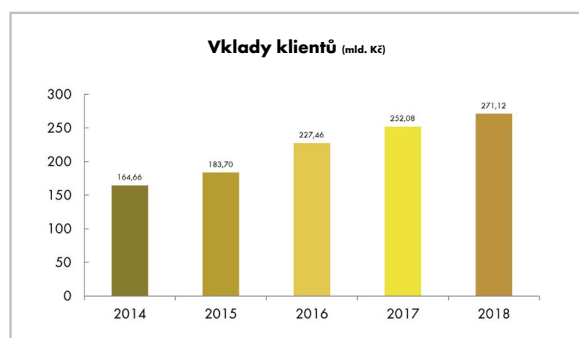


## Bilanční suma, vklady a úvěry

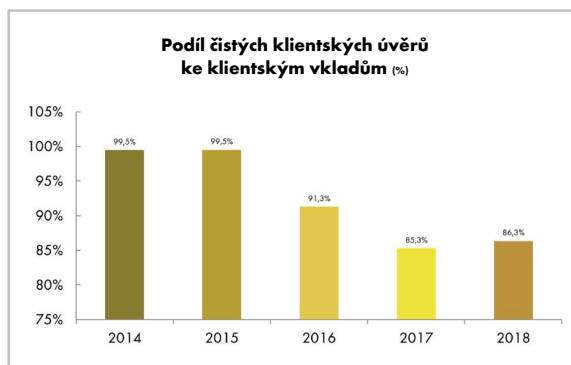
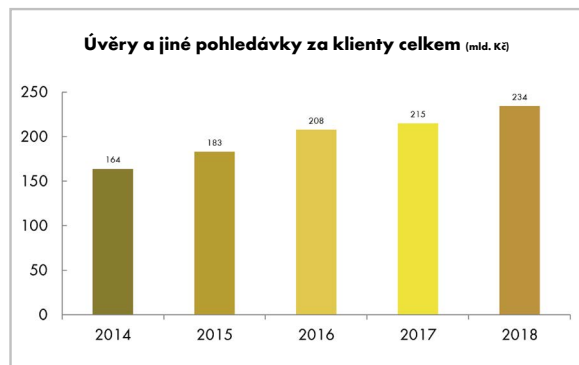
**Celková aktiva** Banky dosáhla výše 362,5 miliardy Kč, a meziročně tak vzrostla o 7,3 %.



**Objem přijatých vkladů od klientů** se meziročně zvýšil o 7,6 % na 271 miliard Kč.

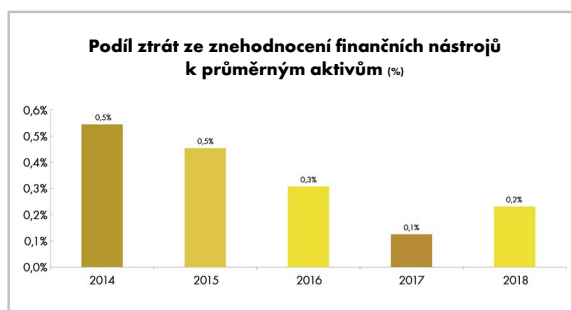


**Objem poskytnutých úvěrů klientům** se meziročně zvýšil o 8,8 % na 234 miliard Kč. K růstu přitom došlo ve financování domácností (hypotéky a spotřebitelské úvěry) i firem.



## Řízení rizik

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek za rok 2018 jsou v meziročním srovnání vyšší o 85,0 % a dosáhly výše 809 milionů Kč. Banka si nadále udržuje velice dobrou kvalitu úvěrového portfolia. Podíl pohledávek se selháním se meziročně snížil na 1,8 % ze 2,5 % celkového úvěrového portfolia. Podíl ztrát ze znehodnocení na průměrných aktivech Banky dosáhl výše 0,2 %.



## Kapitál

**Kapitálová přiměřenost Banky** dosáhla k 31. prosinci 2018 výše 16,92 %. Na konci dubna 2018 rozhodla valná hromada Banky o rozdělení zisku za rok 2017 ve výši 2,82 miliardy Kč, kdy částka 1,52 miliardy Kč byla použita na výplatu akcionářů a částka 1,30 miliardy Kč byla převedena do nerozděleného zisku. Navýšení nerozděleného zisku mělo pozitivní dopad na kapitálovou přiměřenost Banky.

Další informace ohledně kapitálu a strategie řízení kapitálu Banky a Skupiny jsou uvedeny na stranách 252 - 256.

## Postavení Raiffeisenbank na trhu

Rok 2018 probíhal na českém bankovním trhu ve znamení hypotečních úvěrů. Již v předchozím roce trh očekával propad objemu hypoték v důsledku zavedení limitů výše úvěru vzhledem k hodnotě pořizované nemovitosti (LTV). To se však nepotvrdilo a hypotéky pokračovaly v růstu. V polovině roku 2018 pak ČNB vydala doporučení, které nastavilo limity omezující výši poskytnutého úvěru vzhledem k finančním možnostem žadatele (DTI a DSTI). A opět se hypoteční úvěry staly tématem číslo jedna. Zatím je předčasné hodnotit skutečný dopad poslední regulace. Platila jen pár měsíců a navíc došlo k efektu jakéhosi „předzásobení“, kdy zájemci o úvěr, jichž by se nově zavedená regulace citelně dotkla, uspíšili své rozhodnutí. Celkový objem nových hypoték tak v roce 2018 znovu překonal dosavadní rekordy předchozích let.

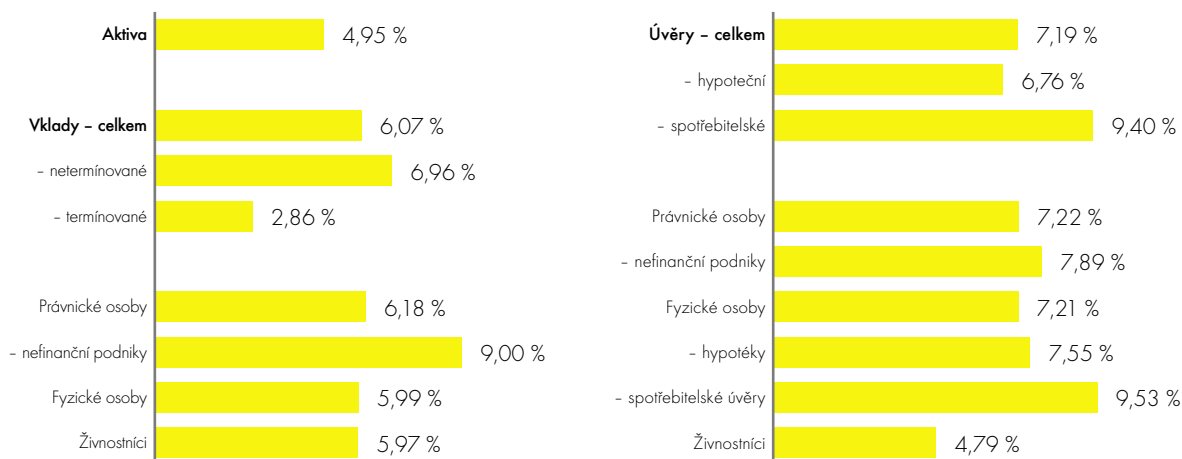
Raiffeisenbank v roce 2018 pokračovala v dlouhodobé cestě zdravého růstu. Objem její bilanční sumy vzrostl o 7,3 %, a Banka tím dosáhla tržního podílu 4,95 %. I v celkových vkladech Banka rostla rychleji nežli trh a její podíl na trhu dosáhl hodnoty 6,07 %. Stejný vývoj je patrný v celkových úvěrech, kde Banka zvýšila svůj tržní podíl na 7,19 %.

Struktura vkladů Raiffeisenbank se posouvá ve prospěch termínovaných vkladů, i když zatím jen velmi pomalu. Termínované vklady rostly v loňském roce rychlejším tempem nežli vklady na požádání, avšak dlouhé období nízkých úrokových sazeb jejich pozici natolik oslabilo, že i přes letošní 18 % růst zůstává jejich podíl na celkových vkladech Banky nízký na úrovni 10 %. Nejvyšší objem vkladů do Raiffeisenbank přinesli klienti z řad obyvatelstva a nyní tvoří již více než 52 % veškerých vkladů Banky. Také tržní podíl Banky se v tomto

segmentu zvýšil na aktuálních 5,99 %. Objem vkladů právnických osob spravovaných Bankou vzrostl v loňském roce o 4,8 % a tržní podíl Banky dosáhl hodnoty 6,18 %. Nefinanční podniky, jako hlavní skupina corporate klientů, zvýšily svůj objem vkladů o 2,6 % a Banka nyní spravuje 9,00 % vkladů nefinančních podniků v rámci bankovního trhu. Objem vkladů spravovaných klientům z řad živnostníků vzrostl meziročně o 12,4 %, a to v závěru roku znamenalo podíl na trhu na úrovni 5,97 %.

Na rozdíl od vkladů byla větší část nárůstu úvěrových obchodů Raiffeisenbank v roce 2018 realizována v segmentu právnických osob, který nyní tvoří zhruba 52 % celkového úvěrového portfolia Banky. Objem úvěrů tohoto segmentu vzrostl v loňském roce o 12,0 %, a díky tomu se tržní podíl Banky zvýšil na 7,22 %. I přes velmi pěkný nárůst ve výši 7,2 % nedosáhl růst úvěrů poskytnutých Bankou klientům z řad obyvatelstva na tempo růstu trhu. Tržní podíl Raiffeisenbank v tomto segmentu tak lehce poklesl na 7,21 %. Více než tři čtvrtiny úvěrového portfolia retailových klientů tvoří úvěry hypoteční. Jejich celkový objem vzrostl o 8,2 % a Banka nyní spravuje 7,55 % všech hypoték bankovního trhu. Banka úspěšně využila potenciál hypotečního trhu a poskytla o 7,3 % nových hypoték více nežli v roce 2017. I spotřebitelským úvěrům se dařilo. Jejich celkový objem se v meziročním srovnání zvýšil o 7,0 %, a Banka tak dosáhla podílu na trhu ve výši 9,53 %. Objem úvěrů poskytnutých Raiffeisenbank drobným podnikatelům z řad živnostníků vzrostl v průběhu loňského roku o 0,4 %, což se projevilo v dosaženém tržním podílu 4,79 %.

### Podíly Raiffeisenbank na trhu



Pozn.: Údaje vycházejí ze statistických výkazů zpracovaných podle metodiky ČNB.

## Podnikatelská činnost

Česká ekonomika byla v roce 2018 ve velmi dobré kondici. Tempo ekonomického růstu podle údajů Českého statistického úřadu sice zpomalilo, přesto zůstalo nad dlouhodobě udržitelným tempem. Raiffeisenbank tento pozitivní trend využila a dokázala prostřednictvím nabídky kvalitních produktů a služeb posílit svou pozici systémově významné tuzemské banky primárně orientované na movitější a náročnější klientelu. Podařilo se dokončit probíhající klíčové projekty a též rozšířit portfolio o nové atraktivní produkty.

### Dokončili jsme převod všech klientů do nového internetového bankovníctví a spustili novou verzi mobilního bankovníctví

Za jeden z hlavních úspěchů loňského roku lze jednoznačně považovat nasazení nového internetového bankovníctví, které jsme veřejnosti poprvé představili v červnu 2017. Šlo o jeden z nejsložitějších projektů posledních let, jehož prostřednictvím Raiffeisenbank klientům přinesla vysokou přidanou hodnotu. Kladné ohlasy klientů hovoří zejména o intuitivním menu, snadném zadávání plateb mezi vlastními účty a obecně o celkové jednoduchosti, přehlednosti i grafickém znázornění nové verze.

Mezi novinky roku 2018 patří možnost držitelů kreditních karet nastavit si v internetovém bankovníctví splátkový program Hotovost na zavalanou a od září 2018 také umožňujeme držitelům kreditních karet navýšit si limit na své kartě formou předschválené nabídky. Navýšení limitu je možné jednoduše provést kliknutím na jeden z bannerů a vyplněním krátké žádosti s následnou certifikací bez nutnosti návštěvy pobočky.

Klíčovým úkolem pro rok 2018 bylo převést do nového internetového bankovníctví všechny firemní klienty, kteří využívali ještě původní internetové bankovníctví, tzv. modré eKonto, což se v plné míře podařilo.

I těmto klientům jsme v průběhu roku přinesli mnohá vylepšení a dodali řadu dalších, nových prodejních i servisních funkcí. Tyto funkcionality, související například s výpisy a dávkovými platbami, nám již v průběhu roku pomohly v dalších prodejích a zvyšování spokojenosti klientů.

Součástí inovací je i nová verze mobilní aplikace. Stejně tak jako internetové bankovníctví i mobilní bankovníctví obsahuje novou hlavní stránku s přehledem všech produktů klienta a nové funkcionality, které zvyšují komfort obsluhy aplikace (např. fulltextové vyhledávání, načtení QR kódu z obrázku v telefonu, touch ID atd.).

### Dokončili jsme vývoj regulatorní části evropské směrnice PSD2

V průběhu roku jsme dokončili vývoj regulatorní části evropské směrnice PSD2 a spustili jsme služby tzv. Otevřeného bankovníctví. Klienti tak mají možnost povolit jiným subjektům přístup na jejich účty v Raiffeisenbank prostřednictvím API rozhraní. Podařilo se nám dokončit náročný integrační projekt ve spolupráci s kolegy z RBI, a naplnit tak regulatorní požadavky.

### Nabízíme sjednání micro úvěrů v internetovém bankovníctví bez návštěvy pobočky

V listopadu jsme pro fyzické osoby podnikatele spustili možnost sjednat si Micro úvěry do 500 000 Kč kompletně online. Po certifikaci nabídky klientem v internetovém bankovníctví je úvěr posouzen oddělením verifikací a v případě akceptace rovnou načerpán. Klient nemusí na pobočku kvůli podpisu smlouvy, může si tedy sjednat úvěr z místa podnikání či z domova. Úvěr získá mnohem rychleji a nejen klientům, ale i pobočkám sjednání online úvěrů šetří čas a agendu.

### Děláme hypotéky na dálku

Od října 2018 mají klienti možnost vyřídit hypotéku vzdáleně. Tuto službu zajišťují hypoteční poradkyně v kontaktním centru v Teplicích.

Veškerá komunikace s klientem probíhá přes telefon a e-mail. Klient přichází poprvé do banky až na konci celého procesu kvůli podpisu úvěrové smlouvy.



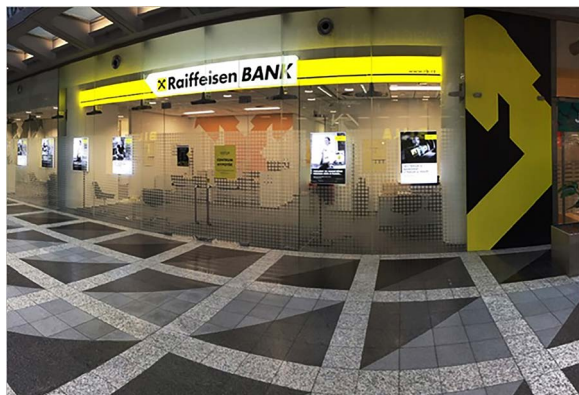
## Stále rozvíjíme a modernizujeme interiéry poboček

Koncem roku 2018 jsme klientům byli k dispozici na 128 pobočkách a klientských centrech.

Během roku 2018 jsme zvládli lépe 16 velkých a 10 menších rekonstrukcí a otevřeli jsme 6 nových poboček (Blansko, Havlíčkův Brod, Nový Jičín, Svitavy, Litoměřice a Jindřichův Hradec).



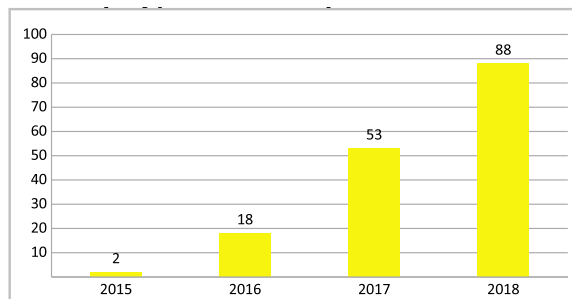
Během roku 2018 jsme otevřeli 4 nová hypoteční centra: Praha Dejvice, Brno Olympia, Písek a Kladno. Hypoteční centrum Praha Karlovo náměstí jsme přesunuli do nových moderních prostor.



## Celkem 88 vkladových ATM a 75 % ATM s bezkontaktní funkcí

V roce 2018 jsme nainstalovali 35 vkladových bankomatů. Celkem jsme koncem roku měli 88 vkladových bankomatů (pokryto 66 % poboček). V roce 2018 bylo pokryto 75 % bankomatů bezkontaktní čístečkou.

### Vývoj počtu vkladových bankomatů



## Raiffeisen investiční společnost představila nové investiční strategie

Hlavním cílem při vytváření a podpoře investičních produktů pro klienty Raiffeisenbank je pokrytí základních investičních příležitostí s odpovídajícím rizikovým přístupem. Chceme mít smysluplnou a přehlednou nabídku pro konzervativní i odvážné (progresivní) korunové investory a zároveň nabídnout i speciální investiční příležitosti na „vyšperkování“ klientského portfolia. Hlavními distributory fondů Raiffeisen investiční společnosti jsou poradci na pobočkách Raiffeisenbank, a fondy jsou tudíž tvořeny tak, aby harmonicky doplňovaly celou produktovou nabídku Raiffeisenbank. Fondy vytvořené Raiffeisen investiční společností pokrývají všechny základní segmenty dluhopisového trhu pro investory a zároveň všechna teritoria akciových trhů. Mimo tyto dvě klíčové oblasti nabízíme několik smíšených nebo alternativních fondů zaměřených například na udržitelný rozvoj, vyváženou investiční strategii, alternativní investice, nemovitosti a další.

Vývoj na globálních finančních trzích byl v roce 2018 relativně rozkolísaný a na většině tříd aktiv jsme viděli vyšší volatilitu, hlavně pokud tento vývoj srovnáme s předchozími, z tohoto pohledu klidnějšími, roky. Pokud se podíváme na čísla z jednotlivých ekonomik, lze vyvodit, že i rok 2018 byl rokem se stabilním růstem ať už v rozvinutých, tak i rozvíjejících se oblastech světa. Ruku v ruce s tímto růstem jsme pozorovali i adekvátní nárůst inflace (výrazněji například v USA či České republice), což je pozitivní pro výnosy dluhopisů, nicméně

ne už tak pro jejich ceny. Na tento růst inflace reagovaly centrální banky dalším růstem úrokových sazeb, speciálně v České republice byly sazby zvyšovány mnohem intenzivněji, než se na počátku roku předpokládalo a očekávalo. Další poměrně výrazné téma, které se vinulo celým minulým rokem a s negativním dopadem především na akciové trhy, byly obchodní války iniciované Spojenými státy a jejich prezidentem Donaldem Trumpem. Obecně se dá konstatovat, že investoři i nadále vnímali solidní globální ekonomický růst, nicméně vícekrát během roku znejistili pod tlakem aktuálních, především geopolitických, zpráv a také si začínali uvědomovat, že růstová fáze aktuálního hospodářského cyklu trvá již neobvykle dlouho a je potřeba přihlídnout i k tomu, že se nejspíš nacházíme poblíž či na jeho úplném vrcholu.

Na začátku roku jsme se rozhodli upravit nabídku našich fondů a přesněji zacílit na váhající klienty. Vytvořili jsme 3 fondy – strategie (konzervativní, balancovaná, progresivní) pro 3 neobvyklejší typy klientů. Naše tři strategie se od sebe liší mírou opatrnosti, a klienti si tak dokáží snadněji vybrat svůj cílový fond. Velkou výhodou bylo, že jsme nemuseli všechny tři fondy stavět, ale mohli jsme využít dva naše existující a fungující fondy. V těchto dvou případech jsme „pouze“ upravili taktickou alokaci fondů. V těchto strategiích je uložena v RIS téměř 1/3 klientských aktiv.

Další významnou událostí byl nákup druhé nemovitosti do Raiffeisen realitního fondu v létě 2018 a připravuje se nákup dalších nemovitostních aktiv. Fond v současné době obhospodařuje téměř 1 mld. Kč.

Celkový objem aktiv ve fondech pod správou Raiffeisen investiční společnosti byl k 31. 12. 2018 ve výši 18,7 mld. Kč.

## Uvedli jsme novinky v segmentu privátního bankovníctví Friedrich Wilhelm Raiffeisen

Od března roku 2018 mohou klienti privátního bankovníctví Friedrich Wilhelm Raiffeisen investovat do zlata. Celkový objem investic se v průběhu roku vyšplhal na 270 milionů korun. Investiční komoditu ve formě certifikovaných zlatých sliktů a mincí o ryzosti 24 karátů dovážíme z Vídně. Klientům umožňujeme zlato nejen nakupovat a uchovávat v bezpečnostní schránce, ale také prodávat. Investiční zlato nabízíme ve formě sliktů a mincí od světoznámé vídeňské společnosti Münze Österreich, která se drahými kovy zabývá již 800 let.



V roce 2018 jsme klientům FWR také nabídli exkluzivní debetní kartu MC FWR World Elite, díky které mohou získat nadstandardní cestovní pojištění, vstup do více než 880 VIP letištních salonků ve více než 450 městech po celém světě, slevy a výhody v rámci VIP Premium RB Clubu a špičkové concierge služby.

FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN  
Banking Since 1886

DANIELA KOMATOVIC  
DESIGNERKA SPENKO A DIZITEKA  
OCENĚNÍ A DESIGN AWARD 2017

JSME TVŮRCI EXKLUZIVNÍCH  
BANKOVNÍCH SLUŽEB  
PRO NEJNÁROČNĚJŠÍ KLIENTY

Neprodáváme bankovní služby, ale vytváříme je na míru vašim individuálním potřebám. Máme k dispozici zkušené privátní bankéře, vlastní analytický tým a portfolio manažery. Kladieme i pro vás navrhujeme unikátní řešení, jak udržet a rozvíjet hodnotu vašeho majetku.

www.fwr.cz

## Jsme bankou pro firmy i velké korporace

Raiffeisenbank je pevně etablovanou bankou působící na českém trhu firemního bankovníctví napříč všemi segmenty. Stavíme zejména na principu dlouhodobých vztahů, našim klientům jsme především důvěryhodným a spolehlivým partnerem.

Snažíme se vnímat potřeby klientů a efektivně na ně reagovat, což dokazuje například skutečnost, že jsme byli první bankou z tzv. „velké pětky“, která svým klientům nabídla novou generaci elektronického bankovníctví MultiCash (v 4.0).

Klientům poskytujeme vysokou kvalitu standardních produktů i ryze individuálních řešení na míru, například ve formě strukturovaného nebo projektového financování. Nabízíme také služby agenta a aranžéra klubových a syndikovaných úvěrů.



V segmentu nemovitostního a strukturovaného financování jsme rozšířili spolupráci s finanční skupinou PENTA, a to uzavřením 2 syndikovaných úvěrů v celkové výši 86 milionů euro na financování kancelářských projektů Churchill a SmíchOFF a dále uzavřením klubového úvěru ve výši 600 milionů korun na financování 3. fáze projektu Rezidence Waltrovka. Dále stojí za zmínku navýšení klubového úvěru na částku 143 milionů euro pro developerskou společnost CTP na financování kancelářského komplexu Spielberg Office Center v Brně.

Raiffeisenbank ve spolupráci s Evropským investičním fondem (EIF) nabídla v roce 2018 zvýhodněné financování inovativních projektů pro malé a střední firmy. V rámci programu InnovFin mohou podniky do 500 zaměstnanců získat úvěr se zvýhodněnou úrokovou sazbou a nižšími požadavky na zajištění. Klienti mohou čerpat úvěr jak v českých korunách, tak v eurech. Finanční prostředky ze zvýhodněného úvěru jsou určeny k financování inovativních investic do vývoje či implementace nových nebo podstatně vylepšených produktů, procesů a služeb. Raiffeisenbank poskytuje zvýhodněné úvěry se zárukou EIF v rámci iniciativy „EU InnovFin Finance for Innovators“ s finanční podporou z programu Evropské komise Horizont 2020.

## Neobchodní činnosti

### Lidé

Za základ úspěšného naplňování naší strategie považujeme v Raiffeisenbank zaměstnance, a proto vnímáme jejich motivaci, potenciál i hodnoty jako zcela klíčové. Naší prioritou je být nejlepším a nejatraktivnějším zaměstnavatelem v oblastech osobního a karierního růstu, inspirativního vedení lidí a skvělých mezilidských vztahů. Naplňování i subjektivní hodnocení těchto našich priorit ověřujeme průběžně jak u našich zaměstnanců, tak u zájemců o práci v Raiffeisenbank, a to již od prvního kontaktu se zástupci Banky. Zaměstnanců se pravidelně dotazujeme plošnými průzkumy spokojenosti, v rámci každoročního hodnocení i během každodenního života v práci.

Vzdělávání a rozvoj vnímáme jako základ naplňování popsaných priorit naší práce s lidmi, proto právě sem investujeme více prostředků a kapacit než ostatní společnosti na trhu a každý rok tuto hranici posouváme. V roce 2018 absolvovali naši zaměstnanci v průměru **o 75 % více školení než v roce předchozím** a současně mají možnost využít příspěvky na mimopracovní studium.

Všichni naši manažeři absolvují od roku 2017 unikátní tříletý **rozvojový program Leadership 2020**. Program je určený jak pro stávající, tak i budoucí lídry a do konce roku 2018 jej absolvovalo nebo jím prochází více než 430 zaměstnanců. Cílem programu je podpora potenciálu a růstu talentovaných lidí v Bance, ale současně i zajištění špičkové kvality vedení lidí, posilování odpovědnosti našich lidí za naplňování strategie Banky a za maximální spokojenost našich klientů. Velkou pozornost věnujeme přípravě a výchově vlastních talentovaných lidí na klíčové pozice – **čtyři z pěti manažerských pozic v Raiffeisenbank obsadíme interním kandidátem** a 500 lidí ročně povýšíme do seniornější pracovní pozice s vyšší mírou odpovědnosti.

Vedle rozvoje podporujícího pracovní růst podporujeme i osobní rozvoj našich lidí v jejich volném čase. Poskytujeme

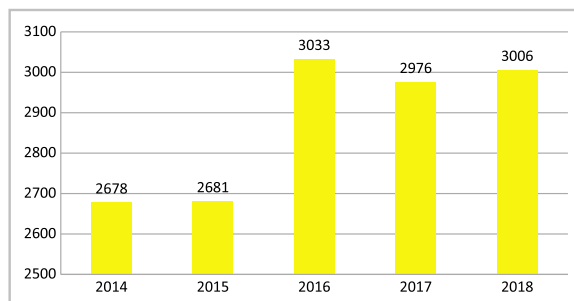
tak například studijní volno navíc nad rámec dovolené, příspěvky na rozvoj mimo práci nebo možnost investovat všechny své benefity pouze do vzdělávání. Raiffeisenbank je současně dlouhodobým partnerem programů zaměřených na rozvoj žen a každoročně zvyšuje intenzitu spolupráce se studenty vysokých i středních škol. Studentům nabízíme nejen možnost pracovních stáží a spolupráci na přípravě diplomových prací, ale i roční intenzivní a pečlivě **strukturovaný program, ve kterém aktuálně působí více než 50 studentů a absolventů.**

Chápeme, že klíčovým aspektem spokojenosti našich lidí je i to, s kým každodenně tráví čas v práci. Proto podporujeme setkávání našich lidí mimo běžné pracovní prostředí a pracovní dobu, často společně i s našimi klienty. Pořádáme velké akce celofiremního charakteru, neformální akce na úrovni malých týmů i společná rodinná odpoledne. Zaměstnance zapojujeme také do náborového procesu a velká část nových lidí nastoupí na doporučení stávajících zaměstnanců.

Velkou péči věnujeme v Raiffeisenbank podpoře a usnadnění návratu do práce z mateřských a rodičovských dovolených. **Patnáct procent žen v Raiffeisenbank využívá zkrácený pracovní úvazek, všem zaměstnancům nabízíme flexibilní pracovní dobu a často využívaná je i práce z domova.** Děti našich zaměstnanců mohou využívat firemní mateřskou školku Žirafka, ve které do roku 2018 vyrostlo již 333 dětí našich zaměstnanců.

Průměrný počet zaměstnanců Raiffeisenbank v roce 2018 byl 3006, průměrný věk je 36,4 let, 57 % zaměstnanců Banky jsou ženy. Polovina zaměstnanců pracuje v Raiffeisenbank déle než 5 let, 19 % zaměstnanců méně než 1 rok.

### Průměrný počet zaměstnanců

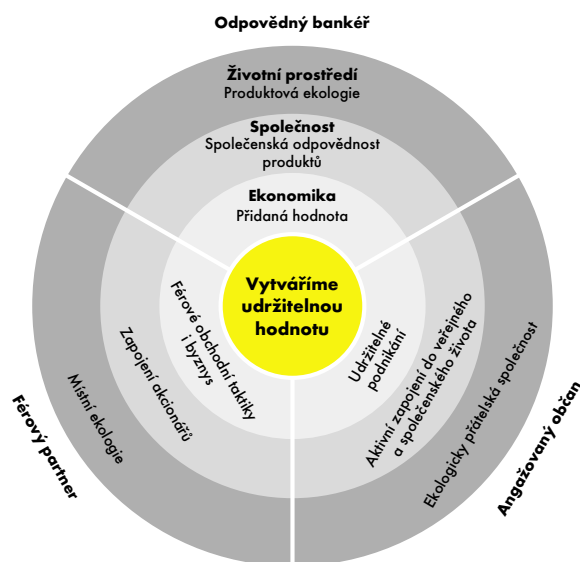


## Společenská odpovědnost v Raiffeisenbank a.s.

### Jak definujeme udržitelnost zdrojů

Udržitelnost zdrojů byla vždy základním principem celé skupiny RBI a také klíčovým měřítkem našeho úspěchu. Po 130 let skupina Raiffeisen vždy spojovala finanční úspěch s úspěchem v oblasti sociální odpovědnosti.

I nadále budeme spojovat finanční úspěch s úspěchem v oblasti sociální odpovědnosti a zakotvíme udržitelnost zdrojů jako fixní součást našeho podnikání. Budeme se přitom opírat o tři pilíře, které jsou základem našich Principů udržitelného rozvoje: „Odpovědný bankéř“, „Férový partner“



a „Angažovaný občan“ tak, abychom ještě více propojili naše obchodní aktivity s udržitelným rozvojem jak v naší společnosti, tak na veřejnosti.

V našich Principech udržitelného rozvoje je středem celého snažení „Vytvoření udržitelné hodnoty“, k čemuž směřuje veškeré naše podnikání, aktivity i služby poskytované RBI nebo na účet

#### Devět klíčových oblastí naší strategie udržitelnosti

Matice udržitelnosti RBI	Ekonomika	Společnost	Životní prostředí
Odpovědný bankéř	Přidaná hodnota	Společensky odpovědný produkt	Produktová ekologie
Férový partner	Férové obchodní a procesní praktiky	Zaměstnanci a zainteresované subjekty	Vnitrofiremní ekologie
Angažovaný občan	Udržitelná podnikatelská činnost	Aktivní občanská společnost	Ekologicky přátelská společnost
	Závazek k udržitelnému podnikání a tvorba bohatství díky vytvoření podnikatelského rámce pro udržitelné financování i přímá a nepřímá podpora relevantních organizací a institucí.	Závazek k tvorbě aktivní občanské společnosti, odpovědné politické spolupráci, hájení veřejného zájmu i podpora gramotnosti a dobrovolnictví.	Pomáhat životnímu prostředí a klimatu pomocí jeho ochrany, ochrany diversity a ochrany funkčnosti různých ekosystémů a služeb.

RBI. Cílem, ke kterému se zavazujeme, je koncentrovat naše úsilí do oblastí, ve kterých dokážeme dosáhnout největší změny, což vyžaduje následně neustálé zlepšování dopadů našich udržitelných aktivit i definování způsobu měření takového dopadu i jeho verifikace. Jen tak dokážeme přinést dlouhodobý efekt a přispět k udržitelnému rozvoji celé společnosti.

#### Naše strategie udržitelnosti

V roce 2013 byla publikována skupinová strategie udržitelnosti „Tvoříme udržitelnou hodnotu“ („We Create Sustainable Value“) s cílem zlepšit efektivitu a rozsah řízení udržitelnosti napříč celou skupinou RBI. Tato strategie obsahuje devět klíčových oblastí, na které se zaměřujeme a na které se zaměřují i zainteresované subjekty včetně zaměstnanců, zákazníků, akcionářů a dodavatelů, ale i nevládních institucí a dalších subjektů.

Devět klíčových oblastí naší strategie udržitelnosti viz tabulka níže.

Veškeré aktivity, finanční i nefinanční data, projekty a další součásti společenské odpovědnosti skupiny Raiffeisen, i pro účely nefinančního reportingu, jsou uvedeny v samostatné zprávě **RBI Group Sustainability Report 2018**, která konsoliduje veškeré výsledky jednotlivých společností včetně výsledků České republiky.

## Vybrané projekty a aktivity společenské odpovědnosti v České republice

### Ekonomická oblast

Raiffeisenbank i nadále staví mezi své priority etický a transparentní přístup opřený o skupinový etický kodex („Code of Conduct“) uveřejněný i na internetových stránkách rb.cz. Kodex je závazný pro každého zaměstnance a stává se nedílnou součástí každé činnosti, kterou každý zaměstnanec vykonává, i každé interakce s klientem, dodavatelem či partnerem, čímž současně buduje firemní kulturu a upevňuje korektní vztahy napříč trhem.

**Čtyři z pěti manažerských pozic v Raiffeisenbank jsme obsadili interním kandidátem.**

### Sociální oblast / Společnost

V sociální oblasti se opíráme o společenskou odpovědnost v oblasti produktů i v oblasti veřejného života. Klíčová jsou pro nás i témata rovných pracovních příležitostí, zdraví a bezpečnosti, vzdělávání a rozvoje či flexibilita nejen pro rodiče na rodičovské dovolené včetně možnosti využití firemní mateřské školy Žiraiřka.

**K 31. 12. 2018 byl průměrný počet zaměstnanců v Raiffeisenbank 3006 zaměstnanců, z toho 57 % žen.**

V oblasti produktové společenské odpovědnosti klademe důraz na ekonomiku produktů pro naše klienty. Již v roce 2014 jsme zavedli eKonto SMART, za které klienti neplatí a stačí jen účet aktivně využívat. Seniorům navíc nabízíme využití obou našich osobních účtů eKonto SMART a eKonto KOMPLET za zvýhodněných podmínek.

Obdobnou výhodu jako u osobních účtů jsme v roce 2017 přinesli i živnostníkům a drobným podnikatelům. Také naše Podnikatelské eKonto SMART je zdarma a stačí účet také jen aktivně využívat. Kromě produktů spojených s běžným bankovním stykem dbáme i na společenskou odpovědnost v oblasti úvěrování. Jak naše procesy, tak rizikové vyhodnocení klientů maximálně podporuje zdravé půjčování a má za cíl eliminovat budoucí neschopnosti splácet. Pokud už však k takové situaci dojde, klientům nabízíme pomoc „**Poradny ve finanční tísní**“, se kterou úzce spolupracujeme a kde jim poradí, jak situaci co nejlépe vyřešit.

Naše produkty jsme v roce 2018 zpřístupnili na vybraných pobočkách také neslyšícím a nedoslýchavým klientům. Stalo se tak spoluprací s organizací **Tiché spojení**, která neslyšícím a nedoslýchavým spoluobčanům zajišťuje tlumočení schůzek s našimi bankéři v reálném čase formou přepisu či překladu do znakového jazyka.

Mezi klíčové projekty, které Raiffeisenbank podporuje, jsou projekty s cílem zvýšit finanční a IT gramotnost společnosti. Od roku 1998 jsme již tradičně partnerem mezinárodní neziskové vzdělávací organizace **Junior Achievement**, jejímž cílem a posláním je poskytnout mladým lidem praktické ekonomické vzdělávání i umožnit jim takto získané informace vyzkoušet v praxi. Konkrétní praktické zkušenosti získávají studenti zapojením se do soutěže JA Studentská firma, kde si vyzkouší podnikání na vlastní kůži a v realitě studentského „podnikatelského“ prostředí. Raiffeisenbank je partnerem hned

dvou soutěžních kategorií této soutěže, a to Studentského leadera a Učitele podnikání.

Dalším projektem zaměřeným na zvýšení finanční gramotnosti, který Raiffeisenbank podporuje, je interaktivní vzdělávací platforma **Zlatka.in** zaměřená na žáky I. a II. stupňů základních škol a gymnázií. Prostřednictvím online úloh a her si zde děti osvojí základy správného hospodaření s penězi, dozví se, jak fungují bankovní produkty, atd.

I v roce 2018 pak naši zaměstnanci podpořili společný projekt s Českou bankovní asociací „**Bankéři do škol**“, kde studentům základních a středních škol přiblížili nejen bankovní svět, ale také svět digitalizace a kyberbezpečnosti.

### Dobrý anděl podporovaný Raiffeisenbank

**V roce 2018 podpořila Raiffeisenbank nadaci Dobrý anděl částkou přes 1 000 000 Kč. Stalo se tak díky projektu „Dobrá rána pomáhá“, jehož účastníci svým výjimečnými sportovními výkony v golfu a tenise přímo ovlivňují konečnou výši finančního daru Banky. Druhou sportovní akcí, jejíž výtěžek v roce 2018 přispěl na podporu nadace Dobrý Anděl, byl první ročník běžeckého závodu Raiffun. Poslední a nejvyšší část příspěvku vygenerovali samotní zaměstnanci svými osobními příspěvky ve výši téměř 650.000 Kč.**

V neposlední řadě Raiffeisenbank, ale i její samotní zaměstnanci nadále podporují nadaci **Dobrý anděl**. Právě díky aktivnímu zapojení našich zaměstnanců se opět řadíme mezi firmy s nejvyšší penetrací Dobrých andělů mezi zaměstnanci.

### Ekologická oblast

Raiffeisenbank se neustále snaží zvyšovat nároky na pozitivní ekologický dopad našeho podnikání. Činí tak nejen při realizaci podnikatelských aktivit (např. financováním projektů s pozitivním vlivem na životní prostředí), ale k pozitivnímu vlivu na životní prostředí přispívají i samotní zaměstnanci, především tříděním odpadu, šetrným využíváním energií, využíváním ekologičtějších dopravních prostředků na pracovní cesty a obecně jejich nahrazováním telekonferencemi, ale i osobní podporou speciálních projektů, jako například „**Do práce na kole**“.

### Do práce na kole celý měsíc

**Do této celostátní iniciativy se i v roce 2018 zapojili naši zaměstnanci hned v několika městech (Pardubicích, Olomouci, Brně, Ústí nad Labem a v Praze). Přispěli tak k tomu, aby se lidé více zamýšleli, jaký vliv má jejich každodenní dojíždění auty na životní prostředí.**

## Základní údaje o emitentovi

### Obchodní firma:

Raiffeisenbank a.s.

### Sídlo:

Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4

IČ: 49240901

LEI: 31570010000000004460

### Datum založení:

25. června 1993

### Rejstříkový soud a číslo, pod kterým je emitent u tohoto soudu zapsán:

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051

Emitent byl založen podle právního řádu ČR, a to podle zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, (resp. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích) a podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. Právní formou emitenta je akciová společnost.

Předmětem podnikání emitenta podle článku 2 Stanov emitenta jsou bankovní a finanční obchody a další činnosti uvedené v povolení působit jako banka vydaném podle zákona č. 21/1992 Sb. Emitent je kromě toho oprávněn zřizovat pobočky nebo jiné organizační jednotky v tuzemsku i zahraničí, stejně tak zřizovat dceřiné společnosti a vlastnit majetkové účasti za podmínky, že budou dodrženy obecné závazné právní předpisy.

### K datu 31. 12. 2018 vlastnila Raiffeisenbank a.s. následující nemovitost:

v katastrálním území Hradec Králové, číslo parcely: stavební parcela 103, ostatní plocha p.č. 76, list vlastnictví: LV 20767, identifikační kód: 646873, adresa: V Kopečku 75, 500 02 Hradec Králové.

Neexistuje žádná závislost emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních procesech, která by měla zásadní význam pro podnikatelskou činnost nebo ziskovost emitenta.

## Informace pro akcionáře podle § 118 odst. 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

K § 118 odst. 4 písm. a) ve spojení s bodem 6.2 Přílohy XI Nařízení Komise ES č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů

Žádný z akcionářů nemá podle stanov Banky možnost ovlivňovat činnost Raiffeisenbank a.s. jinak než vahou svých hlasů. Nikdo z členů jejích orgánů neměl k výše uvedenému datu majetkovou účast na Raiffeisenbank a.s.

K § 118 odst. 4 písm. a) ve spojení s bodem 9.2 Přílohy XI Nařízení Komise ES č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů

Banka prohlašuje, že jí nejsou známy žádné možné střety zájmů mezi povinnostmi členů řídicího a dozorčího orgánu k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

K § 118 odst. 4 písm. a) ve spojení s bodem 10.1 Přílohy XI Nařízení Komise ES č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů

Držitelem 75 % akcií Banky (a odpovídajícího podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech) je společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH. Společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH je dceřinou společností Raiffeisen Bank International AG (nepřímě). Společnost Raiffeisen Bank International AG je z cca 59 % vlastněna regionálními Raiffeisen bankami (tzv. Landesbankami) a zbývající část akcií je vlastněna různými investory (akcie jsou kótované na vídeňské burze). Zástupci majoritního akcionáře Banky jsou v dozorčí radě Banky, ve výkonném výboru a také ve výboru pro audit. V dozorčí radě Banky je rovněž zástupce druhého akcionáře, tedy RB Prag Beteiligungs GmbH, který je držitelem 25 % akcií Banky (a odpovídajícího podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech). Společnost RB Prag Beteiligungs GmbH byla ke dni 31. 8. 2018 sloučena se společností RLB ÖÖ Sektorholding GmbH jako nástupnickou společností. Tím došlo ke změně v osobě přímého akcionáře Raiffeisenbank a.s., držícího 25 % akcií. Obě z výše uvedených společností jsou součástí skupiny Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft.

## K § 118 odst. 4 písm. b):

Vnitřní kontrola je definována jako proces uskutečňovaný/ovlivňovaný představenstvem Banky, výkonným vedením a dalšími pracovníky, navržený tak, aby poskytoval přiměřené ujištění ve věci dosahování cílů ve 3 oblastech:

- funkčnost, účinnost a účelnost operací,
- spolehlivost vnitřního řízení a kontroly, včetně ochrany majetku,
- soulad se zákony a předpisy.

Klíčové koncepty vnitřní kontroly:

- vnitřní kontrola je proces (prostředek použitý k dosažení cílů, ne cíl sám o sobě),
- vnitřní kontrola je realizována lidmi (nejedná se pouze o formuláře a manuály, ale o osoby na každé úrovni organizace),
- vnitřní kontrola může přinést pouze přiměřený stupeň rozumné jistoty (ne absolutní, a to vedení organizace).

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí každodenní činnosti Banky. Jejich cílem je zajistit, aby podstupovaná rizika byla držena v mezích tolerance stanovených procesem řízení rizik.

Kontrolní činnosti zahrnují zejména:

- kontrolu po linii řízení,
- přiměřené kontrolní mechanismy pro jednotlivé procesy v Bance,
- fyzickou kontrolu.

Součástí kontrolního systému je zejména:

- kontrola prováděná každým zaměstnancem při výkonu pracovní činnosti,
- kontrola prováděná vedoucím zaměstnancem při výkonu řídicí činnosti,
- výkon činnosti compliance,
- výkon činnosti vnitřního auditu,
- výkon činnosti řízení operačních a dalších rizik,
- řízení kontinuity činností Banky.

Postupy pro kontrolní činnosti jsou obsaženy ve vnitřních předpisech Banky a zahrnují např. schvalovací procedury, autorizaci, verifikaci, odsouhlasování, rekongiaci, kontroly výkonnosti, zabezpečení aktiv, oddělení povinností či stanovení pravomocí a odpovědností. Dodržování stanovených postupů a jejich dostatečnost je pravidelně prověřována.

Banka v rámci systému vnitřní kontroly zavedla a udržuje vnitřní mechanismy preventivního i následného vyhodnocování funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému jako celku i jeho součástí.

## K § 118 odst. 4 písm. c):

Statutárním orgánem Banky je představenstvo. Představenstvo Banky má sedm členů. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou, přičemž jeden z členů je volen předsedou a jeden z členů místopředsedou představenstva. První funkční období jsou tři roky, v případě znovuzvolení trvá funkční období pět let. Představenstvo je usnášenišchopné, je-li přítomna na jeho zasedání alespoň nadpoloviční většina členů. Představenstvo rozhoduje hlasováním, k přijetí usnesení je zapotřebí souhlas většiny všech členů představenstva. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva. Představenstvo může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Dozorčím orgánem společnosti je dozorčí rada. Dozorčí rada má sedm členů volených a odvolávaných valnou hromadou společnosti. Funkční období je pět let. Jeden z členů dozorčí rady je zároveň volen předsedou dozorčí rady a jeden místopředsedou. Dozorčí rada je způsobilá usnášet se, jestliže je přítomna většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí prostá většina hlasů všech členů dozorčí rady. Dozorčí rada může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Poznámka: s účinností od 1. 1. 2019 byl počet členů dozorčí rady zvýšen na dvanáct, přičemž 2/3 členů dozorčí rady volí valná hromada a 1/3 volí zaměstnanci společnosti.

Dalšími výkonnými nebo kontrolními orgány emitenta jsou výkonný výbor a výbor pro audit.

Výkonný výbor má tři členy, kteří jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou společnosti. Členem výkonného výboru může být i člen dozorčí rady. Funkční období člena výkonného výboru je čtyři roky. Jeden z členů výkonného výboru je zároveň volen předsedou výkonného výboru. Výkonný výbor je způsobilý usnášení, jsou-li přítomni na jeho zasedání všichni jeho členové. K přijetí usnesení je zapotřebí souhlasu všech členů výkonného výboru. Výkonný výbor může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam. Členy výkonného výboru k 31. 12. 2018 byli Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher, Reinhard Schwendtbauer.

Výbor pro audit má tři členy, kteří jsou jmenováni nebo odvoláváni valnou hromadou společnosti z členů dozorčí rady nebo z třetích osob. Funkční období členů výboru pro audit je pět let. Jeden z členů výboru pro audit je zároveň volen předsedou výboru pro audit. Výbor pro audit je způsobilý usnášení, jsou-li přítomni na jeho zasedání alespoň dva jeho členové. K přijetí usnesení je zapotřebí souhlasu většiny všech členů výboru pro audit. Výbor pro audit může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam. Členy výboru pro audit k 31. 12. 2018 byli Pavel Závilkovský (předseda), Stanislav Staněk, Andrea Vlasek.

**Ve společnosti existuje celkem 13 výborů zřízených představenstvem. Jedná se o následující výbory:**



## Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Usnášenischopnost	Rozhodování	
Přítomno více než 50 % členů	Schválení všech přítomných členů	
JELÍNEK TOMÁŠ	Výkonný ředitel divize Finance	Předseda
VIDA IGOR	Generální ředitel	Místopředseda
PUDIL JAN	Člen představenstva zodpovědný za oblast Markets & Investment Banking	Člen
JEŽEK FRANTIŠEK	Člen představenstva zodpovědný za Corporate	Člen
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Člen
KREIDL VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za Retail	Člen
FISCHER MILAN	Head of Trading	Člen
HANUŠ MARTIN	Head of Risk Controlling	Člen
HOUFEK JAN	Head of Market Risk	Člen
MELOUN VÁCLAV	Head of Asset & Liability Management	Člen

## Úvěrový výbor

Usnášenischopnost	Rozhodování	
Přítomni minimálně 3 členové výboru a minimálně 1 musí být z úvěrových rizik	Schválení všech přítomných členů	
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Předseda
JEŽEK FRANTIŠEK	Člen představenstva zodpovědný za Corporate	Člen
VIDA IGOR	Generální ředitel	Člen
PŘÍHODA HYNEK	Head of Corporate & SE Risk	Člen
HAVRÁNEK JIŘÍ	Head of Corporate Credit Risk	Člen
GÜRTLER TOMÁŠ	Executive Director Real Estate & Structured Finance	Člen
TUTASS BARBARA	Head of Large Corporates	Člen
ŠTĚTINA VÁCLAV	Head of Corporate Sales	Člen
PUDIL JAN	Člen představenstva zodpovědný za oblast Markets & Investment Banking	Člen

## Výbor pro problémové úvěry

Usnášenischopnost	Rozhodování	
Přítomni minimálně 3 členové výboru a minimálně 1 musí být z útvaru Workoutu	Není specifikováno	
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Předseda
KLUMPAR JIŘÍ	Head of Workout	Místopředseda
VIDA IGOR	Generální ředitel	Člen
PŘÍHODA HYNEK	Head of Corporate & SE Risk	Člen
LÁTAL MAREK	Head of Legal & Management Support	Člen
POŘÍZ JAROSLAV	Head of Special Assets	Člen
LANGMAYER JOSEF	RL Representative	Člen

## Cenový a úrokový výbor

Usnášení schopnost	Rozhodování	
Přítomno více než 50 % členů	K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů.	
KREIDL VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za Retail	Předseda
JELÍNEK TOMÁŠ	Výkonný ředitel divize Finance	Místopředseda
VIDA IGOR	Generální ředitel	Člen
KOVÁŘOVÁ HANA	Head of Brand Strategy & Communication	Člen
ŠTĚTKA PETR	Head of PI Segment & Product Management	Člen
KAPUŠANSKÁ VIKTÓRIA	Head of Corporate Development	Člen
DŽAVAN MATÚŠ	Head of Retail Risk & Collections	Člen
HANUŠ MARTIN	Head of Risk Controlling	Člen
POCHOPIN MARTIN	Head of Controlling & Cost Management	Člen

## Investiční výbor pro Asset Management

Usnášení schopnost	Rozhodování	
Jsou-li přítomni na zasedání alespoň 4 členové výboru, z nichž alespoň 1 je předseda nebo místopředseda	K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů.	
SLADKOVSKÝ JAROMÍR	Head of Investment Management	Předseda
ONDRUŠKA MICHAL	Head of Asset Management	Místopředseda
VIDA IGOR	Generální ředitel	Člen
RÁŽ PAVEL	Head of Private Banking	Člen
HANUŠ MARTIN	Head of Risk Controlling	Člen
PADĚRA MIROSLAV	Portfolio Manager	Člen

## Výbor pro řízení retailových rizik

Usnášení schopnost	Rozhodování	
Přítomno více než 50 % členů a alespoň 1 z nich je z oblasti Risku	K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů.	
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Předseda
KREIDL VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za Retail	Místopředseda
DŽAVAN MATÚŠ	Head of Retail Risk & Collections	Člen
SMRČEK MARTIN	Head of Retail Underwriting	Člen
ŠTĚTKA PETR	Head of PI Segment & Product Management	Člen
KLÍMOVÁ ANDREA	Head of Credit Cards Business	Člen

## Výbor pro řízení provozních rizik a kontrol

Usnášeníschopnost	Rozhodování	
Přítomna nadpoloviční většina jeho členů	K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas nadpoloviční většiny všech členů.	
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Předseda
HANUŠ MARTIN	Head of Risk Controlling	Místopředseda
KREIDL VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za Retail	Člen
JEŽEK FRANTIŠEK	Člen představenstva zodpovědný za Corporate	Člen
PUDIL JAN	Člen představenstva zodpovědný za oblast Markets & Investment Banking	Člen
VIDA IGOR	Generální ředitel	Člen
ONDRŮŠEK ČESTMÍR	Head of Compliance & Financial Crime Management	Člen
MATULA MILOŠ	Člen představenstva zodpovědný za Operations	Člen
MALÍK PAVEL	Head of IT Operations	Člen
LÁTAL MAREK	Head of Legal & Management Support	Člen
JEJLÍNEK TOMÁŠ	Head of Finance	Člen

## Projektový výbor

Usnášeníschopnost	Rozhodování	
Přítomno více než 50 % členů	Pro přijetí návrhu je nezbytný souhlas 2/3 většiny přítomných členů.	
VIDA IGOR	Generální ředitel	Předseda
MATULA MILOŠ	Člen představenstva zodpovědný za Operations	Místopředseda
MATOUS VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za IT	Člen
KREIDL VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za Retail	Člen
PUDIL JAN	Člen představenstva zodpovědný za oblast Markets & Investment Banking	Člen
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Člen
JEŽEK FRANTIŠEK	Člen představenstva zodpovědný za Corporate	Člen

## Komise pro investice do nemovitostí

Usnášeníschopnost	Rozhodování	
Nadpoloviční většina a musí být vždy zástupce Risk Managementu	K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů.	
GÜRTLER TOMÁŠ	Executive Director Real Estate and Structured Finance	Předseda
LANEGGER ALOIS	Jednatel/ředitel společnosti RLCZ	Místopředseda
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Člen
JEŽEK FRANTIŠEK	Člen představenstva zodpovědný za Corporate	Místopředseda
PŘÍHODA HYNEK	Head of Corporate & SE Risk	Člen
ONDROUŠKOVÁ TEREZA	Head of Accounting & Taxes	Člen

## IT Change Control Committee

Usnášeníschopnost	Rozhodování	
Přítomno více než 50 % členů	Pro přijetí návrhu je nezbytný souhlas 2/3 většiny přítomných členů komise.	
MATOUŠ VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za IT	Předseda
JELÍNEK TOMÁŠ	Výkonný ředitel divize Finance	Místopředseda
KREIDL VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za Retail	Člen
JEŽEK FRANTIŠEK	Člen představenstva zodpovědný za Corporate	Člen
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Člen
MATULA MILOŠ	Člen představenstva zodpovědný za Operations	Člen
PUDIL JAN	Člen představenstva zodpovědný za oblast Markets & Investment Banking	Člen
SLADKOVSKÝ JAROMÍR	Head of Investment Management	Člen
VIDA IGOR	Generální ředitel	Člen

## Výbor pro investiční produkty

Usnášeníschopnost	Rozhodování	
Přítomno více než 50 % členů	Pro přijetí návrhu je nezbytný souhlas většiny všech členů výboru.	
SLADKOVSKÝ JAROMÍR	Head of Investment Management	Předseda
JELÍNEK TOMÁŠ	Výkonný ředitel divize Finance	Místopředseda
KREIDL VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za Retail	Člen
PUDIL JAN	Člen představenstva zodpovědný za oblast Markets & Investment Banking	Člen
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Člen
RÁŽ PAVEL	Head of Private Banking	Člen
KAPUŠANSKÁ VIKTÓRIA	Head of Corporate Development	Člen
MICHELFÉIT JAN	Head of Segment Management & Insurance	Člen
VIDA IGOR	Generální ředitel	Člen

## Výbor pro korporátní produkty

Usnášeníschopnost	Rozhodování	
Jsou-li přítomni na zasedání alespoň 2 členové výboru	Nutný souhlas alespoň 2 členů výboru	
JEŽEK FRANTIŠEK	Člen představenstva zodpovědný za Corporate	Předseda
STOTTER MARTIN	Člen představenstva zodpovědný za Risk	Místopředseda
MATULA MILOŠ	Člen představenstva zodpovědný za Operations	Člen

## Výbor pro Marketing

Usnášeníschopnost	Rozhodování	
Přítomno více než 50 % členů	K přijetí konkrétního návrhu je nutný souhlas všech přítomných členů.	
KREIDL VLADIMÍR	Člen představenstva zodpovědný za Retail	Předseda
ŠTĚTKA PETR	Head of PI Segment & Product Management	Člen
KOVÁŘOVÁ HANA	Head of Brand Strategy & Communication	Člen
REMR JAN	Head of Branch Network	Člen
RICHTER MAREK	Head of Strategic Sales & Mortgage Business	Člen
HEJNÝ ALEŠ	Head of Direct & Remote Sales	Člen
KLÍMOVÁ ANDREA	Head of Credit Cards Business	Člen
RÁŽ PAVEL	Head of Private Banking	Člen
VIDA IGOR	Generální ředitel	Člen

U všech výborů či komisí platí pravidlo, že se jejich zasedání má právo zúčastnit každý člen představenstva. Každý člen představenstva má právo veta vůči jakémukoliv rozhodnutí každého výboru. V takovém případě je daný materiál projednán na následujícím zasedání představenstva.

Stav ke dni 31. 12. 2018

## K § 118 odst. 4 písm. d):

Základní kapitál emitenta je rozvržen na příslušný počet kmenových akcií o jmenovité hodnotě 10 000 Kč ve formě na jméno. Akcie společnosti jsou vydány jako zaknihované a nejsou kótované. Se všemi akciemi společnosti jsou spojena stejná práva a stejné povinnosti. Tato práva a povinnosti jsou vymezeny příslušnými ustanoveními stanov společnosti a zákona o obchodních korporacích. Mezi základní práva spojená s akciemi společnosti patří zejména právo na účast a hlasování na valné hromadě společnosti ve věcech, které spadají do působnosti valné hromady, a dále právo na podíl na zisku – dividendu. Hlasovací právo náležející k akcií se řídí její jmenovitou hodnotou, a to tak, že na každých 10 000 Kč připadá jeden hlas. Žádné akcie společnosti nemají omezeno hlasovací právo. Každý akcionář má též právo na podíl na zisku společnosti – dividendu – v rozsahu schválení valnou hromadou na základě hospodářského výsledku společnosti, a to poměrně dle svého podílu na základním kapitálu. Každý akcionář má též právo podílet se na zvýšení základního kapitálu společnosti poměrně podle svého podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech a zároveň povinnost splatit při zvyšování základního kapitálu upsané akcie ve stanovené lhůtě. S akciemi společnosti nejsou spojena žádná zvláštní práva ani povinnosti kromě těch uvedených ve stanovách společnosti a v zákoně o obchodních korporacích.

## K § 118 odst. 4 písm. e):

Valná hromada společnosti má působnost vymezenou zákonem o obchodních korporacích a stanovami společnosti.

Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou představující více než polovinu základního kapitálu. Hlasovací právo náležející k akcií se řídí její jmenovitou hodnotou, a to tak, že na každých 10 000 Kč (na jednu akcií) připadá jeden hlas. Společnost má dva akcionáře, jejichž podíly na základním kapitálu a zároveň hlasovacích právech jsou 75 % a 25 %. Valná hromada rozhoduje

dvoutřetinovou většinou platně odevzdaných hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nebo stanov společnosti neurčují jinak. Hlasování na valné hromadě se provádí zvednutím ruky (aklamací). Hlasovat na valné hromadě nebo rozhodovat mimo valnou hromadu (per-rollam) lze i s využitím technických prostředků, a to o všech záležitostech, které jsou v působnosti valné hromady.

Do působnosti valné hromady náleží:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodnutí o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu,
- rozhodnutí o vydání dluhopisů podle § 286 zákona o obchodních korporacích,
- volba a odvolání členů dozorčí rady a jiných orgánů určených stanovami,
- 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,
- rozhodnutí o registraci účastnických cenných papírů společnosti podle zvláštního právního předpisu a o zrušení jejich registrace,
- rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,
- rozhodnutí o uzavření smlouvy, jejímž předmětem je převod závodu nebo jeho podstatné části anebo jeho pacht, nebo rozhodnutí o uzavření takové smlouvy ovládanou osobou,
- schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změna,
- schválení uzavření smlouvy, na jejímž základě má společnost nabýt nebo zcizit majetek, přesahuje-li hodnota nabývaného nebo zcizovaného majetku v průběhu jednoho účetního období jednu třetinu vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední řádné účetní závěrky společnosti, respektive z konsolidované účetní závěrky,
- rozhodnutí o dalších otázkách, které zákon nebo stanov zahrnují do působnosti valné hromady.

## K § 118 odst. 4 písm. f):

Peněžité a nepeněžité příjmy, které přijaly za účetní období osoby s řídicí pravomocí od emitenta a od osob ovládaných emitentem:

Tabulka odměňování			peněžní příjmy		nepeněžní příjmy	
v tis. Kč						
představenstvo	celkově	odměna za výkon funkce člena představenstva	63 133	79 %		
		ostatní	17 249	21 %		
			80 382			4 665
	od osob ovládaných emitentem	-				
dozorčí rada	celkově	odměna za výkon funkce člena dozorčí rady	4 030	100 %		
		ostatní	-			
			4 030			
	od osob ovládaných emitentem	-				
jiné vedoucí osoby	celkově	mzda za výkon zaměstnání	-			
		ostatní	-			
			-			
	od osob ovládaných emitentem	-				

## K § 118 odst. 4 písm. g):

Osoby s řídicí pravomocí emitenta ani osoby těmto osobám blízké nevlastní akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi ani jakékoliv opce a srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi, ani nejsou smluvními stranami takových smluv, ani nejsou takové smlouvy uzavřeny v jejich prospěch.

## K § 118 odst. 4 písm. h):

Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta.

### Odměňování členů představenstva

Členové představenstva vykonávají svoji funkci na základě mandátní smlouvy a ve smyslu zákona 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, nezastávají žádnou výkonnou funkci. Dřívější pracovní smlouvy na pozice výkonných ředitelů byly ukončeny k 30. 6. 2014.

Principy obsažené ve smlouvě o výkonu funkce člena představenstva:

- pevná část mzdy za výkon funkce člena představenstva (hradí emitent, schvaluje majoritní akcionář) – peněžité odměna,
- pohyblivá složka mzdy za výkon funkce člena představenstva po splnění finančních a nefinančních kritérií (hradí emitent, schvaluje dozorčí rada),
- finanční kritéria: dosažení stanovené výše zisku po zdanění, poměru nákladů k provozním výnosům, návratnosti rizikové

upraveného ekonomického kapitálu, dodržení výše provozních nákladů a splnění limitu rizikové vážených aktiv,

- nefinanční kritéria: splnění cílů vztahujících se ke splnění strategických projektů emitenta, k dosažení kvality při poskytování produktů a služeb a k činnosti útvarů pod přímou kontrolou člena představenstva.

Na výplatu pohyblivé složky mzdy se přiměřeně vztahují ustanovení Přílohy č. 1 Vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činností bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších změn a doplňků, jejichž aplikace je obsažena v Základních principech odměňování schválených dozorčí radou. Pohyblivá složka mzdy za výkon funkce člena představenstva je z 50 % vyplacena formou akciových instrumentů. Banka bude používat metodiku Value In Use (dále jen „ViU“). Ta je založena na tzv. Dividend Discount Model (DDM) a je součtem čisté současné hodnoty dividend (Net Present Value – NPV) následujících 5 let od roku ocenění a pokračující hodnotou. Podstatná část odměny ve výši 40 % se rozkládá na období 3 let. Pohyblivá část peněžní formy odměny je přiznána v režimu: 60 % neoddláčená část, 1/3 40 % první rok oddálení, 1/3 40 % druhý rok oddálení a 1/3 40 % třetí rok oddálení. Pohyblivá část nepeněžní formy odměny je přiznána v režimu: 60 % oddálená část o 18 měsíců od konce obchodního roku, za který je bonus přiznán, 1/3 40 % první rok oddálení, 1/3 40 % druhý rok oddálení a 1/3 40 % třetí rok oddálení.

Splnění finančních a nefinančních kritérií u pohyblivé složky mzdy kontroluje a posuzuje majoritní akcionář, který navrhuje vyšší pohyblivé složky mzdy a předkládá návrh na její vyplacení dozorčí radě.

Členové představenstva mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 10,5 milionu Kč.



Výše uvedené principy odměňování členů představenstva, kteří jsou zároveň v pozici vedoucích zaměstnanců, jsou platné od června 2014.

Členové představenstva a dozorčí rady Raiffeisenbank nemají ve svých smlouvách žádné neobvyklé nebo zvláštní ustanovení, které by bylo nad rámec zákonem určených závazků ke vzájemnému vyrovnání.

## Odměňování členů dozorčí rady

– Členové dozorčí rady jsou do své funkce voleni valnou hromadou emitenta.

Na základě smlouvy o výkonu funkce je všem členům dozorčí rady (voleným valnou hromadou i zvoleným z řad zaměstnanců) vyplácena peněžitá odměna. Tato odměna má fixní charakter a není závislá od výsledků společnosti. Podíly na zisku ani jiná variabilní odměna se členům dozorčí rady nevyplácí.

Principy odměňování členů dozorčí rady jsou zakotveny v Základních principech odměňování schválených dozorčí radou emitenta.

## Identifikace osob s řídicí pravomocí emitenta a popis jejich činnosti a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí:

### Představenstvo:

**Igor Vida**, předseda představenstva, odpovědný za oblast Compliance & Financial Crime Management, Brand Strategy & Communication, Finance, Human Resources, Legal & Management Support, Investment Management, Internal Audit

**František Ježek**, člen představenstva, do 14. 4. 2018 odpovědný za oblast Risk Management, od 15. 4. 2018 odpovědný za oblast Corporate Banking

**Miloš Matula**, člen představenstva, odpovědný za oblast Operations

**Vladimír Kreidl**, člen představenstva, odpovědný za oblast Retail Banking

**Jan Pudil**, člen představenstva, odpovědný za oblast Markets & Investment Banking

**Milan Hain**, člen představenstva, odpovědný za oblast IT  
pozn.: pan Milan Hain odstoupil z funkce člena představenstva ke dni 30. 6. 2018

**Vladimír Matouš**, člen představenstva odpovědný za oblast IT od 1. 7. 2018

**Martin Stotter**, člen představenstva odpovědný za oblast Risk Management od 15. 4. 2018

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti, jedná za společnost a rozhoduje ve všech záležitostech společnosti, pokud nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Představenstvo zabezpečuje obchodní vedení včetně řádného vedení účetnictví společnosti. Představenstvu přísluší zejména:

- uskutečňovat obchodní vedení a zajišťovat provozní záležitosti společnosti;
- stanovovat, schvalovat a vyhodnocovat strategii Banky;
- vykonávat zaměstnavatelská práva, stanovovat a schvalovat koncepci personální politiky a hmotné zainteresovanosti

- zaměstnanců;
- d) svolávat valnou hromadu;
- e) zajistit zpracování a předkládat valné hromadě:
  - návrhy na změnu stanov,
  - návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu,
  - ke schválení řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku včetně stanovení výše a způsobu vyplacení dividend a tantiém,
  - do 6 měsíců po skončení kalendářního roku zprávy o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku,
  - návrhy na způsob úhrady ztrát společnosti vzniklých v uplynulém obchodním roce, jakož i návrhy na dodatečné schválení použití rezervního fondu,
  - návrhy na zřízení a zrušení dalších, ve stanovách neuvedených orgánů, jakož i na vymezení jejich postavení a působnosti;
- f) vykonávat usnesení valné hromady;
- g) rozhodovat v případě potřeby o čerpání prostředků z rezervního fondu;
- h) vést seznam akcionářů;
- i) zajišťovat řádné vedení předepsané evidence, účetnictví, obchodních knih a ostatních dokladů společnosti;
- j) volit a odvolávat vedoucí zaměstnance jmenované do funkcí podle pracovněprávních předpisů, stanovovat jim mzdu a výši odměn;
- k) udělovat a odvolávat prokuru, a to po předchozím stanovisku dozorčí rady;
- l) určovat způsoby a prostředky k zajišťování rozvoje a rentability provozu společnosti a opatření k využívání nástrojů ekonomického řízení zejména v oblasti financování, tvorby cen, platů, mezd a fondů, a vyhodnocovat výsledky hospodaření;
- m) schvalovat vnitřní předpisy společnosti a zajistit dodržování vnitřních předpisů a obecně závazných právních předpisů zaměstnanci společnosti a pravidel stanovících etické principy chování zaměstnanců společnosti;
- n) vytvořit, udržovat a vyhodnocovat účinný a efektivní řídicí a kontrolní systém společnosti a zajistit, aby všichni zaměstnanci společnosti porozuměli své úloze ve vnitřním kontrolním systému a aktivně se do tohoto systému zapojili;
- o) schvalovat funkční organizační strukturu společnosti a vyhodnocovat ji;
- p) jednat s vrcholným vedením o záležitostech, které se týkají účinnosti řídicího a kontrolního systému, a vyhodnocovat zprávy, které jsou představenstvu předkládány, a přijímat přiměřená opatření;
- q) veškeré další záležitosti, které jsou na základě platných obecně závazných právních předpisů svěřeny do působnosti představenstva.

Další úprava postavení představenstva, jeho působnosti a pravidel jednání je obsažena v Jednacím řádu představenstva.

### Dozorčí rada:

**Lukasz Januszewski**, předseda dozorčí rady (člen dozorčí rady od 24. 4. 2018, předseda dozorčí rady od 8. 5. 2018)

**Peter Lennkh**, místopředseda dozorčí rady

**Reinhard Schwendtbauer**, člen dozorčí rady

**Johann Strobl**, člen dozorčí rady

**Martin Grüll**, člen dozorčí rady (do 24. 4. 2018)

**Andreas Gschwenter**, člen dozorčí rady

**Hannes Mösenbacher**, člen dozorčí rady

**Andrii Stepanenko**, člen dozorčí rady (od 24. 4. 2018)

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě. Další záležitosti, které vyžadují předchozí souhlas dozorčí rady, jsou uvedeny v Jednacím řádu dozorčí rady. Souhlas dozorčí rady, jakož i valné hromady, je vyžadován k uzavření smlouvy, na jejímž základě má společnost nabyt nebo zcizit majetek, přesahuje-li hodnota nabývaného nebo zcizovaného majetku v průběhu jednoho účetního období jednu třetinu vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední řádné účetní závěrky, respektive z konsolidované účetní závěrky. Pro účely výkonu své funkce jsou členové dozorčí rady oprávněni požádat o asistenci odborníky na příslušnou oblast, kterou je dozorčí rada povinna kontrolovat, jak je výše uvedeno. Dozorčí rada dohlíží na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému společnosti jako celku a nejméně jednou ročně jej vyhodnocuje. Dozorčí rada se podílí na směřování, plánování a vyhodnocování činnosti vnitřního auditu a compliance. Dozorčí rada schvaluje zásady odměňování členů představenstva a vedoucích útvarů vnitřního auditu a compliance.

Dozorčí rada zřídila ke dni 8. 5. 2018 výbor pro odměňování, kde jsou projednávány klíčové otázky týkající se odměňování před tím, než jsou schváleny dozorčí radou. Jeho členy jsou: Lukasz Januszewski – předseda, Johann Strobl – člen, Peter Lennkh – člen.

Další úprava postavení dozorčí rady, její působnosti a pravidel jednání je obsažena v Jednacím řádu dozorčí rady.

## K § 118 odst. 4 písm. j):

Banka formálně nepřistoupila k žádnému kodexu řízení a správy společnosti. Banka dodržuje standardy finanční skupiny Raiffeisen Bank International AG.

## K § 118 odst. 4 písm. k):

Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditory v členění za jednotlivé druhy služeb, a to zvlášť za emitenta a zvlášť za konsolidovaný celek:

	<b>2018</b>
<b>konsolidovaný celek</b>	<b>v tis. Kč</b>
povinný audit účetní závěrky	5 725
jiné ověřovací zakázky	3 058
<b>individuální za RB</b>	<b>v tis. Kč</b>
povinný audit účetní závěrky	4 473
jiné ověřovací zakázky	2 848

Jiné ověřující zakázky představují následující služby:

- Prověra finančních informací k 1. lednu 2018 v souvislosti s implementací požadavků standardu IFRS 9 za účelem ověření souladu těchto finančních informací s politikami skupiny Raiffeisen Bank International;
- Prověra finančních informací pro účely konsolidace sestavených v souladu s účetními instrukcemi skupiny Raiffeisen Bank International za období od 1. ledna 2018 do 30. června 2018;
- Prověra nekonsolidovaných finančních informací k 31. prosinci 2018 pro účely reportingu České národní bance.

## K § 129

### Informace o příspěvku do garančního fondu

Raiffeisenbank jako obchodník s cennými papíry přispívá do garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém pro výplatu náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry v případě jeho neschopnosti plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku Raiffeisenbank do Garančního fondu za rok 2018 činil 287 798 tis. Kč a výše příspěvku pak činila 5 756 tis. Kč. V roce 2017 činil základ pro výpočet příspěvku 328 421 tis. Kč a příspěvek činil 6 568 tis. Kč.

## Náklady na výzkum a vývoj

Banka v roce 2018 vynaložila částku 76 milionů Kč v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů.

## Údaje o emitovaných cenných papírech

### Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s. RBCZ 0,75 % 5/11/2019

#### Maximální objem nesplacených dluhopisů:

50 000 000 000 Kč

#### Doba trvání programu: 15 let

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s. v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 50 000 000 000 Kč a s dobou trvání programu 15 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky, byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 20. 11. 2008, č. j. 2008/13442/570 ke sp. zn. Sp/2008/330/572, které nabylo právní moci dne 20. 11. 2008.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí dluhopisů vydaných v rámci uvedeného dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

### Mezinárodní dluhopisový program hypotečních zástavních listů Raiffeisenbank a.s.

#### Maximální objem nesplacených dluhopisů:

5 000 000 000 EUR

Dluhopisový program je v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 5 000 000 000 EUR. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky, je registrován u Commission de Surveillance du Secteur Financier v Lucemburku a byl oznámen České národní bance.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

ISIN	XS1132335248
Datum emise	5. 11. 2014
Druh	hypoteční zástavní list
Forma	na doručitele
Podoba	zaknihovaná
Celkový objem emise	500 000 000 EUR
Jmenovitá hodnota cenného papíru	100 000 EUR
Počet kusů cenných papírů	5 000

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisu je představován fixní úrokovou sazbou ve výši 0,75 % p. a., vyplácenou ročně vždy k 5. 11. každého roku zpětně;  
Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v Clearstream Banking société anonyme Luxembourg a/nebo Euroclear Bank SA/NV v souladu s jejich platnými předpisy;  
Administrátor emise: Citibank N.A.;  
Určená provozovna administrátora: Citibank N.A., Citi Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom;  
Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Luxembourg Stock Exchange;  
Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: EUR;  
Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 5. 11. 2019.

### HZL RBCZ 4Y

ISIN	XS1574150261
Datum emise	8. 3. 2017
Druh	hypoteční zástavní list
Forma	na doručitele
Podoba	zaknihovaná
Celkový objem emise	300 000 000 EUR
Jmenovitá hodnota cenného papíru	100 000 EUR
Počet kusů cenných papírů	3 000

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: stanoven fixní úrokovou sazbou 0,50 % p. a., vyplácenými ročně vždy k 8. 3. každého roku zpětně;  
Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v Clearstream Banking societe anonyme Luxembourg a/nebo Euroclear Bank SA/NV v souladu s jejich platnými předpisy;  
Administrátor emise: Citibank N.A.;  
Určená provozovna administrátora: Citibank N.A., Citi Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom;  
Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Luxembourg Stock Exchange;  
Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: EUR;  
Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 8. 3. 2021.

## HZL RBCZ 5Y

ISIN	XS1574149842
Datum emise	8. 3. 2017
Druh	hypoteční zástavní list
Forma	na doručitele
Podoba	zaknihovaná
Celkový objem emise	300 000 000 EUR
Jmenovitá hodnota cenného papíru	100 000 EUR
Počet kusů cenných papírů	3 000

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: stanoven fixní úrokovou sazbou 0,625 % p. a., vyplacenými ročně vždy k 8. 3. každého roku zpětně; Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v Clearstream Banking societe anonyme Luxembourg a/nebo Euroclear Bank SA/NV v souladu s jejich platnými předpisy; Administrátor emise: Citibank N.A.; Určená provozovna administrátora: Citibank N.A., Citi Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom; Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Luxembourg Stock Exchange; Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: EUR; Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 8. 3. 2022.

## HZL RBCZ 6Y

ISIN	XS1574150857
Datum emise	8. 3. 2017
Druh	hypoteční zástavní list
Forma	na doručitele
Podoba	zaknihovaná
Celkový objem emise	300 000 000 EUR
Jmenovitá hodnota cenného papíru	100 000 EUR
Počet kusů cenných papírů	3 000

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: stanoven fixní úrokovou sazbou 0,875 % p. a., vyplacenými ročně vždy k 8. 3. každého roku zpětně; Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v Clearstream Banking societe anonyme Luxembourg a/nebo Euroclear Bank SA/NV v souladu s jejich platnými předpisy; Administrátor emise: Citibank N.A.; Určená provozovna administrátora: Citibank N.A., Citi Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom; Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Luxembourg Stock Exchange; Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: EUR; Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 8. 3. 2023.

## HZL RBCZ 7Y

ISIN	XS1574151236
Datum emise	8. 3. 2017
Druh	hypoteční zástavní list
Forma	na doručitele
Podoba	zaknihovaná
Celkový objem emise	300 000 000 EUR
Jmenovitá hodnota cenného papíru	100 000 EUR
Počet kusů cenných papírů	3 000

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: stanoven fixní úrokovou sazbou 1,125 % p. a., vyplacenými ročně vždy k 8. 3. každého roku zpětně; Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v Clearstream Banking societe anonyme Luxembourg a/nebo Euroclear Bank SA/NV v souladu s jejich platnými předpisy; Administrátor emise: Citibank N.A.; Určená provozovna administrátora: Citibank N.A., Citi Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom; Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Luxembourg Stock Exchange; Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: EUR; Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 8. 3. 2024.

Práva spojená s dluhopisy: Práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených dluhopisů programu se řídí a vykládají v souladu s právem Velké Británie. Práva a povinnosti krycího bloku hypotečních zástavních listů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky.

# ROK 2019: ve víru digitalizace

I v roce 2019 zůstane Raiffeisenbank komplexní bankou poskytující profesionální, kvalitní a precizní bankovní služby.

Zaměříme se především na digitalizaci a zvyšování komfortu pro klienty i zaměstnance. Mezi klíčové priority roku 2019 patří další zvýšení klientské spokojenosti, kterou měříme indexem NPS.

Pracovat budeme například také na vylepšení mobilní aplikace, již jsme veřejnosti představili před vánočními svátky a která přináší nové funkcionality, vyšší stupeň zabezpečení i nový design. Zaměříme se i na přípravu mobilních plateb či na nový autentizační nástroj, který postupně nahradí zasláné SMS zprávy, a pokračovat bude i významný projekt nového front-endu pro naši pobočkovou síť.

Důležitou prioritou je další růst, a tedy úspěch v akvizici nových klientů. I v roce 2019 zůstane Raiffeisenbank nejen bankou inspirovanou klienty, ale také atraktivním zaměstnavatelem, který pro své zaměstnance vytváří příležitosti k osobnímu i profesnímu růstu a nabízí klima spolupráce s nadstandardními mezilidskými vztahy.

Jménem představenstva Raiffeisenbank

Igor Vida  
předseda představenstva a generální ředitel

# Zpráva předsedy dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.



Vážené dámy a pánové,

rok 2018 byl pro Raiffeisenbank rokem velmi úspěšným. Bance se podařilo meziročně vyrůst v oblasti úvěrů (+8,8 %) i depozit (+7,6 %) a dosáhnout historické výše čistého zisku 3,36 miliardy korun, což meziročně představuje 19% nárůst. Celková aktiva Banky pak dosáhla výše 362,5 miliardy Kč, a meziročně tak vzrostla o 7,3 %.

Výše uvedená čísla potvrzují, že Raiffeisenbank stále právem patří mezi klíčové hráče na českém bankovním trhu, a to i po 25 letech od svého založení.

Během účetního období roku 2018 uspořádali členové dozorčí rady čtyři řádná zasedání. Celková míra účasti na zasedáních dozorčí rady byla zhruba 94 procent. V mezidobí mezi jednotlivými zasedáními dozorčí rada přijímala v případě potřeby rozhodnutí oběhem.

Dozorčí rada pravidelně a důkladně dohlížela na obchodní výkonnost a vývoj v oblasti rizik v Raiffeisenbank. Probíhala pravidelná jednání s představenstvem ohledně kapitálové přiměřenosti a likvidity i o směřování Banky v rámci její podnikatelské strategie a strategie řízení rizik. Dozorčí rada se také obsáhle zabývala dalším vývojem v oblasti řízení a správy společností a sledovala zavádění příslušných pravidel. V rámci svých dozorových a poradenských činností byla dozorčí rada v přímém kontaktu s odpovědnými členy představenstva, auditorem a vedoucími představiteli interní kontroly. Dozorčí rada si také průběžně vyměňovala informace a názory na aktuální témata se zástupci orgánů bankovního dohledu.

Představenstvo předkládalo dozorčí radě pravidelné a podrobné zprávy o relevantních záležitostech týkajících se výsledků v jednotlivých obchodních oblastech. V období

mezi schůzemi byla dozorčí rada také v kontaktu s předsedou a členy představenstva. Představenstvo bylo v případě potřeby k dispozici k bilaterálním nebo vícestranným jednáním se členy dozorčí rady s případným zapojením odborníků na témata vznesená dozorčí radou.

Součinnost s představenstvem byla založena na vzájemné důvěře a nesla se v duchu efektivní a konstruktivní spolupráce. Jednání byla otevřená a kritická, přičemž dozorčí rada schvalovala svá rozhodnutí po zvážení všech aspektů. V případech, kdy byly pro hlubší posouzení jednotlivých záležitostí potřebné dodatečné informace, byly tyto poskytnuty členům dozorčí rady bez prodloužení a k jejich spokojenosti.

Dozorčí rada vykonávala své povinnosti v souladu s obecně závaznými právními předpisy a též v souladu se stanovami Raiffeisenbank a Jednacím řádem dozorčí rady. Dozorčí rada přezkoumala individuální roční účetní závěrku, konsolidovanou roční účetní závěrku (včetně zprávy o vztazích mezi propojenými osobami) za rok 2018 a návrh na rozdělení zisku za rok 2018 a doporučila valné hromadě jejich schválení bez připomínek. Důležité záležitosti týkající se Banky byly dozorčí radou projednávány se zvláštním zřetelem ve formě tzv. Focus Topics.

Rád bych využil této příležitosti a poděkoval všem zaměstnancům Raiffeisenbank v České republice za jejich tvrdou práci a neutuchající úsilí v roce 2018 a také bych je rád požádal o stejné nasazení při řešení jakýchkoliv nových výzev, kterým budeme čelit v budoucnu.

Za dozorčí radu

Lukasz Janusz Januszewski  
předseda dozorčí rady



# Zpráva dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.

- 1) Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 446 - 447 zákona o obchodních korporacích, stanovami Raiffeisenbank a.s. a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně dozorčí radě předkládalo zprávy o činnosti Banky a její finanční situaci.
- 2) Individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka Banky byly zpracovány v souladu s mezinárodními účetními standardy.
- 3) Individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka byly auditovány společností „KPMG Česká republika Audit, s.r.o.“. Podle názoru auditorské společnosti obě účetní závěrky podávají věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- 4) Dozorčí rada přezkoumala individuální roční účetní závěrku, konsolidovanou roční účetní závěrku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky za rok 2018 a doporučila valné hromadě jejich schválení bez připomínek.

# Statutární a dozorčí orgány

## Představenstvo

### Předseda představenstva

#### Ing. Igor Vida

Datum narození: 1. dubna 1967

Bydliště: Gorazdova 1, 811 04 Bratislava, Slovenská republika

Členem představenstva Raiffeisenbank a.s. se stal 1. dubna 2015 a následně byl 7. dubna 2015 zvolen předsedou představenstva. Od roku 1992 působil ve slovenské Tatra bance, a.s., nejprve na pozici Head of Foreign Exchange and Money Market Department, později na pozici Head of Treasury and Investment Banking Division. V roce 1997 se stal členem představenstva Tatra banky, a.s., následně v letech 1999 – 2007 zastával pozici místopředsedy představenstva a zástupce generálního ředitele. Od roku 2007 byl předsedou představenstva a generální ředitelem Tatra banky, a.s. Z funkce předsedy představenstva Tatra banky, a.s. rezignoval ke dni

31. března 2015. Od 16. dubna 2015 zastává pozici člena dozorčí rady a od 21. dubna 2015 pozici místopředsedy dozorčí rady Tatra banky, a.s.

**Člen Výboru pro řízení aktiv a pasiv**

**Člen Úvěrového výboru**

**Člen Výboru pro problémové úvěry**

**Předseda Projektového výboru**

**Člen Cenového a úrokového výboru**

**Člen Investičního výboru pro Asset Management**

**Člen Výboru pro řízení provozních rizik a kontrol**

**Člen Výboru IT Change Control Committee**

**Člen Výboru pro investiční produkty**

**Člen Výboru pro marketing**

### Členové představenstva

#### Ing. František Ježek

Datum narození: 5. dubna 1972

Bydliště: Česká 1135/5, 158 00 Praha 5-Košíře,  
Česká republika

Členem představenstva zodpovědným za řízení rizik od 1. října 2012. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil ve vídeňské centrále Raiffeisen Bank International AG jako šéf retailového riziku pro všech 15 trhů v regionu střední a východní Evropy. Před nástupem do RBI působil František Ježek mj. v Multiservisu a ve skupině GE Money. Od 15. dubna 2018 je členem představenstva zodpovědným za oblast firemního bankovníctví (Corporate banking).

**Člen Výboru pro řízení aktiv a pasiv**

**Člen Úvěrového výboru**

**Člen Projektového výboru**

**Místopředseda Komise pro investice do nemovitostí**

**Člen Výboru IT Change Control Committee**

**Předseda Výboru pro korporátní produkty**

**Člen Výboru pro řízení provozních rizik a kontrol**

#### Dr. Milan Hain

Datum narození: 27. listopadu 1962

Bydliště: Suchá 10, Bratislava, Slovenská republika

V představenstvu od 1. ledna 2013, zodpovídá za oblast IT. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil v různých řídicích pozicích v oblasti IT ve slovenských telekomunikačních společnostech, jako je např. Slovak Telecom, předtím pracoval v různých manažerských postech ve Všeobecné úverové bance.

Pozn.: pan Milan Hain odstoupil z funkce člena představenstva k 30. červnu 2018.

**Člen Projektového výboru**

**Předseda výboru IT Change Control Committee**

#### Ing. Jan Pudil

Datum narození: 20. prosince 1969

Bydliště: Lucemburská 1599/27, Žižkov, 130 00 Praha 3  
Česká republika

Výkonný ředitel pro oblast Markets a investičního bankovníctví od října 2010. Od 1. října 2013 členem představenstva zodpovědným za Markets a investiční bankovníctví. Před svým nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil 8 let v Londýně v BNP Paribas S.A., z toho poslední 4 roky na pozici Head of EMEA, FX and Linear Rates Trading.

**Člen Výboru pro řízení aktiv a pasiv**

**Člen Projektového výboru**

**Člen výboru IT Change Control Committee**

**Člen Výboru pro investiční produkty**

**Člen Výboru pro řízení provozních rizik a kontrol**

**Člen Úrokového výboru**

**PhDr. Vladimír Kreidl, Msc.**

Datum narození: 23. dubna 1974

Bydliště: U Starého židovského hřbitova 17, 150 00 Praha 5  
Česká republika

Člen představenstva zodpovědný za oblast Retailového bankovníctví od 1. října 2013. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil od roku 2001 ve společnosti McKinsey&Company, z toho od r. 2008 jako partner. V letech 1995-2000 pracoval v Patria Finance, a.s., naposledy jako partner.

**Člen Výboru pro řízení aktiv a pasiv**  
**Předseda Cenového a úrokového výboru**  
**Místopředseda Výboru pro řízení retailových rizik**  
**Člen Projektového výboru**  
**Člen výboru IT Change Control Committee**  
**Člen Výboru pro investiční produkty**  
**Předseda Výboru pro marketing**  
**Člen Výboru pro řízení provozních rizik a kontrol**

**Ing. Miloš Matula**

Datum narození: 1. října 1976

Bydliště: Samoty 18, Líšeň, 628 00 Brno, Česká republika

Člen představenstva zodpovědný za oblast Operations od 1. ledna 2014. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil od roku 2009 jako člen představenstva ZUNO BANK AG. V letech 2007-2009 pracoval v mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG na pozici Head of Service Excellence.

**Člen Výboru pro řízení provozních rizik a kontrol**  
**Místopředseda Projektového výboru**  
**Člen výboru IT Change Control Committee**  
**Člen Výboru pro korporátní produkty**

# Dozorčí rada

## Předseda dozorčí rady

**Mag. Lukasz Janusz Januszewski**

Datum narození: 1. října 1978

Bydliště: 05-520 Konstancin Jeziorna, Vincenta van Gogha 5,  
Polská republika

Členem dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. od 24. dubna 2018. 8. května 2018 byl zvolen předsedou dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. Od března 2018 je členem představenstva Raiffeisen Bank International AG zodpovědným za oblast investičního bankovníctví (Markets & Investment Banking). Od roku 1998 působil v Raiffeisen Bank Polska na různých pozicích spojených s oblastmi mj. Treasury, kapitálových trhů a investičního bankovníctví. Zde byl v letech 2007-2018 členem představenstva odpovědným za Markets & Investment Banking.

**Mag. Dr. Martin Stotter**

Datum narození: 7. dubna 1976

Bydliště: 9754 Steinfeld, Blumenweg 8, Rakouská republika

Člen představenstva odpovědný za oblast řízení rizik od 15. dubna 2018. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil od března 2016 v sesterské Raiffeisen banka a.d. (Srbsko) na pozici člen představenstva zodpovědný za řízení rizik. V letech 2014-2016 byl členem představenstva zodpovědným za řízení rizik v Raiffeisen Banka d.d. (Slovensko). V letech 2012-2014 působil v Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG, Graz na pozici Deputy Chief Risk Officer (Deputy CRO) and Chief Operating Officer (COO).

**Člen Výboru pro řízení aktiv a pasiv**  
**Předseda Úvěrového výboru**  
**Předseda Výboru pro řízení provozních rizik a kontrol**  
**Předseda Výboru pro problémové úvěry**  
**Předseda Výboru pro řízení retailových rizik**  
**Člen Projektového výboru**  
**Člen Komise pro investice do nemovitostí**  
**Člen Výboru IT Change Control Committee**  
**Člen Výboru pro investiční produkty**  
**Místopředseda Výboru pro korporátní produkty**

**Ing. Vladimír Matouš**

Datum narození: 25. dubna 1961

Bydliště: Semická 2026/14, Modřany, 143 00 Praha 4  
Česká republika

Člen představenstva zodpovědný ze oblast Informačních technologií od 1. července 2018. Před nástupem do Raiffeisenbank a.s. působil od roku 2010 v sesterské Tatra bance, a.s. (Slovensko) na pozici člen představenstva zodpovědný za IT. V letech 2008-2010 působil ve společnosti T-Systems Česká republika na pozici Senior Vice President ICT Operations. V letech 2004-2008 působil ve společnosti T-Mobile Česká republika jako Vice President of Technology Operations.

**Člen Projektového výboru**  
**Předseda výboru IT Change Control Committee**

## Místopředseda dozorčí rady

**Mag. Peter Lennkh**

Datum narození: 10. června 1963

Bydliště: Pierrongasse 5, 1140 Vídeň,  
Rakouská republika

Členem dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. od října 2013, od prosince 2013 zvolen místopředsedou dozorčí rady. Předtím byl již členem dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. v letech 2005-2007. V roce 1988 nastoupil do Raiffeisen Zentralbank AG, od té doby působí v různých funkcích v rámci celé skupiny. Od r. 2004 je členem představenstva Raiffeisen Bank International AG, aktuálně zodpovědným za oblast Corporate Banking.

## Členové dozorčí rady

### Mag. Reinhard Schwendtbauer

Datum narození: 11. září 1972  
Bydliště: Lukasweg 23, AT-4060 Leonding,  
Rakouská republika

Členem dozorčí rady od dubna 2013. Od roku 1997 pracoval v Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG jako vedoucí sekretariátu představenstva. V letech 1999-2000 působil na Spolkovém ministerstvu zemědělství a lesního hospodářství. V letech 2001-2012 byl řídicím partnerem a společníkem ve Finadvice Österreich, Linz. Od dubna 2012 členem představenstva Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, Linz.

### Dr. Johann Strobl

Datum narození: 18. září 1959  
Bydliště: Walbersdorf, Hauptstrasse 37,  
Rakouská republika

Člen dozorčí rady od dubna 2014. Od roku 1989 působil v Bank Austria Creditanstalt, od roku 2004 na pozici člena představenstva zodpovědného za řízení rizik a finance. V roce 2007 se stal členem představenstva Raiffeisen Zentralbank AG odpovědným za oblast řízení rizik. Od roku 2010 člen představenstva Raiffeisen Bank International AG odpovědným za řízení rizik, od června 2013 též zástupcem generálního ředitele. V březnu 2017 se stal předsedou představenstva a generálním ředitelem Raiffeisen Bank International AG.

### Mag. Martin Grüll

Datum narození: 25. října 1959  
Bydliště: Mödling, Dr. Hanns Schürff Gasse 21, 2340,  
Rakouská republika

Členem dozorčí rady od července 2014. V letech 1982-1998 působil v Raiffeisen Zentralbank, naposledy na pozici Head of International Corporate Banking (Senior Vice President). V letech 1998-2004 působil v Bank Austria Creditanstalt, naposledy jako Group Executive Manager - Central and Eastern Europe. Od roku 2005 je členem představenstva a CFO v Raiffeisen Bank International AG.

Pozn.: pan Martin Grüll odstoupil z funkce člena dozorčí rady ke dni 24. 4. 2018.

### Mag. Andreas Gschwenter

Datum narození: 16. ledna 1969  
Bydliště: Walkersbergenstrasse 14, 1130 Vídeň,  
Rakouská republika

Stal se členem dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. dne 19. srpna 2015. Od roku 2010 byl členem představenstva ukrajinské Raiffeisen Bank Aval zodpovědným za oblast IT a Operations. V červenci 2015 se stal členem představenstva Raiffeisen Bank International AG zodpovědným za oblast IT a Operations.

### Dr. Hannes Mösenbacher

Datum narození: 11. března 1972  
Bydliště: Wisentgasse 39, 3400 Klosterneuburg,  
Rakouská republika

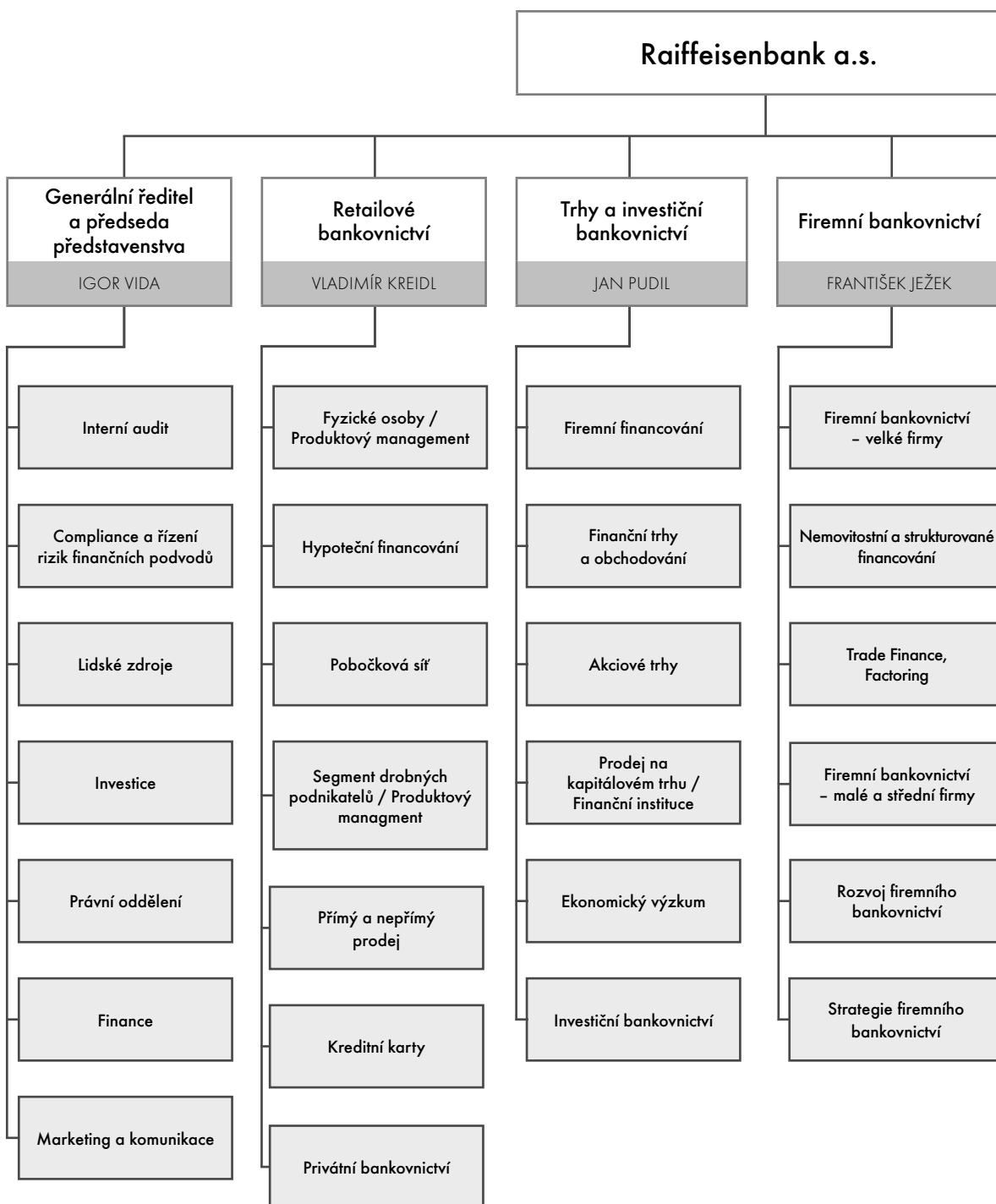
Členem dozorčí rady Raiffeisenbank a.s. se stal dne 27. dubna 2017. Od března 2017 je členem představenstva Raiffeisen Bank International AG, zodpovědným za oblast řízení rizik (CRO). Předtím od roku 2009 působil v Raiffeisen Bank International AG (Raiffeisen Zentralbank Österreich AG) na pozici Head of Risk Controlling. V letech 2000-2008 byl zaměstnán v Bank Austria Creditanstalt, Vienna na různých pozicích spojených s řízením rizik.

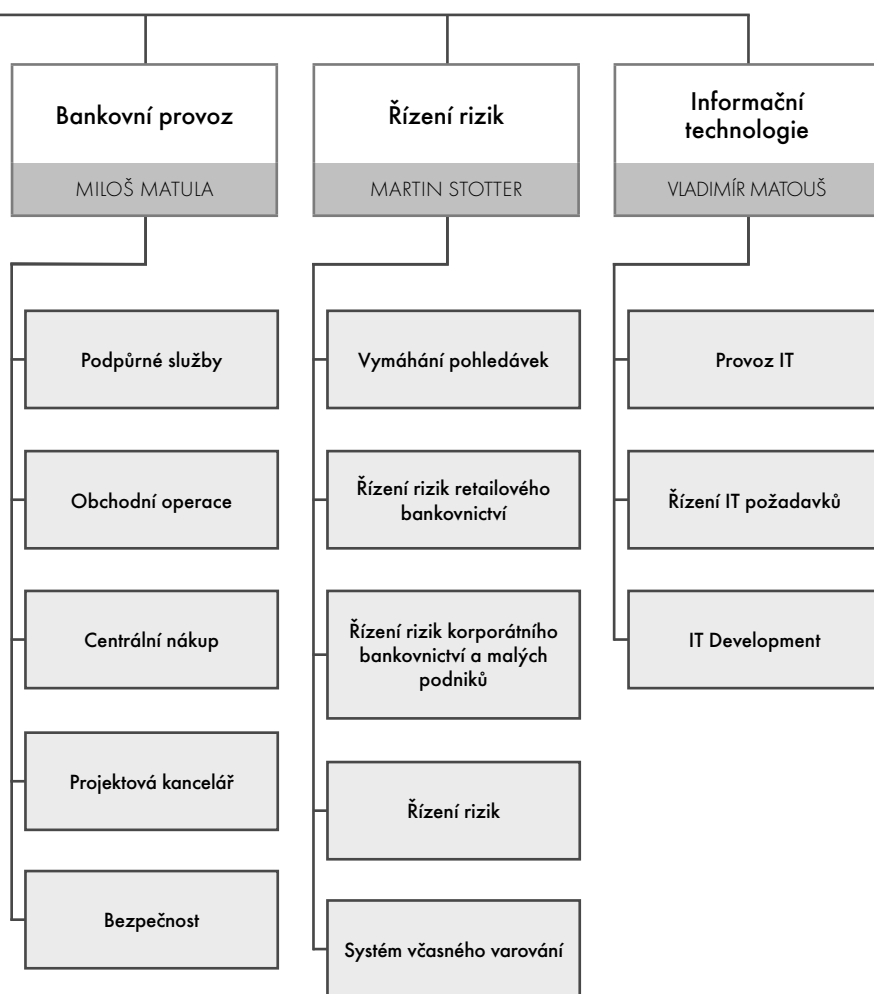
### Andrii Stepanenko

Datum narození: 28. dubna 1972  
Bydliště: 1010 Vídeň, Vorlaufstrasse 3/503,  
Rakouská republika

Člen dozorčí rady Raiffeisenbank od 24. dubna 2018. V téže době se stal členem představenstva Raiffeisen Bank International AG zodpovědným za oblast Retail Banking. Pod značkou Raiffeisen pracuje od roku 1998, nejdříve v AKB Raiffeisenbank Ukraine, následně v Raiffeisen Zentralbank AG. V letech 2003-2007 pracoval v ZAO Raiffeisenbank Austria, kde byl odpovědný za oblast řízení rizik. Od roku 2012 působil v různých funkcích v ruské AO Raiffeisenbank, naposledy jako místopředseda představenstva odpovědný za Retailové bankovníctví a SME.

# Organizační struktura





# Ekonomický vývoj

## Příznivé vnější prostředí



Rok 2018 přinesl obrat ve vývoji světové ekonomiky. Vnější prostředí české ekonomiky bylo i nadále příznivé, ale výhledy na pokračující růst se začaly postupně zhoršovat. Vyspělé ekonomiky světa dosáhly vrcholu, co se týká tempa jejich růstu, a předstihové indikátory zaměřily v závěru roku dolů. Některá geopolitická rizika,

například vývoj v Turecku či bezprostřední riziko obchodní války mezi USA a Čínou, odezněla, jiná, jako například nejistý brexit či rostoucí zadlužení rozvíjejících se ekonomik či obava z příliš rychlého ochlazení čínské ekonomiky, přetrvávala. Příznivý vývoj ekonomiky umožnil americké centrální bance Fedu dále zvyšovat základní úrokovou sazbu a naopak povolna snižovat velmi objemnou bilanci. Naopak její evropský protějšek – Evropská centrální banka (ECB) – kvůli křehkému a nerovnoměrnému růstu ekonomik eurozóny ponechala depozitní sazbu v záporu a refinanční sazbu na nule. Až na samotném konci roku ukončila nákup aktiv a rozhodla se pokračovat jen reinvesticemi jistín ze splatných cenných papírů. Vývoj na světových devizových trzích byl v roce 2018 o něco klidnější než v předchozím roce, i když ani tentokrát dvouciferné propady měn dle údajů agentury Bloomberg nebyly výjimkou (argentinské peso či turecká lira). Americký dolar vůči euru v průběhu roku posílil o necelých 5 % v průměru.

## Velmi dobrá kondice české ekonomiky, zpomalení ale na obzoru

Česká ekonomika byla v roce 2018 ve velmi dobré kondici. Tempo ekonomického růstu podle údajů Českého statistického úřadu sice zpomalilo, přesto zůstalo podle odhadů Raiffeisenbank nad dlouhodobě udržitelným tempem, tzv. potenciálem. Využití produkčních kapacit zůstalo na vysokých hodnotách a na místním trhu práce se nadále rozvířaly nůžky mezi počtem volných (neobsazených) pozic a počtem dostupných nezaměstnaných. Nedostatek zaměstnanců, který loni podle šetření ČSÚ bránil více než třetině firem v další expanzi výroby, podpořil nadprůměrně vysoký růst mezd v ekonomice – v případě reálných mezd dokonce druhou nejvyšší v novodobé historii měření, tj. od roku 2001. Míra zaměstnanosti překonala historická maxima a Česko se dle Eurostatu mohlo i nadále chlubit nejnižší mírou nezaměstnanosti v EU. Loňský růst tuzemských jednotkových mzdových nákladů patřil k jedněm z nejrychlejších v Evropě. Za růstem mezd ale zaostávala národohospodářská produktivita, což v důsledku snižovalo ziskovost firem. Přesto dle Eurostatu zůstává ziskovost českých firem nad průměrem v EU.

V průběhu roku se také měnila výkonost jednotlivých odvětví ekonomiky. Zatímco růst přidané hodnoty průmyslu a služeb postupně zpomaloval, stavebnictví vlivem neuspokojené poptávky po bydlení a příznivého klimatu naopak přidávalo na tempo. Omezené domácí kapacity a povolna klesající poptávka v zahraničí vedly ke zpomalení růstu vývozu.

## Inflace na cíli ČNB a normalizace sazeb

Navzdory vztlínajícím mzdovým tlakům růst spotřebitelských cen v Česku povolna ve druhé polovině zpomalil na dvouprocentní inflační cíl České národní banky (ČNB). Na zpomalení se nejvíce podílel pokles cen potravin a později také nižší ceny ropy na globálních trzích. Centrální banka pokračovala v normalizaci úrokových sazeb, když během roku celkem pětkrát po 0,25 procentních bodech zvedla základní úrokovou sazbu. V rámci makrobezpečnostní politiky ČNB přijala nová opatření týkající se pravidel čerpání nových hypotéčních úvěrů (DSTI a DTI) a přikročila k dalšímu zvýšení proticyklické kapitálové rezervy.

Kurz české koruny utrpěl loni vůči euru mírnou ztrátu ve výši necelého 1 % dle údajů agentury Bloomberg. Na druhou stranu její regionální konkurenti si připsali větší ztrátu v řádu jednotek procent. Rostoucí averze vůči riziku, geopolitická rizika a postupně zhoršující se vnější prostředí zastínily příznivé domácí faktory – hbitý růst úrokových sazeb, jedinečný jev v celém regionu. Růst základních úrokových sazeb z 0,5 % na 1,75 % vedl k růstu sazeb na peněžním i dluhopisovém trhu, ale ne rovnoměrnému. Zpomalování inflace, následný pokles inflačních očekávání, přetrvávající výrazný přebytek korunové likvidity a v posledních měsících roku i efekt rezolučního fondu vedl ve druhé polovině roku k poklesu výnosů s delší dobou do splatnosti. Výnosová křivka zachycující v grafu úrovně výnosů dle splatnosti se výrazně zploštila. Finanční trh přestal v závěru roku věřit v další růst úrokových sazeb v Česku.

Autor: Helena Horská, hlavní ekonomka Raiffeisenbank a.s.  
Data k 30. lednu 2019.

Zdroje: ČSÚ, ČNB, Bloomberg, Ekonomický výzkum Raiffeisenbank a.s.



# Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Raiffeisenbank vykázala za rok 2018 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS) konsolidovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 3 815 milionů Kč, což představuje meziroční nárůst o 23,7 %.

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

### Čistý zisk a výnosy

Celkové provozní výnosy meziročně vzrostly o 4,7 % na 11,87 miliard Kč.

Čisté úrokové výnosy Skupiny meziročně vzrostly o 16,8 % na 7,67 miliardy Kč. Čisté příjmy z poplatků meziročně klesly o 1,2 % na 1,98 miliardy Kč. Ostatní výnosy Skupiny, které zahrnují především výnosy z operací na finančních trzích, meziročně klesly o 38,0 % na 1,52 miliardy Kč. Hlavním důvodem uvedeného meziročního poklesu je fakt, že výnosy v roce 2017 jednorázově navýšoval příjem z prodeje státních dluhopisů a výnosy spojené s ukončením devizových intervencí České národní banky.

### Náklady

Jednou z priorit Skupiny je důsledné dodržování nákladové disciplíny. Provozní náklady se snížily o 2,4 % na 6,32 miliardy Kč, a to i navzdory vyššímu povinnému příspěvku do Fondu pro řešení krize. Jde o jasnou známku dobré nákladové disciplíny Skupiny.

### Řízení rizik

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a jiných pohledávek za rok 2018 jsou v meziročním srovnání vyšší o 120,6 % a dosáhly výše 880 milionů Kč. Skupina si nadále udržuje velice dobrou kvalitu úvěrového portfolia. Podíl pohledávek se selháním se meziročně snížil na 1,9 % ze 2,6 % celkového úvěrového portfolia.

## Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

### Aktiva

Celková aktiva dosáhla výše téměř 366,16 miliard Kč, a meziročně tak vzrostla o 6,8 %.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank mají hodnotu 12,1 miliard Kč, což představuje zvýšení o 16,8 %. K největšímu nárůstu došlo u mezibankovních vkladů splatných na požádání.

Cenné papíry k obchodování (v roce 2017: Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů) vzrostly o 71,3 % na hodnotu 268 milionů Kč. K největšímu nárůstu došlo u státních dluhopisů.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (v roce 2017: Realizovatelné cenné papíry) vzrostly oproti minulému roku o 4,2 % na 629 milionů Kč.

Pohledávky za bankami klesly o 3,9 % na 99,53 miliard Kč. Objem poskytnutých úvěrů klientům se meziročně zvýšil o 8,0 % na 236,60 miliard Kč. K růstu přitom došlo ve financování domácností (hypotéky a spotřebitelské úvěry) i firem.

Ostatní aktiva vzrostla oproti minulému roku o 13,2 % na 1,66 miliard Kč.

Majetkové účasti ve společně řízených podnicích vzrostly o 20,7 % na 46 milionů Kč.

Dlouhodobý nehmotný majetek vzrostl o 14,9 % na 2,73 miliard Kč a dlouhodobý hmotný majetek vzrostl o 8,7 % na téměř 2,07 miliard Kč.

### Závazky

Celkové závazky Skupiny dosáhly výše 336,25 miliard Kč, což představuje nárůst o 6,8 %.

Položka závazky vůči bankám vzrostla o 9,7 % na hodnotu 34,40 miliard Kč, z čehož největší nárůst představují termínované vklady bank.

Objem přijatých vkladů od klientů se meziročně zvýšil o 7,6 % na 270,92 miliard Kč. K nejvyššímu růstu došlo u termínovaných vkladů.

Emitované dluhové cenné papíry se zvýšily o 0,6 % na hodnotu 19,60 miliard Kč.

Ostatní pasiva poklesla oproti minulému roku o 1,3 % na hodnotu 930 milionů Kč.

### Kapitál

Kapitálová přiměřenost Skupiny ke konci roku 2018 dosáhla 16,09 % oproti 16,77 % ke konci roku minulého. V dubnu 2018 rozhodla valná hromada Banky o rozdělení zisku za rok 2017 ve výši 2,82 miliardy Kč, kdy 1,52 miliardy Kč bylo použito na výplatu akcionářů a 1,30 miliardy Kč bylo převedeno do nerozděleného zisku.

Součástí kapitálu Skupiny jsou vydané podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty ve výši 2,62 miliard Kč, jejichž držitelům Skupina vyplatila v roce 2018 z nerozděleného zisku kupón ve výši 178,68 milionů Kč.

Navýšení nerozděleného zisku mělo pozitivní dopad na kapitálovou přiměřenost Skupiny.



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Raiffeisenbank a.s.**

### **Zpráva o auditu konsolidované účetní závěrky**

#### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Raiffeisenbank a.s. („Společnost“) a jejích dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 3 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Skupině nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### **Hlavní záležitosti auditu**

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované účetní závěrky za běžné období nejnvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto konsolidovanou závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

### **Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty**

#### **Hlavní záležitost auditu**

Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Skupiny při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen jako „úvěry“).

Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty k 31. prosinci 2018 ve výši 4 451 milionů Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát (Expected Credit Loss – „ECL“) k rozvahovému dni.

Úvěry se segmentují do retailových a komerčních portfolií a v rámci nich dále podle typu produktu. Za účelem odhadování očekávaných ztrát jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jedné ze tří stupňů a do kategorie finančních aktiv nakoupených nebo vzniklých s úvěrovým rizikem od prvotního zaúčtování (Purchased or Originated Credit-Impaired – „POCI“) v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje.

Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 1 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry tj. znehodnocené úvěry.

Výpočet opravných položek úvěrů ve stupni 1 a 2 je založen na statistických modelech, které k výpočtu využívají vstupy zjištěné z historických údajů Skupiny.

#### **Jak byla daná záležitost auditu řešena**

Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy.

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrová rizika jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová a účetní pravidla Skupiny a procesy týkající se výpočtu očekávaných úvěrových ztrát na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci bankovního sektoru.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad identifikací významného zvýšení úvěrového rizika a nad identifikací úvěrového selhání. V provedených kontrolách jsou zahrnuty kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, výpočet relativního nárůstu PD do konce životnosti nástroje od jeho prvotního zaúčtování a klasifikace úvěrů do jednotlivých stupňů. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekci a prověrkou dokumentace a vybranými přepočty.

Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrová rizika jsme opětovně provedli, přepočítali a kriticky posoudili konstrukci kumulativních PD křivek pro portfolio hypotečních úvěrů včetně zahrnutí informací ohledně budoucího vývoje (FLI). Kriticky jsme posoudili metodologii konstrukce kumulativní LGD křivky a taktéž modely expozice v selhání EAD.

Na portfoliu hypotečních úvěrů jsme použili datovou analýzu pro přepočet očekávaných ztrát na základě průměrných

### Hlavní záležitost auditu

Opravné položky pro retailové a komerční úvěry stupně 3 se počítají pro portfoliové a individuálně řízené expozice rozdílně.

Opravné položky pro stupeň 3 portfoliové posuzovaných expozic vychází ze statistických modelů založených na historických datech Skupiny.

Opravné položky pro komerční úvěry stupně 3 jsou stanoveny odhadem pravděpodobnosti vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčovými úsudky a předpoklady jsou odhady scénářů budoucího splácení úvěrů a přiřazené pravděpodobnosti těmto scénářům při zohlednění odhadované hodnoty a načasování peněžních toků včetně odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění.

Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek na základě statistických modelů zahrnují:

- definici selhání, definici významného zvýšení úvěrového rizika (Significant Increase in Credit Risk – "SICR") a výpočet pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – "PD"),
- odhad ztráty při selhání (Loss Given Default – "LGD"),
- odhad expozice v selhání (Exposure at Default – "EAD") včetně předčasného splacení a čerpání úvěrových příslibů do okamžiku selhání,
- informace ohledně budoucího vývoje (Forward-Looking Information – "FLI") založené na třech scénářích očekávaného vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů.

**Podrobnější informace jsou dále uvedeny v bodu 5f (Přehled významných účetních pravidel a**

### Jak byla daná záležitost auditu řešena

hodnot vstupů generovaných statistickými modely a naše výsledky jsme porovnali s účetními hodnotami.

Na vybraném vzorku retailových úvěrů jsme přepočítali očekávané ztráty a výsledné hodnoty porovnali s výsledky kalkulací v IT systémech Společnosti.

Posoudili jsme vhodnost parametrů pravděpodobnosti selhání, odhadu ztráty při selhání a informací ohledně budoucího vývoje (FLI) použitých pro výpočet očekávaných ztrát pro portfolio komerčních úvěrů. Pro významné odchylky v predikovaných makroekonomických scénářích jsme posoudili dopady těchto změn na parametr PD pomocí citlivostní analýzy. Dále jsme přepočítali opravné položky na celém portfoliu výkonných komerčních úvěrů.

Na vybraném vzorku komerčních úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně. U vzorku komerčních úvěrů se znehodnocením jsme kriticky posoudili analýzu odhadovaných peněžních toků připravených oddělením úvěrového rizika Skupiny. Také jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovému předpokladům týkajících se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Při našem posouzení jsme zvažovali také nejnovější vývoj ve vztahu k dlužníkovi. Na závěr jsme přepočítali individuální opravné položky vypočtené oddělením řízení rizik, abychom prověřili přesnost údajů zachycených v účetnictví.

Pomocí datové analýzy jsme na celém portfoliu úvěrů testovali správnost a konzistenci zařazování úvěrových expozic do jednotlivých stupňů.

V rámci našich procedur jsme vyhodnotili výsledky zpětného testování statistických modelů provedeného Skupinou ke konci účetního období.

V příloze konsolidované účetní závěrky

**Hlavní záležitost auditu**

postupů), bodu 25 (Finanční aktiva v naběhlé hodnotě) a bodu 47 (Finanční nástroje – úvěrové riziko) konsolidované účetní závěrky.

**Jak byla daná záležitost auditu řešena**

jsme posoudili přiměřenost zveřejňovaných údajů o opravných položkách na ztráty a řízení úvěrového rizika.

***IT systémy a kontroly související s účetním výkaznictvím*****Hlavní záležitosti auditu**

V oblasti účetního výkaznictví jsme identifikovali informační systémy a kontroly, jež se staly předmětem našeho zájmu vzhledem k tomu, že účetnictví a výkaznictví Skupiny je závislé na komplexních systémech, a existuje zde tedy riziko, že automatizované účetní postupy a příslušné manuální kontroly závislé na IT prostředí nejsou navrženy účinně nebo jsou provozně neúčinné.

**Jak byla daná záležitost auditu řešena**

Ve spolupráci s našimi IT specialisty jsme posoudili a testovali návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol týkajících se informačních systémů, které jsou důležité pro účetní výkaznictví.

Testovali jsme, mimo jiné, kontroly nad přístupy k programům a datům a procesy řízení změn včetně, v případě potřeby, kompenzačních kontrol. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace. Také jsme posuzovali určité bezpečnostní aspekty informačních systémů včetně řízení přístupu a oddělení kompetencí.

### ***Ostatní informace***

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo individuální a konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrku či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v individuální a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s individuální a konsolidovanou účetní závěrku a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

### ***Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit za konsolidovanou účetní závěrku***

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající 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 konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Skupina schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.





### ***Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky***

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Skupiny relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních jednotek nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny s cílem vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení, dohled a provedení auditu Skupiny. Vyjádření výroku auditora zůstává naší výhradní odpovědností.





Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

#### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit.

##### *Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Raiffeisenbank a.s. nás dne 2. října 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Raiffeisenbank a.s. jsme nepřetržitě 1 rok.

##### *Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok ke konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 24. dubna 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

##### *Poskytování neauditorských služeb*

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze konsolidované účetní závěrky nebo konsolidované výroční zprávě.




**Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit konsolidované účetní závěrky společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. dubna 2019

*KPMG Česká republika Audit*  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71



Ing. Jindřich Vašina  
Partner  
Evidenční číslo 2059

# Raiffeisenbank a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2018.

## Součástí konsolidované účetní závěrky:

- Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
- Konsolidovaný výkaz o finanční pozici
- Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
- Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- Příloha ke konsolidovaným účetním výkazům

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla Bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem Banky dne 3. dubna 2019.

## Finanční ředitel účetní jednotky



Tomáš Jelínek  
finanční ředitel

## Statutární orgán účetní jednotky



Igor Vida  
předseda představenstva



Jan Pudil  
člen představenstva

# Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2018

fis. Kč	Bod	2018	2017 (upraveno)
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry	7	10 627 317	8 649 636
Ostatní výnosy z úroků	7	1 493 741	767 797
Náklady na úroky a podobné náklady	7	(4 455 562)	(2 853 151)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>7 665 496</b>	<b>6 564 282</b>
Výnosy z poplatků a provizí	8	2 870 669	2 897 954
Náklady na poplatky a provize	8	(890 603)	(894 134)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>1 980 066</b>	<b>2 003 820</b>
Čistý zisk z finančních operací	9	1 415 693	2 419 402
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	10	72 759	n/a
Dividendový výnos	11	30 812	31 116
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	12	(880 372)	(399 054)
Zisky/(ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	13	41 156	n/a
Náklady na zaměstnance	14	(3 252 073)	(3 298 827)
Všeobecné provozní náklady	15	(2 226 995)	(2 418 425)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	16	(841 794)	(760 334)
Ostatní provozní výnosy	17	887 892	717 102
Ostatní provozní náklady	18	(222 275)	(397 753)
<b>Provozní zisk</b>		<b>4 670 365</b>	<b>4 461 329</b>
Podíl na výnosech ze společně řízených podniků	31	13 589	7 560
<b>Zisk před daní z příjmů</b>		<b>4 683 954</b>	<b>4 468 889</b>
Daň z příjmů	19	(868 936)	(1 210 938)
<b>Čistý zisk za účetní období náležející:</b>		<b>3 815 018</b>	<b>3 257 951</b>
- akcionářům mateřské společnosti		3 815 018	3 083 570
- nekontrolním podílům		-	174 381
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>Položky, které nebudou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Zisky/(ztráty) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	40	25 226	n/a
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	40	(5 059)	n/a
<b>Položky, které budou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty:</b>			
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů	40	n/a	9 352
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	40	n/a	35 548
Zajištění peněžních toků	40	177 406	192 184
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	40	(40 129)	(34 587)
<b>Ostatní úplný výsledek celkem náležející:</b>		<b>157 444</b>	<b>202 497</b>
- akcionářům mateřské společnosti		157 444	202 497
- nekontrolním podílům		-	-
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>		<b>3 972 462</b>	<b>3 460 448</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018

tis. Kč	Bod	31. 12. 2018	31. 12. 2017 (upraveno)
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	20	12 105 947	10 363 327
Finanční aktiva k obchodování	21	1 955 465	1 566 987
Deriváty k obchodování	21	1 687 444	1 566 987
Cenné papíry k obchodování	21	268 021	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	22	n/a	156 446
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření	23	628 880	n/a
Realizovatelné cenné papíry	24	n/a	603 654
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	25	342 997 467	n/a
Pohledávky za bankami	25	99 528 498	n/a
Pohledávky za klienty	25	236 604 410	n/a
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek		(1 245)	n/a
Dluhové cenné papíry	25	6 864 559	n/a
Pohledávky za bankami	26	n/a	103 587 997
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za bankami	26	n/a	(4 903)
Úvěry a pohledávky za klienty	27	n/a	224 038 925
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek		n/a	(1 470)
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	27	n/a	(5 051 577)
Změna reálné hodnoty portfoliově přeceňovaných položek (pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry)	43	(1 144 945)	(1 259 634)
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	28	2 481 030	2 292 429
Pohledávka z daně z příjmů	19	28 649	7 886
Odložená daňová pohledávka	29	9 300	10 075
Ostatní aktiva	30	1 661 271	1 468 095
Majetkové účasti ve společně řízených podnicích	31	45 997	38 108
Dlouhodobý nehmotný majetek	32	2 722 610	2 369 212
Dlouhodobý hmotný majetek	33	2 067 421	1 901 114
Investice do nemovitostí	34	599 307	610 827
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>366 158 399</b>	<b>342 698 968</b>

fis. Kč	Bod	31. 12. 2018	31. 12. 2017 (upraveno)
<b>PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky k obchodování	35	1 675 219	1 653 426
Deriváty k obchodování	35	1 675 219	1 653 426
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	36	330 670 003	309 552 941
Závazky vůči bankám	36	34 401 546	31 372 154
Závazky vůči klientům	36	270 920 560	251 731 818
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek	36	89 896	129 500
Emitované dluhové cenné papíry	36	19 599 578	19 473 226
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek	36	28 307	52 993
Podřízené závazky a dluhopisy	36	2 577 259	2 712 697
Ostatní finanční závazky	36	3 171 060	4 263 046
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům)	43	(1 757 940)	(1 848 943)
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	37	3 204 463	2 971 340
Rezervy	38	1 357 077	1 093 396
Závazek ze splatné daně	19	49 014	328 796
Odložený daňový závazek	29	131 128	101 118
Ostatní pasiva	39	929 519	941 864
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>336 258 483</b>	<b>314 793 938</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Náležející akcionářům Skupiny		29 899 916	27 905 030
Základní kapitál	40	11 060 800	11 060 800
Rezervní fond		693 918	693 918
Oceňovací rozdíly	40	263 240	105 796
Nerozdělený zisk		11 451 586	10 345 592
Ostatní kapitálové nástroje	40	2 615 354	2 615 354
Zisk za účetní období		3 815 018	3 083 570
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>29 899 916</b>	<b>27 905 030</b>
<b>CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>		<b>366 158 399</b>	<b>342 698 968</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018

tis. Kč	Kapitál náležející akcionářům Skupiny							Vlastní kapitál celkem
	Základní kapitál	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zisk za účetní období	Nekontrolní podíly	
<b>Stav k 1. 1. 2017</b>	11 060 800	693 918	(96 701)	9 283 904	1 934 450	2 794 412	744 368	26 415 151
Navýšení kapitálu	-	-	-	-	680 904	-	-	680 904
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 412 058)	(26 500)	(1 438 558)
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(147 451)	-	-	-	(147 451)
Čistý příděl do rezervních fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	1 382 354	-	(1 382 354)	-	-
Nekontrolní podíly ve společnostech vyřazených z konsolidačního celku	-	-	-	-	-	-	-	-
Nákup zbývajících podílů dceřině společnosti	-	-	-	(1 065 464)	-	-	-	(1 065 464)
Zrušení nekontrolních podílů z titulu nákupu zbývajících podílů dceřině společnosti	-	-	-	892 249	-	-	(892 249)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	3 083 570	174 381	3 257 951
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	202 497	-	-	-	-	202 497
<b>Úplný výsledek za období</b>	-	-	202 497	-	-	3 083 570	174 381	3 460 448
<b>Stav k 31. 12. 2017</b>	11 060 800	693 918	105 796	10 345 592	2 615 354	3 083 570	-	27 905 030
Dopad přechodu na IFRS 9	-	-	-	(274 148)	-	-	-	(274 148)
<b>Stav k 1. 1. 2018</b>	11 060 800	693 918	105 796	10 071 444	2 615 354	3 083 570	-	27 630 882
Navýšení kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 519 232)	-	(1 519 232)
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(178 675)	-	-	-	(178 675)
Čistý příděl do rezervních fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	1 564 338	-	(1 564 338)	-	-
Nákup zbývajících podílů dceřině společnosti	-	-	-	(370)	-	-	-	(370)
Prodej společně řízeného podniku	-	-	-	(5 141)	-	-	-	(5 141)
Změny konsolidačního celku	-	-	-	(10)	-	-	-	(10)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	3 815 018	-	3 815 018
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	157 444	-	-	-	-	157 444
<b>Úplný výsledek za období</b>	-	-	157 444	-	-	3 815 018	-	3 972 462
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	11 060 800	693 918	263 240	11 451 586	2 615 354	3 815 018	-	29 899 916

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.



## Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018

(tis. Kč)	2018	2017
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 683 954</b>	<b>4 468 889</b>
<b>Úprava o nepeněžní operace</b>		
Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	880 372	399 054
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	841 794	760 334
Ztráta ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku	336	1 079
Tvorba ostatních rezerv	(83 255)	14 762
Změna reálné hodnoty derivátů	123 263	1 925 773
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	2 244	1 393
Ztráta/(zisk) z prodeje hmotného a nehmotného majetku	2 126	(538)
Zisk z prodeje dceřiných a společně řízených společností	(12 770)	(62 578)
Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	(88 201)	(1 043 816)
Podíl na zisku ze společně řízených podniků	(13 589)	(7 560)
Přecenění cizoměnových pozic	920 511	(4 657 648)
Ostatní nepeněžní změny	48 955	1 105 519
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>7 305 740</b>	<b>2 904 663</b>
<b>Peněžní tok z provozních činností</b>		
<i>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</i>		
Povinné minimální rezervy u ČNB	3 151 068	(1 258 291)
Pohledávky za bankami	4 088 969	(100 066 312)
Pohledávky za klienty	(19 486 203)	(6 798 257)
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	(4 766 359)	n/a
Cenné papíry určené k obchodování	(110 687)	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry	n/a	573 155
Ostatní aktiva	(193 177)	42 471
<i>Zvýšení/(snížení) provozních pasiv</i>		
Závazky k bankám	3 029 392	(1 634 384)
Závazky ke klientům	17 582 082	26 447 006
Ostatní finanční závazky	(1 091 986)	801 453
Ostatní pasiva	(12 346)	223 002
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním</b>	<b>9 496 493</b>	<b>(78 765 494)</b>
Placená daň z příjmů	(1 142 983)	(1 050 638)
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností</b>	<b>8 353 510</b>	<b>(79 816 133)</b>
<b>Peněžní tok z investičních činností</b>		
Prodej/(navýšení) majetkových účastí	19 469	(1 054 724)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 629 777)	(1 209 332)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	4 809	2 992
Čistý pokles cenných papírů do splatnosti	n/a	2 491 448
Dividendy přijaté	30 812	31 116
<b>Čistý peněžní tok z investičních činností</b>	<b>(1 574 687)</b>	<b>261 500</b>

(tis. Kč)	2018	2017
<b>Peněžní tok z finančních činností</b>		
Dividendy placené a vyplacené kupóny z ostatních kapitálových nástrojů	(1 697 907)	(1 559 509)
Dividendy placené menšinovým akcionářům	-	(26 500)
Nárůst ostatních kapitálových nástrojů	-	680 904
Emitované dluhové cenné papíry	-	(4 623 095)
Splacení podřízeného dluhu	(2 554 000)	-
Čerpání podřízeného dluhu	2 572 500	-
Splacení podřízených dluhopisů	(125 000)	-
<b>Čistý peněžní tok z finančních činností</b>	<b>(1 804 407)</b>	<b>(5 528 200)</b>
<b>Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků</b>	<b>4 974 416</b>	<b>(85 082 833)</b>
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku (bod 41)	5 397 165	90 627 371
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	(80 729)	(147 373)
<b>Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku (bod 41)</b>	<b>10 290 852</b>	<b>5 397 165</b>
Přijaté úroky	11 833 384	9 036 595
Zaplacené úroky	(4 513 096)	(2 726 089)

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Rekonciliace závazků vyplývajících z financování, včetně změn vyplývajících z peněžních toků i změn nepeněžních

	K 1. lednu 2018	Peněžní toky		Nepeněžní změny		K 31. prosinci 2018
		Přítok	Odtok	Přecenění cizoměnových pozic	Ostatní nepeněžní změny	
Emitované dluhové cenné papíry	19 473 226	-	-	126 352	-	19 599 578
Podřízený dluh	2 586 645	2 572 500	(2 554 000)	-	(27 886)	2 577 259
Podřízené dluhopisy	126 052	-	(125 000)	(1 052)	-	-

	K 1. lednu 2017	Peněžní toky		Nepeněžní změny		K 31. prosinci 2017
		Přítok	Odtok	Přecenění cizoměnových pozic	Ostatní nepeněžní změny	
Emitované dluhové cenné papíry	24 722 224	-	(4 623 095)	(625 903)	-	19 473 226
Podřízený dluh	2 737 981	-	-	-	(151 336)	2 586 645
Podřízené dluhopisy	126 001	-	-	51	-	126 052

# Obsah

<b>1. ÚDAJE O MATĚŘSKÉ SPOLEČNOSTI</b> .....	<b>58</b>
<b>2. AKCIONÁŘI MATĚŘSKÉ SPOLEČNOSTI</b> .....	<b>59</b>
<b>3. DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY</b> .....	<b>60</b>
(a) Grafická struktura Skupiny k 31. prosinci 2018 .....	60
(b) Společnosti Skupiny zahrnuté do konsolidace .....	62
(c) Zahrnutí Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. do konsolidace .....	63
(d) Plná konsolidace společnosti Raiffeisen – Leasing, s.r.o. včetně jejích dceřiných společností a společně řízených podniků.....	63
(e) Společnosti nově zahrnuté do konsolidace v roce 2018 .....	63
(f) Společnosti vyřazené z konsolidace v roce 2018.....	64
(g) Nekonsolidované účasti .....	64
<b>4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b> .....	<b>64</b>
(a) Účetní principy .....	64
(b) Principy konsolidace .....	65
<b>5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ</b> .....	<b>66</b>
(a) Úrokové výnosy a náklady.....	66
(b) Poplatky a provize.....	66
(c) Dividendy .....	66
(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku.....	66
(e) Zdanění .....	66
(f) Finanční aktiva a pasiva.....	67
(g) Kompenzace .....	75
(h) Ostatní kapitálové nástroje.....	75
(i) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek .....	76
(j) Goodwill .....	76
(k) Leasing.....	77
(l) Investice do nemovitostí .....	77
(m) Aktiva a vyřazené skupiny držené k prodeji.....	77
(n) Rezervy .....	77
(o) Závazek ze splatné daně.....	78
(p) Nekontrolní podíly.....	78
(q) Operace s cennými papíry pro klienty.....	78
(r) Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....	78
(s) Vykazování podle segmentů.....	78
(t) Vykazování operací v cizích měnách .....	79
(u) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty.....	79
(v) Zaměstnanecké požitky.....	79
<b>6. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2018</b> .....	<b>80</b>
(a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku .....	80
(b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku .....	83
(c) Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost.....	83
(d) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií.....	84
<b>7. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY</b> .....	<b>85</b>
<b>8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ</b> .....	<b>86</b>
<b>9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ</b> .....	<b>86</b>
<b>10. ČISTÝ ZISK ZE ZAJIŠŤOVACÍHO ÚČETNICTVÍ</b> .....	<b>87</b>
<b>11. DIVIDENDOVÝ VÝNOS</b> .....	<b>87</b>
<b>12. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ</b> .....	<b>87</b>
<b>13. ZISK NEBO ZTRÁTA (-) Z ODÚČTOVÁNÍ FINANČNÍCH AKTIV VYKÁZANÝCH V NABĚHLÉ HODNOTĚ</b> ...	<b>88</b>
<b>14. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE</b> .....	<b>88</b>
<b>15. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY</b> .....	<b>89</b>
<b>16. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU</b> .....	<b>89</b>
<b>17. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY</b> .....	<b>90</b>
<b>18. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY</b> .....	<b>90</b>
<b>19. DAŇ Z PŘÍJMŮ</b> .....	<b>90</b>
(a) Náklad z titulu daně z příjmů .....	90
(b) Závazek/pohledávka z titulu daně z příjmů.....	91
<b>20. POKLADNÍ HOTOVOST, VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK A OSTATNÍ VKLADY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ</b> .....	<b>92</b>
<b>21. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ</b> .....	<b>92</b>
<b>22. CENNÉ PAPÍRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ</b> .....	<b>92</b>
<b>23. FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNE HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ</b> .....	<b>93</b>

<b>24. REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIRY .....</b>	<b>93</b>
<b>25. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ.....</b>	<b>94</b>
(a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě podle segmentů.....	94
(b) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě dle druhu.....	94
(c) Reverzní repo operace.....	95
(d) Sekuritizace .....	95
(e) Syndikované úvěry.....	95
(f) Nákup portfolia klientů české pobočky ZUNO BANK AG.....	95
(g) Pohledávky z finančního leasingu.....	96
<b>26. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI.....</b>	<b>96</b>
<b>27. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY .....</b>	<b>97</b>
(a) Kategorie pohledávek za klienty.....	97
(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům a dluhových cenných papírů podle segmentů .....	97
<b>28. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY S Kladnou reálnou hodnotou.....</b>	<b>98</b>
<b>29. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA/ZÁVAZEK .....</b>	<b>98</b>
<b>30. OSTATNÍ AKTIVA .....</b>	<b>99</b>
<b>31. MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH .....</b>	<b>100</b>
<b>32. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK .....</b>	<b>101</b>
<b>33. DLOUHODOBÝ HDMOTNÝ MAJETEK .....</b>	<b>102</b>
(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku.....	102
(b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený formou finančního leasingu .....	102
<b>34. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ.....</b>	<b>103</b>
<b>35. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ.....</b>	<b>103</b>
<b>36. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ.....</b>	<b>103</b>
(a) Závazky vůči bankám.....	103
(b) Závazky vůči klientům.....	104
(c) Emitované dluhové cenné papíry.....	104
(d) Podřízené závazky a dluhopisy.....	105
(e) Ostatní finanční závazky.....	106
<b>37. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY SE ZÁPORNOU REÁLNOU HODNOTOU.....</b>	<b>106</b>
<b>38. REZERVY.....</b>	<b>106</b>
<b>39. OSTATNÍ PASIVA .....</b>	<b>107</b>
<b>40. VLASTNÍ KAPITÁL .....</b>	<b>108</b>
(a) Základní kapitál.....	108
(b) Ostatní kapitálové nástroje.....	108
(c) Oceňovací rozdíly.....	109
(d) Nekontrolní podíly.....	110
<b>41. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY .....</b>	<b>111</b>
<b>42. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY .....</b>	<b>111</b>
(a) Soudní spory.....	111
(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy .....	111
(c) Nezávazné úvěrové přísliby a přísliby záruk.....	111
<b>43. FINANČNÍ DERIVÁTY .....</b>	<b>112</b>
(a) Deriváty k obchodování - přehled reálné a nominální hodnoty.....	112
(b) Deriváty k obchodování - zbytková splatnost smluvní částky (nominální hodnota).....	112
(c) Zajišťovací deriváty - přehled reálné a nominální hodnoty.....	113
(d) Zajišťovací deriváty - zbytková splatnost smluvní částky (nominální hodnota).....	114
(e) Zajištění reálné hodnoty.....	115
(f) Zajištění peněžních toků.....	116
<b>44. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY - OSTATNÍ.....</b>	<b>117</b>
(a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení.....	117
(b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení.....	117
<b>45. SEGMENTOVÁ ANALÝZA .....</b>	<b>118</b>
<b>46. FINANČNÍ NÁSTROJE - TRŽNÍ RIZIKO .....</b>	<b>121</b>
(a) Obchodování.....	121
(b) Řízení rizik.....	121
(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv.....	123
(d) Metody řízení rizik.....	126
(e) Operační riziko.....	128
(f) Řízení vlastního kapitálu.....	129
<b>47. FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO .....</b>	<b>130</b>
(a) Hodnocení zajištění úvěrů .....	130
(b) Metody měření úvěrového rizika.....	130
(c) Koncentrace úvěrového rizika.....	130

(d) Vymáhání pohledávek.....	130
(e) Očekávané úvěrové ztráty - metody účinné od 1. 1. 2018.....	130
(f) Opravné položky k pohledávkám - metody účinné do 31. 12. 2017.....	136
(g) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě a rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám dle stupňů znehodnocení ...	136
(h) Změny v hrubé účetní hodnotě a změny v opravných položkách .....	137
(i) Rozdělení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a úvěrových příslibů a finančních záruk dle interního ratingu a stupně znehodnocení.....	138
(j) Modifikované smluvní peněžní toky .....	140
(k) Kvantitativní informace o kolaterálu pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva (Stupeň 3).....	140
(l) Koncentrace úvěrového rizika dle zemí .....	140
(m) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění.....	141
(n) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti.....	143
(o) Expozice s úlevou a nevykonné úvěrové expozice .....	143
(p) Sekuritizace .....	145
(q) Maximální úvěrová expozice .....	146
(r) Zápočet finančních aktiv a finančních závazků .....	147
<b>48. Změny v rámci konsolidačního celku.....</b>	<b>148</b>
(a) Nově konsolidované společnosti .....	148
(b) Prodeje v roce 2018.....	148
(c) Prodeje v roce 2017.....	148
<b>49. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....</b>	<b>149</b>
<b>50. UDÁLOSTI PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....</b>	<b>152</b>

# 1. ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“) se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, IČ 49240901 byla založena jako akciová společnost v České republice. Banka byla zapsaná do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051.

Banka spolu s dceřinými a společně řízenými podniky uvedenými v bodě 3 tvoří Finanční skupinu Raiffeisenbank a. s. (dále jen “Skupina”). Mateřskou společností Skupiny je Banka.

## Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost Banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
  - hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), g), h) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
  - doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 písm. a) až f) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činností, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci,
- zprostředkování doplňkového penzijního spoření

## Banka kromě povolení působit jako banka:

- má licenci obchodníka s cennými papíry a
- je vedena v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel.

Vykonávání nebo poskytování žádné z výše uvedených činností nebylo Bance v průběhu roku 2018 Českou národní bankou omezeno ani vyloučeno.

## 2. AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Složení akcionářů Banky k 31. prosinci 2018 (resp. 2017):

Název, adresa	Podíl na hlasovacích právech	
	2018	2017
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	75%	75%
RB Prag Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linec, Rakousko	-	25%
RLB OÖ Sektorholding GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linec, Rakousko	25%	-

Vlastnické podíly akcionářů jsou rovny jejich podílům na hlasovacích právech. Všichni akcionáři jsou ve zvláštním vztahu k Bance ve smyslu § 19 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

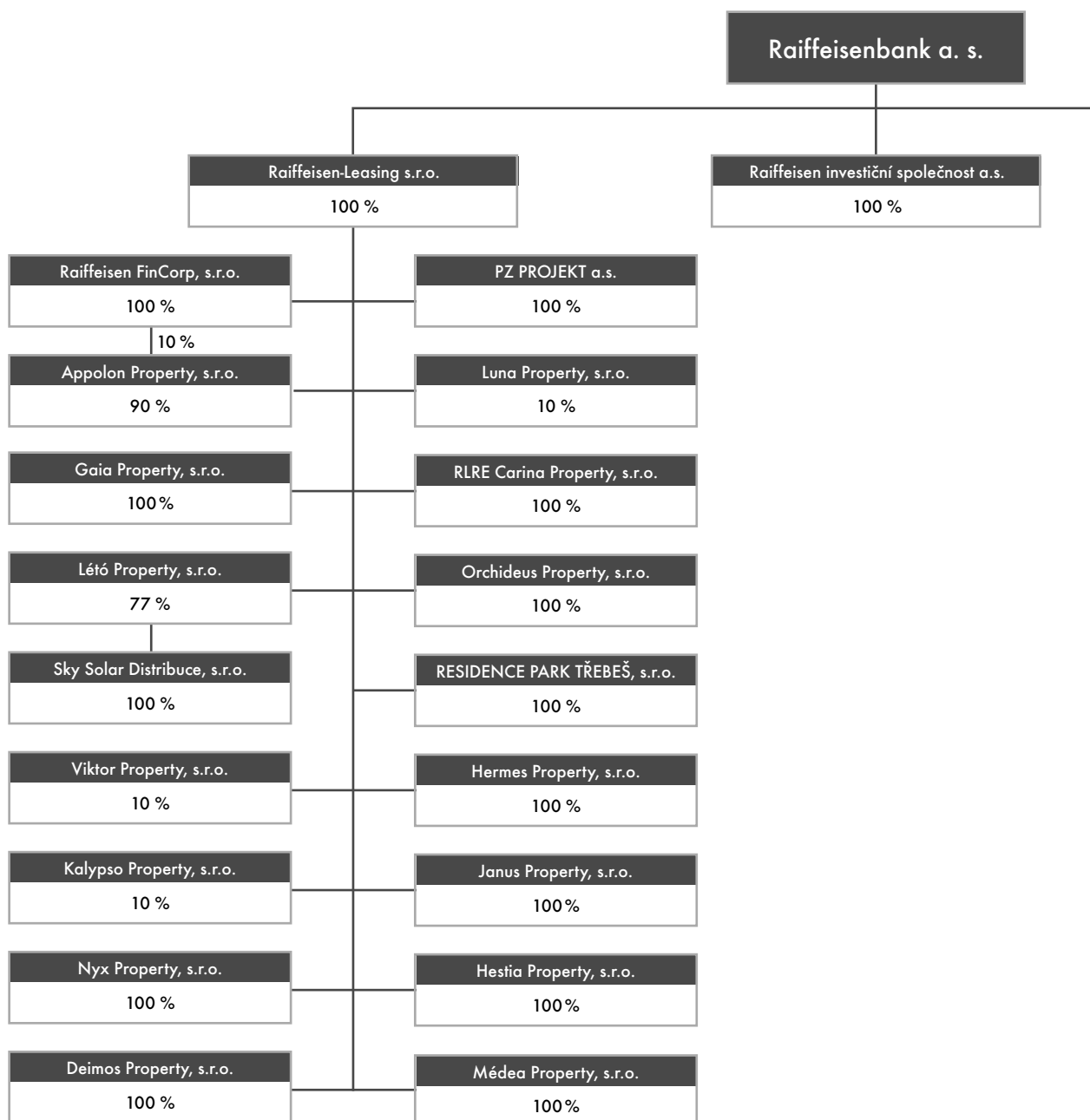
Informace o základním kapitálu mateřské společnosti je uvedena v bodě 40.

Konečnou mateřskou společností Banky je Raiffeisen Bank International AG, Rakousko.

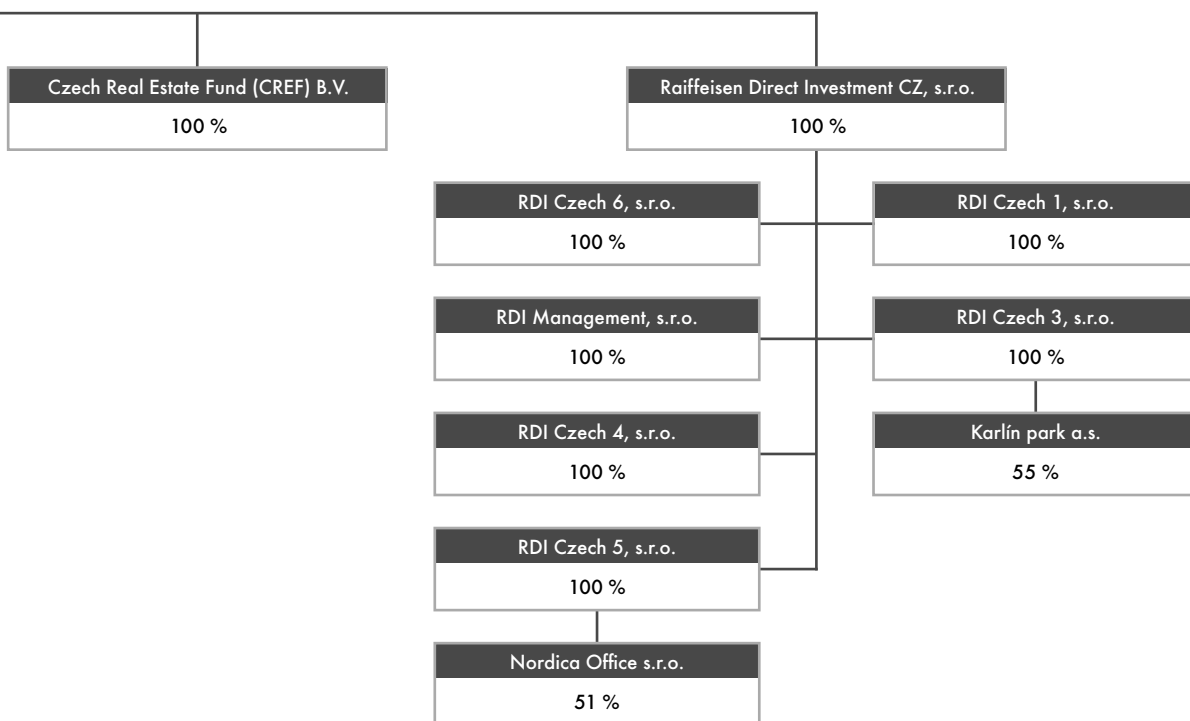


### 3. DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY

(a) Grafická struktura Skupiny k 31. prosinci 2018



Procenta u jednotlivých společnostech v grafu výše znamenají podíl na základním kapitálu dané společnosti.



## (b) Společnosti Skupiny zahrnuté do konsolidace

Skupinu společností zahrnutých do konsolidace k datu 31. prosince 2018 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Efektivní podíl		Metoda konsolidace v roce 2018	Sídlo
	Banky v % 2018	Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti		
Raiffeisen investiční společnost a.s.	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Appolon Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
PZ PROJEKT a.s.	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Luna Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Gaia Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
RLRE Carina Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Orchideus Property, s. r. o.	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Viktor Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Hestia Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	100%	-	plná metoda	Amsterdam
RDI Management s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 1 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 3 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 4 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 5 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 6 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
Nordica Office, s.r.o.	50%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha
Karlín park a.s.	50%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha

Skupinu společností zahrnutých do konsolidace k datu 31. prosince 2017 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Efektivní podíl		Metoda konsolidace v roce 2017	Sídlo
	Banky v % 2017	Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti		
Raiffeisen investiční společnost a.s.	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	100%	-	plná metoda	Praha
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Appolon Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
PZ PROJEKT a.s.	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Luna Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Gaia Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
RLRE Carina Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Orchideus Property, s. r. o.	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Viktor Property, s.r.o.	100%	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	plná metoda	Praha
Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	100%	-	plná metoda	Amsterdam
RDI Management s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 1 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 3 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 4 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 5 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
RDI Czech 6 s.r.o.	100%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	plná metoda	Praha
Flex-space Plzeň I, s.r.o.	50%	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	ekvivalenční metoda	Praha
Nordica Office, s.r.o.	50%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha
Karlín park a.s.	50%	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha

### (c) Zahrnutí Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. do konsolidace

Společnost Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. byla v roce 2017 konsolidována plnou metodou, přestože podíl Skupiny na hlasovacích právech byl 20 % a Skupina neměla zastoupení v představenstvu. Skupině však náležela majoritní část zisků plynoucích z investic realizovaných společností Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. a dále existovalo opční právo na podíly, které dosud nebyly ve vlastnictví Skupiny, pokud by se zbývající vlastníci rozhodli tento podíl ve společnosti prodat.

Druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. byla společnost NOTIC Finance B.V.

Dne 22. srpna 2018 Skupina odkoupila 80% podíl ve společnosti Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. od společnosti NOTIC Finance B.V. Celková částka akvizice činila 370 tis. Kč.

### (d) Plná konsolidace společnosti Raiffeisen – Leasing, s.r.o. včetně jejích dceřiných společností a společně řízených podniků

Dne 3. října 2017 Banka odkoupila 50% majetkovou účast ve společnosti Raiffeisen–Leasing, s.r.o. od společnosti Raiffeisen-Leasing International GmbH. Celková částka akvizice činila 1 065 464 tis. Kč. Tato transakce představovala transakci pod společnou kontrolou. V souvislosti s touto transakcí nedošlo ke vzniku žádného nehmotného aktiva.

### (e) Společnosti nově zahrnuté do konsolidace v roce 2018

V roce 2018 Skupina zahrnula společnost Hestia Property, s.r.o. do konsolidace plnou metodou.

## (f) Společnosti vyřazené z konsolidace v roce 2018

V roce 2018 došlo k prodeji společně řízeného podniku Flex-space Plzeň I, s.r.o.

## (g) Nekonsolidované účasti

V roce 2018 i 2017 byly všechny dceřiné a společně ovládané společnosti a společnosti s podstatným vlivem zařazeny do konsolidačního celku.

Společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o. právně vlastní společnosti ALT POHLEDY, s.r.o., Apaté Property, s.r.o., Astra Property, s.r.o., Ate Property, s.r.o., Boreas Property, s.r.o., Credibilis a.s., CRISTAL PALACE Property, s.r.o., Dafné Property, s.r.o., Dike Property, s.r.o., Don Giovanni Properties, s.r.o., Eos Property, s.r.o., Erato Property, s.r.o., Eunomia Property, s.r.o., Euros Property, s.r.o., Exit 90 SPV s.r.o., Fobos Property, s.r.o., FORZA SOLE s.r.o., FVE Cihelna s.r.o., Gherkin, s.r.o., Grainulos, s.r.o., GRENA REAL s.r.o., GS55 Sazovice s.r.o., Harmonia Property, s.r.o., Hébé Property, s.r.o., Hemera Property, s.r.o., Holečková Property, s.r.o., Hyperion Property, s.r.o., Hypnos Property, s.r.o., Chronos Property, s.r.o., Inó Property, s.r.o., Iris Property, s.r.o., JFD Real, s.r.o., Kaliopé Property, s.r.o., KAPMC s.r.o., Kappa Estates, s.r.o., Kleió Property, s.r.o., Landia – Jordánská, s.r.o., Logistický areál Hostivař, s.r.o., Maloja investment SICAV a.s., Melete Property, s.r.o., Melpomene Property, s.r.o., Morfeus Property, s.r.o., Na Stárce, s.r.o., NATUM Alfa, s.r.o., Neptun Property, s.r.o., Nereus Property, s.r.o., Niobé Property, s.r.o., Ofion Property, s.r.o., Onyx Energy projekt II. s.r.o., Onyx Energy s.r.o., Palace Holding s.r.o., Peito Property, s.r.o., Photon Energie s.r.o., Photon SPV 10 s.r.o., Photon SPV 11 s.r.o., Photon SPV 3 s.r.o., Photon SPV 4 s.r.o., Photon SPV 6 s.r.o., Photon SPV 8 s.r.o., PILSENINVEST SICAV, a.s., Polyxo Property, s.r.o., Pontos Property, s.r.o., Rheia Property, s.r.o., RLRE Beta Property, RLRE Eta Property, s.r.o., RLRE Jota Property, s.r.o., RLRE Ypsilon Property, s.r.o., SeEnergy PT, s.r.o., Selene Property, s.r.o., SIGMA PLAZA s.r.o., Sirius Property, s.r.o., Steffany´s Court, s.r.o., Strašnická realitní a.s., Terasa LAVANDE s.r.o., Theia Property, s.r.o., UPC Real, s.r.o., Zátíší Rokytka, s.r.o., Zefyros Property, s.r.o.

Přestože jsou tyto společnosti právně vlastněny Raiffeisen – Leasing, s.r.o., nespĺňují podmínky Mezinárodních standardů finančního výkaznictví pro zařazení do konsolidačního celku, neboť na základě uzavřených smluv společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o. nemá moc ovládat a řídit relevantní aktivity těchto společností a společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o. není vystavena rizikům souvisejícím s danými subjekty, a nepředstavují tedy ovládané, spoluovládané či společnosti s podstatným vlivem.

Dále v roce 2018 nebyly konsolidovány z důvodu nevýznamnosti tyto společnosti: Janus Property, s.r.o., Kalypso Property, s.r.o., Hermes Property, s.r.o., Létó Property, s.r.o., RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o., Sky Solar Distribuce s.r.o., Médea Property, s.r.o., Nyx Property, s.r.o., Deimos Property, s.r.o.

# 4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

## (a) Účetní principy

Tato statutární konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards – dále jen „IFRS“) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board – dále jen „IASB“), ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje konsolidovaný výkaz o finanční pozici, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu ke konsolidovaným finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení, tzn., že transakce a další skutečnosti byly uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v konsolidované účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále za předpokladu dalšího nepřetržitého trvání Skupiny.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na bázi historických nákladů (se zohledněním případného znehodnocení), s výjimkou finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vč. všech nezajišťovacích derivátů a zajišťovacích derivátů při zajištění reálné hodnoty), finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření a zajišťovacích derivátů při zajištění peněžních toků přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Některé společnosti Skupiny vedou účetní knihy a připravují výkazy podle Českých účetních standardů a účetních standardů platných v dalších zemích, ve kterých Skupina působí, přičemž Skupina provádí reklasifikace a úpravy dat, aby zajistila soulad s IFRS. Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

## Použití odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není aktivní trh), ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Skutečné budoucí výsledky se však mohou od těchto odhadů lišit.

Jak je uvedeno v bodě 47 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, Skupina při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát využívá odhadů týkajících se finanční situace dlužníků a jejich možnosti splácení, hodnotu a návratnost zajištění, budoucí makroekonomické informace.

Hodnota zaúčtovaných rezerv vychází z posouzení vedení Skupiny a představuje nejlepší odhad nákladů potřebných k uhrazení závazků s nejistým časovým rozvrhem a výší. Další dodatečné informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 38 přílohy.

## (b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti (tj. společnosti, v nichž Banka vlastní přímo nebo nepřímo více než polovinu hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich činností) byly plně konsolidovány. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat. Všechny významné transakce mezi společnostmi ve Skupině jsou při konsolidaci eliminovány. Všechny významné vzájemné pohledávky, závazky, náklady a výnosy uvnitř Skupiny, včetně zisků, byly v rámci konsolidace vyloučeny. V případě, že Skupina nevlastní dceřinou společnost plně, je vykázána nekontrolní podíl.

Přidružené a společně řízené společnosti jsou zahrnuty do konsolidace ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Skupina drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Skupina uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující, popřípadě spoluovládání, když je společnost společně řízená. Společně řízeným podnikem se rozumí podnik, v němž mají dva a více účastníků společnou kontrolu nad ekonomickou aktivitou daného podniku. Hospodářský výsledek, aktiva a závazky přidružených podniků či společných podniků byly v této konsolidované účetní závěrce zachyceny ekvivalenční metodou, kromě investic klasifikovaných jako držené k prodeji. V takovém případě se postupovalo podle IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti. Podle ekvivalenční metody se při prvotním vykázáni investice do přidružených nebo společných podniků vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně a následně jsou upraveny o podíly Skupiny na zisku nebo ztrátě a ostatním úplném výsledku přidruženého nebo společného podniku. Vykazovaná čistá investice je pravidelně testována na znehodnocení. Pokud dojde ke snížení hodnoty investice, je vykázána ztráta ze snížení hodnoty majetkové účasti přidružených podniků.

Od data, kdy se spoluovládaná společnost stane přidruženým podnikem investora, zachytí Skupina svůj podíl v souladu s IAS 28. Při ztrátě spoluovládání Skupina ocení investici, kterou si v dřívější spoluovládané účetní jednotce ponechává, v reálné hodnotě. V hospodářském výsledku zachytí Skupina rozdíl mezi:

- a) reálnou hodnotou ponechané investice a výtěžkem z pozbytí části podílu ve spoluovládané účetní jednotce a
- b) účetní hodnotou investice k datu, ke kterému je spoluovládání ztraceno.

Od data, kdy se přidružená společnost stane dceřinou společností, zachytí svůj podíl v souladu s IFRS 3 a IFRS 10. Při zisku ovládnutí Skupina ocení investici, kterou si v dřívější přidružené/spoluovládané účetní jednotce ponechává, v reálné hodnotě. Rozdíl mezi pořizovací cenou dodatečné investice, reálnou hodnotou investice před ziskem ovládnutí, hodnotou nekontrolních podílů a reálnou hodnotou čistých identifikovatelných aktiv vykáže jako goodwill/negativní goodwill.

Majetkové účasti s podílem Banky na základním kapitálu společnosti nižším než 20 % jsou vykazovány jak „*Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření*“ (viz bod 23).

Podniková kombinace mezi účetními jednotkami nebo podniky pod společnou kontrolou je takovou podnikovou kombinací, ve které jsou všechny kombinující účetní jednotky nebo podniky v konečném důsledku kontrolovány stejnou stranou nebo stranami jako před podnikovou kombinací, tak i po podnikové kombinaci a tato kontrola není dočasná. Pro podnikové kombinace pod společnou kontrolou zvolila Skupina metodu účetních hodnot nabývaného podniku a zároveň tyto transakce vykazuje prospektivně, tedy bez úprav ve srovnatelných obdobích.

## 5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

### (a) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“, „Ostatní výnosy z úroků“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“. Skupina účtuje o časovém rozlišení úroků s použitím metody efektivní úrokové míry. Metodou efektivní úrokové míry se rozumí způsob výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku, kdy se pomocí efektivní úrokové míry diskontuje očekávaná hodnota budoucích peněžních toků k datu splatnosti na současnou hodnotu. Součástí úrokových výnosů (nákladů) jsou rovněž úrokové náklady (výnosy) vyplývající ze záporných úrokových sazeb, kterými jsou úročena příslušná aktiva (závazky) Skupiny.

### (b) Poplatky a provize

Poplatky a provize, které jsou považovány za nedílnou součást efektivní úrokové míry, jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry. Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti, placené provize apod. Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří např. poplatky za záruky a akreditivy, prémie k nakoupeným portfoliím a poplatky za operace s cennými papíry. Výnosy z poplatků a provizí za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

### (c) Dividendy

Výnosy z dividend z cenných papírů a majetkových účastí jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční pozici jako pohledávka v položce „Ostatní aktiva“ a v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku jako výnos v položce „Dividendový výnos“. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Placené dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je řádnou valnou hromadou schválena jejich výplata.

### (d) Ostatní výnosy a náklady vykazované v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku

Ostatní výnosy a náklady vykazované v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku jsou účtovány za použití akrudálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvis, bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí.

Ostatní provozní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s bankovní činností, jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výnosy“ resp. „Ostatní provozní náklady“.

### (e) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu případné změny daňové povinnosti z minulých let a hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby a daňových zákonů platných k rozvahovému dni.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdílů vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše její předpokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu o úplném výsledku s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

## (f) Finanční aktiva a pasiva

### Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů do/z konsolidovaného výkazu o finanční pozici Skupiny

Pro finanční aktiva s běžným termínem dodání, kromě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, Skupina používá metodu data vypořádání.

Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Skupina rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Pro finanční aktiva a pasiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty používá Skupina metodu data obchodu, přičemž datum obchodu je datum, kdy se účetní jednotka zaváže odkoupit nebo prodat finanční aktivum.

Podstatou účtování k datu obchodu je:

- zaúčtování aktiva, jež má účetní jednotka přijmout, k datu obchodu,
- odúčtování prodaného aktiva a zaúčtování zisku nebo ztráty při vyřazení a zaúčtování pohledávky za kupujícím k datu obchodu.

Úrok se u aktiva a souvisejícího závazku akumuluje až od data vypořádání, kdy dojde k převodu vlastnických práv. Amortizace prémie/diskontu probíhá od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Skupina přeceňuje derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Skupina provádí zúčtování a odúčtování finančních závazků k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

## Zisk/ztráta prvního dne

V případě, že transakční cena je odlišná od reálné hodnoty finančního aktiva či finančního závazku oceňovaného na reálnou hodnotu, je rozdíl mezi těmito hodnotami (zisk nebo ztráta) vykázan v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku. Skupina zpravidla transakce tohoto typu neprovádí.

## Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků je stanovena na základě jejich tržní ceny kótované ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kótovaná 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 Skupiny a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu konsolidované účetní závěrky. V případě použití oceňovacích modelů jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu konsolidované účetní závěrky.

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

Přecenění dluhových cenných papírů v portfoliu Skupiny je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kótovaných účastníky trhu prostřednictvím služeb Bloomberg. Pro každý z dluhových cenných papírů je vybírána skupina kontributorů, kteří poskytují hodnověrné a pravidelné ocenění dluhového cenného papíru. Z jednotlivých kontribucí a diskontních křivek je zároveň dopočítáván kreditní spread dluhopisu.

V případě, že je k danému dluhovému cennému papíru 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 Skupina nadále z bezrizikové sazby úrokového swapu rozšířeného o dříve stanovený kreditní spread. Takto postupuje do té doby, než:

- dojde k obnově tržních kotací;
- na základě porovnání kreditních spreadů obdobných dluhových cenných papírů je upraven kreditní spread konkrétního dluhopisu;
- Skupina 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 Skupina provede přecenění zahrnující nové aspekty tržní ceny včetně posouzení možných ztrát ze snížení hodnoty.

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

## Klasifikace a ocenění finančních aktiv a pasiv – metody účinné od 1. 1. 2018

IFRS 9 zavedl nový přístup ke klasifikaci finančních aktiv, jenž vychází z charakteristik peněžních toků (tzv. „SPPI test“) a obchodního modelu, na jehož základě je aktivum drženo. Na základě těchto kritérií Skupina klasifikuje finanční nástroje na:

- Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě (Amortised costs – „AC“)
- Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“)
- Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

### Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě („AC“)

Finanční aktiva lze ocenit v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v rámci modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků a peněžní toky jsou výhradně splátky jistiny a úroků z jistiny.

V konsolidovaném výkazu o finanční pozici jsou finanční aktiva v naběhlé hodnotě vykazována v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ a zahrnují úvěry a pohledávky za bankami a za klienty a dluhové cenné papíry, které nejsou určeny k obchodování.

Naběhlá hodnota je pořizovací cena snížená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok, zvýšená/snížená o případnou amortizaci diskontu/pémie a snížená o očekávané úvěrové ztráty prostřednictvím opravné položky. Pro výpočet naběhlé hodnoty Skupina používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky a související transakční náklady. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám). Výnosy z úroků z finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“. Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázané v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů“.

### Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“)

Dluhové nástroje lze oceňovat v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, pokud jsou drženy v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo inkasem smluvních peněžních toků a prodejem, a zároveň jsou peněžní toky výhradně splátky jistiny a úroků z jistin. Nerealizované zisky a ztráty z dluhových cenných papírů jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření. V okamžiku prodeje dojde k reklasifikaci kumulovaných zisků a ztrát z ostatního výsledku hospodaření do zisku a ztráty. Skupina v současné době neoceňuje žádný dluhový nástroj v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření.

U majetkových cenných papírů, které nejsou drženy za účelem obchodování, může Skupina v okamžiku jejich prvotního zaúčtování rozhodnout, že následně změny v reálné hodnotě budou vykazovány proti účtům vlastního kapitálu. Tato klasifikace je nevratná. Tuto možnost Skupina využívá u investic, kde je výše majetkové účasti nižší než 20 %. V konsolidovaném výkazu o finanční pozici jsou tyto majetkové cenné papíry vykázané v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření“. Zisky nebo ztráty reálné hodnoty jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Zisky/(ztráty) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“. Nakumulované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu není možno při prodeji reklasifikovat do výsledku hospodaření. Přijaté dividendy z těchto kapitálových nástrojů jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Dividendový výnos“.

### Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“)

Finanční aktiva je možné ocenit v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud peněžní toky nesplňují podmínky testu charakteristik smluvních peněžních toků nebo jsou součástí obchodního modelu, jehož cílem je držení finančních aktiv za účelem realizace jejich hodnoty prodejem.

Kromě toho je při prvotním zaúčtování možné neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal. Skupina této možnosti v současné době nevyužívá.

Dluhové finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykázány v položce „Cenné papíry k obchodování“, která je součástí položky „Finanční aktiva k obchodování“.

Kapitálové nástroje, u nichž Skupina rozhodne, že jsou určeny k obchodování nebo u nich neuplatní možnost účtovat pohyby reálné hodnoty do ostatního výsledku hospodaření, jsou oceňovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“, úrokový výnos a úrokový náklad je vykázán v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Ostatní výnosy z úroků“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“.

### Analýza charakteristiky smluvních peněžních toků

V rámci analýzy charakteristiky smluvních peněžních toků Skupina vyhodnocuje, zda smluvní peněžní toky z úvěrů a dluhových cenných papírů představují pouze platby jistiny a úroků z dlužné částky jistiny. Za jistinu je považována reálná hodnota finančního aktiva v okamžiku jeho zaúčtování. V úroku je zahrnuta časová hodnota peněz, přírůžka za úvěrové riziko plynoucí z aktuálně dlužné jistiny, přírůžka na ostatní náklady a rizika plynoucí z úvěrování a požadovaná zisková marže.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Skupina hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci hodnocení Skupina posuzuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv;
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz.

### Obchodní model

Definice obchodních modelů Skupiny odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení vymezeného obchodního cíle. Při posuzování cíle obchodního modelu bere Skupina v úvahu zejména následující informace:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. Skupina zejména bere v úvahu, zda se strategie vedení zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu délky finančních aktiv s délkou závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv, nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- způsob hodnocení výkonnosti obchodního modelu a jak je daná výkonnost oznamována klíčovému vedení Skupiny;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a způsob řízení těchto rizik;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv, nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Informace o prodejkách nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak jsou cíle pro řízení finančních aktiv dosahovány a jak jsou peněžní toky realizovány.

Skupina klasifikuje finanční aktiva do následujících obchodních modelů:

- (i) „Držet pro obchodování“;
- (ii) „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“;
- (iii) „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“;
- (iv) „Držet ze strategických důvodů“; nebo
- (v) „Deriváty držené z důvodu řízení rizik“

#### (i) Obchodní model „Držet pro obchodování“

Dluhové cenné papíry a úvěry, které Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet pro obchodování“, jsou drženy za účelem realizace peněžních toků prostřednictvím jejich prodejů. Skupina činí rozhodnutí na základě reálných hodnot aktiv a řídí jejich obchodování na základě výnosů z realizace těchto reálných hodnot. Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ všechny dluhové cenné papíry a úvěry, které nejsou součástí obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ nebo „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“. Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ všechny derivátové obchody, které nejsou součástí obchodního modelu „Deriváty držené z důvodu řízení rizik“.

**(ii) Obchodní model „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“**

Úvěry a dluhové cenné papíry, které Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“, jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků a prodeje finančních aktiv. V tomto typu obchodního modelu je získávání smluvních peněžních toků i prodej finančních aktiv nedílnou součástí k dosažení obchodního cíle modelu. Cílem tohoto obchodního modelu je řízení potřeby likvidity Skupiny. Skupina očekává, že v případě strukturálního deficitu aktiv a závazků bude realizovat prodeje těchto úvěrů a cenných papírů pro pokrytí nedostatku likvidních prostředků.

Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“:

- všechny denominované vládní dluhopisy, které jsou součástí likviditní rezervy, a
- případně všechny ostatní dluhové cenné papíry, které jsou drženy a mohou být prodány před jejich splatností v případě příznivých tržních podmínek.

**(iii) Obchodní model „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“**

Úvěry a dluhové cenné papíry, které Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“, jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků po celou dobu životnosti nástroje. Skupina očekává a má úmysl a schopnost držet tyto úvěry a dluhové cenné papíry do splatnosti. Při určování, zda budou peněžní toky realizovány výběrem smluvních peněžních toků finančních aktiv, Skupina zvažuje četnost, hodnotu a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody těchto prodejů a očekávání ohledně budoucí prodejní činnosti na daném portfoliu.

Skupina připouští následující prodeje, které jsou konzistentní s obchodním modelem „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“:

- prodej z důvodu zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje bez ohledu na jejich četnost a hodnotu;
- prodej uskutečněný z důvodu řízení koncentrace úvěrového rizika, pokud je tento prodej ojedinělý (i když hodnotově významný) nebo hodnotově nevýznamný, ale častý.

**(iv) Obchodní model „Držet ze strategických důvodů“**

Majetkové cenné papíry, které Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet ze strategických důvodů“, jsou drženy za účelem získávání peněžních toků – dividend v dlouhodobém časovém horizontu. Skupina zařazuje do obchodního modelu „Držet ze strategických důvodů“ majetkové účasti Skupiny v nekonsolidovaných společnostech.

**(v) Obchodní model „Deriváty držené z důvodu řízení rizik“**

Derivátové obchody, které Skupina zařazuje do obchodního modelu „Deriváty držené z důvodu řízení rizik“, jsou zajišťovací derivátové obchody z důvodu řízení úrokového nebo měnového rizika Skupiny. Zajišťovací derivátové obchody se používají podle typu zajišťovacího vztahu buď jako zajištění reálné hodnoty, nebo zajištění peněžních toků.

**Snížení hodnoty finančních aktiv**

Standard IFRS 9 zavedl nový model snížení hodnoty založený na očekávaných ztrátách, jenž vyžaduje dřívější vykazování očekávaných ztrát v souvislosti s nárůstem úvěrového rizika dlužníka (Expected Credit Loss – „ECL“).

Skupina stanovuje snížení hodnoty finančních aktiv pomocí modelu ECL pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Finanční záruky a úvěrové přísliby

Standard vyžaduje pro výpočet opravných položek využití nového třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kvality portfolia od prvotního zachycení k datu konsolidované účetní závěrky.

Stupeň 1 – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo mají ke dni konsolidované účetní závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 2 – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Dle metodiky Skupiny dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více Skupinou definovaných kvantitativních nebo kvalitativních kritérií. Kvantitativní kritérium vychází ze změn hodnot pravděpodobnosti selhání. Kvalitativní kritéria pro hodnocení změny úvěrového rizika pro expozice vůči finančním institucím, institucím veřejného sektoru, korporátním klientům a projektovému financování zahrnují změny vnějších tržních indikátorů, změny v podmínkách kontraktu a změny expertních posouzení. V případě retailového portfolia kvalitativní kritéria zahrnují úlevu a expertní posouzení.

Stupeň 3 – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. V této kategorii byly od 1. ledna 2018 zařazeny pohledávky se selháním.

Nakoupená nebo vzniklá finanční aktiva s úvěrovým rizikem od počátku („POCI“)

U těchto aktiv zahrnují očekávané peněžní toky používané k výpočtu efektivní úrokové sazby při prvotním zaúčtování očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence daného aktiva. Změny v očekávaných úvěrových ztrátách jsou zaúčtovány jako opravná položka se souvisejícím ziskem či ztrátou do hospodářského výsledku Skupiny.

Dle metodiky Skupiny je pohledávka znehodnocena, pokud splňuje jedno nebo více následujících kritérií:

prodlení dlužníka delší než 90 dní, smrt dlužníka, insolvence dlužníka, vymizení aktivního trhu pro dané finanční aktivum kvůli finančním potížím, udělení úlevy dlužníkovi v souvislosti s jeho finančními těžkostmi nebo pravděpodobnost bankrotu dlužníka. Při výpočtu současné hodnoty očekávaných kreditních ztrát Skupina vychází z hodnot pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – „PD“), ztráty při selhání (Loss Given Default – „LGD“), expozice při selhání (Exposure at Default – „EAD“) a diskontního faktoru („D“).

Při posuzování významného nárůstu úvěrového rizika a v kalkulaci výpočtu očekávaných úvěrových ztrát Skupina zohledňuje relevantní informace včetně jejich budoucího vývoje. Na základě provedené analýzy Skupina identifikovala klíčové ekonomické ukazatele ovlivňující úvěrové riziko a očekávanou úvěrovou ztrátu pro jednotlivá portfolia. U korporátních klientů jsou těmito ukazateli hrubý domácí produkt, míra nezaměstnanosti, dlouhodobá úroková míra vládních dluhopisů a míra inflace. U retailového portfolia se jedná o hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti a ceny nemovitostí.

## Úvěry a pohledávky – metody účinné do 31. 12. 2017

Úvěry poskytnuté Skupinou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Součástí portfolia úvěrů a pohledávek jsou také dluhové cenné papíry, oceňované v naběhlé hodnotě a splňující podmínky IAS 39 o zařazení do portfolia „Úvěrů a pohledávek“. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snížená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/snížená o případnou amortizaci diskontu/prémie. Pro výpočet naběhlé hodnoty Skupina používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky a související transakční náklady. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám).

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaúčtovány v případě, pokud existuje důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. Opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovým a rezervy k podrozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením Skupiny.

Opravné položky jsou vytvářeny individuálně ke konkrétním pohledávkám, u kterých je identifikováno selhání dlužníka, nebo portfoliově k dosud neidentifikovaným ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu stejnorodých jednotlivě znehodnocených pohledávek, stanoveným na základě vývoje portfolia s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku. Výše individuálních opravných položek je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných zpětně získatelných prostředků. Výše portfoliových opravných položek je stanovena na základě předpokládané výtěžnosti portfolia ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií stejnorodých pohledávek jsou odhadovány na základě předchozích zkušeností. Pokud Skupina nemá více stejnorodých pohledávek, portfoliově přístup neuplatňuje. Portfoliové opravné položky se tvoří na pohledávky všech tržních segmentů.

Změna rezerv a opravných položek, po zohlednění odpisů, je zahrnuta v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů“. Bližší popis je uveden v bodě 47 (f) přílohy.

Úvěry a pohledávky, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky, jsou postupovány externí společností nebo odpisovány individuálně do nákladů Skupiny se současným použitím vytvořené opravné položky. Tyto odpisy jsou zahrnuty v položce „Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů“ v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku. V této položce jsou zahrnuty i výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

## Restrukturalizace úvěrů a pohledávek za klienty

Restrukturalizací pohledávky se rozumí poskytnutí úlevy klientovi, protože Skupina vyhodnotila, že by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Z ekonomických či právních důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu tudíž udělila úlevu, kterou by jinak neposkytla. Jedná se např. o přepracování splátkového kalendáře, snížení úrokové míry, prominutí úroků z prodlžení. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru na oběžná aktiva, pokud dlužník plnil veškeré své platební i neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Za restrukturalizaci se dále nepovažuje změna splátkového kalendáře nebo změna formy úvěru, pokud k tomu došlo z obchodních důvodů nebo z důvodu změny finančních potřeb dlužníka, přičemž očekávaný vývoj finanční a ekonomické situace dlužníka nevyvolává pochybnosti o úplném splacení pohledávky i bez této změny.

## Cenné papíry – metody účinné do 31. 12. 2017

Cenné papíry držené Skupinou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je Skupina pořídila, a podle investiční strategie Skupiny. V souladu se svým záměrem Skupina zařazuje cenné papíry do několika portfolií – do portfolia „Cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů“, do portfolia „Realizovatelných cenných papírů“, do portfolia „Cenných papírů držených do splatnosti“ a do portfolia „Úvěřů a pohledávek“. Základní rozdíl mezi portfoliemi je v přístupu k oceňování a jejich vykázání ve finančních výkazech.

### Cenné papíry přeceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů

Toto portfolio zahrnuje jak dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, tak i dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny reálnou hodnotou (pořizovací cenou).

Změny reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování i cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku promítnuty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z dluhopisů určených k obchodování i z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na tomto veřejném trhu.

Transakční náklady se u cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nezahrnují do pořizovací ceny, jsou účtovány do nákladů a vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na poplatky a provize“.

### Cenné papíry realizovatelné

Cenné papíry realizovatelné jsou cenné papíry držené Skupinou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, a které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek. V souladu s investiční strategií Skupina do tohoto portfolia za poslední období cenné papíry nezařazuje. Skupina nemá v úmyslu strategií zařazování cenných papírů do tohoto portfolia v dalších letech měnit.

Cenné papíry realizovatelné jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou (pořizovací cenou). U cenných papírů, u kterých není možné spolehlivě určit reálnou hodnotu, jsou tyto cenné papíry v souladu s IAS 39 oceněny v pořizovací ceně a nejméně jednou ročně Skupina posuzuje, zda hodnota v účetnictví není znehodnocena. Změny ocenění realizovatelných cenných papírů jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako „Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů“, s výjimkou jejich znehodnocení a výjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů.

V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy a případné znehodnocení jsou vykázány do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk z finančních operací“. Dividendové výnosy z cenných papírů zařazených v tomto portfoliu jsou vykázány v položce „Dividendový výnos“.

### Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, u nichž má Skupina úmysl a schopnost držet je do splatnosti. V souladu se strategií Skupiny jsou do tohoto portfolia zařazeny pouze cenné papíry emitované Českou republikou. Skupina neočekává, že by tento záměr v budoucnu změnila.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou a následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě při použití efektivní úrokové míry minus případné snížení jejich hodnoty. Amortizovaná prémie nebo diskont a výnosové úroky z kuponových dluhopisů držených do splatnosti jsou zahrnovány do položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“.

Reálná hodnota tohoto portfolia je uvedena v bodě 46 (c) „Tržní riziko – Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv“ přílohy konsolidované účetní závěrky.

## Finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do 2 kategorií:

- Finanční závazky v naběhlé hodnotě;
- Finanční závazky k obchodování.

Skupina odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

## Repo operace

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou dále vedeny v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v příslušném portfoliu v reálné, resp. amortizované hodnotě a částka získaná prodejem je účtována v položce „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě – Závazky vůči bankám*“ nebo „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě – Závazky vůči klientům*“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce „*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – Pohledávky za bankami*“ nebo „*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – Úvěry a pohledávky za klienty*“.

Zapůjčené cenné papíry nejsou v konsolidované účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou postoupeny třetím stranám. V případě jejich postoupení třetím stranám („*short sales*“) je prodej do konsolidované účetní závěrky zaúčtován jako závazek a související zisk nebo ztráta jsou zahrnuty v položce „*Čistý zisk z finančních operací*“.

Závazek související s navrácením cenných papírů je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „*Ostatní pasiva*“.

U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje. Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo, resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po celou dobu transakce a vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry*“ nebo v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

## Emitované dluhopisy

Dluhopisy emitované Skupinou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

Vlastní dluhové cenné papíry nakoupené Skupinou zpět se vykazují jako položka snižující závazky z emitovaných cenných papírů. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny reálnou hodnotou. Rozdíl mezi pořizovací cenou zpětně nakoupených vlastních dluhových cenných papírů a naběhlou hodnotou emitovaných cenných papírů je zahrnut v okamžiku pořízení do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku jako „*Čistý zisk z finančních operací*“. O hodnoty odpovídající postupnému zvyšování ocenění vlastních dluhových cenných papírů jsou snižovány úrokové náklady na emitované dluhové cenné papíry.

## Podřízený úvěr

Podřízený úvěr je takový úvěr, o kterém bylo smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání dlužníka bude splacen až po plném uspokojení všech ostatních závazků vůči ostatním věřitelům, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

O jistíně podřízeného úvěru a příslušných úrocích je účtováno od data čerpání do data splatnosti podřízeného úvěru. Podřízený úvěr včetně naběhlé a dosud nevyplacené částky úroku je vykazován v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě – Podřízené závazky a dluhopisy*“. Výše částky nákladového úroku z podřízeného úvěru je vykazována v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

## Podřízené emitované dluhopisy

Podřízené emitované dluhopisy jsou takové dluhopisy, o kterých bylo dohodnuto, že v případě vstupu emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku emitenta budou uspokojeny až po uspokojení všech ostatních závazků, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

Podřízené dluhopisy emitované Skupinou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Jsou zahrnuty v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě – Podřízené závazky a dluhopisy*“. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

## Finanční deriváty

Skupina v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, cross currency swapy, měnové forwardy, FRA, měnové, úrokové a komoditní opce (nakoupené i prodané) a ostatní deriváty finančních instrumentů. Skupina uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění měnových a úrokových pozic. Skupina interně zařazuje všechny typy derivátů do bankovního nebo obchodního portfolia. Součástí bankovního portfolia jsou rovněž finanční deriváty sloužící jako zajišťovací nástroje při zajištění reálné hodnoty a peněžních toků.

Všechny finanční deriváty jsou prvotně zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v jejich reálné hodnotě a následně jsou přeceňovány a vykazovány v jejich reálné hodnotě. Reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykazovány v položkách „*Finanční aktiva k obchodování – Deriváty k obchodování*“ a „*Finanční závazky k obchodování – Deriváty k obchodování*“. Reálné hodnoty finančních zajišťovacích derivátů jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykazovány v položkách „*Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou*“ a „*Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou*“. Úrokové výnosy a náklady související s finančními deriváty sloužícími jako zajišťovací nástroje při zajištění reálné hodnoty nebo peněžních toků se vykazují v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry*“, popřípadě „*Náklady na úroky a podobné náklady*“. V případě finančních derivátů v obchodním portfoliu se související úrokové výnosy a náklady vykazují v položce „*Ostatní výnosy z úroků*“, popřípadě „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku zahrnuty v položce „*Čistý zisk z finančních operací*“. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového nástroje stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahující se k daným pozicím. Součástí reálné hodnoty finančních derivátů je rovněž kreditní a debetní úprava vyplývající z úvěrového rizika protistrany derivátového obchodu.

## 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.

### Vložené deriváty – metody účinné od 1. 1. 2018

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykázány jako samostatné deriváty, pokud:

- hostitelský nástroj není aktivum v rámci standardu IFRS 9;
- samostatný hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL);
- podmínky vloženého derivátu by splnily definici derivátu, pokud by byly obsaženy v samostatné smlouvě;
- ekonomické charakteristiky a rizika vloženého derivátu nejsou úzce související s ekonomickými charakteristikami a riziky hostitelského nástroje.

Oddělené vložené deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty jsou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, pokud nejsou součástí zajišťovacích vztahů v rámci zajištění peněžních toků nebo zajištění čisté investice do cizoměnových účastí.

### Vložené deriváty – metody účinné do 31. 12. 2017

Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně jako o derivátu, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- rizika a charakteristiky vloženého derivátu nejsou těsně spojené s ekonomickými rysy hostitelského kontraktu;
- hostitelský kontrakt není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do výkazu o úplném výsledku;
- vložený nástroj splňuje obecné podmínky pro derivát.

## Zajišťovací účetnictví

Skupina se rozhodla od 1. ledna 2018 i nadále přistupovat k zajišťovacímu účetnictví podle IAS 39, nikoli podle aktuální úpravy v IFRS 9. Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina může použít k zajištění úrokového a měnového rizika. O zajišťovacím vztahu se účtuje jako o zajištění pouze v případě, že jsou splněny všechny následující podmínky:

- a) na počátku zajištění je formálně ustaven a zdokumentován zajišťovací vztah a zdokumentovány jsou také cíle účetní jednotky v oblasti řízení rizik a strategie při realizaci zajištění,



- b) očekává se, že zajištění bude při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo změn peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem vysoce účinné, a to v souladu s původní dokumentací týkající se strategie podniku při řízení rizik pro daný zajišťovací vztah,
- c) u zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná a musí představovat riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které v konečném důsledku budou mít vliv na výsledek hospodaření,
- d) účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit, tj. je možné spolehlivě změřit reálnou hodnotu nebo peněžní toky ze zajištěné položky připadající na zajišťované riziko i reálnou hodnotu zajišťovacího nástroje,
- e) zajištění je během účetních období, pro která je určeno, průběžně posuzováno a je hodnoceno jako vysoce účinné.

Pro zajišťovací finanční deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- a) Zajištění reálné hodnoty: zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného pevného příslibu nebo identifikované části takového aktiva, závazku nebo pevného příslibu, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou ovlivnit výsledek hospodaření,
- b) Zajištění peněžních toků: zajištění změn peněžních toků, které:
  - i. jsou důsledkem konkrétních rizik souvisejících s aktivem nebo závazkem (např. budoucí úrokové platby s proměnlivou úrokovou sazbou) nebo vysoce pravděpodobnou očekávanou transakcí,
  - ii. které mohou ovlivnit výsledek hospodaření.
- c) Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce.

Zajištění reálné hodnoty Skupina používá pro řízení tržních rizik. Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“, úrokový výnos a náklad z těchto derivátů (tj. realizovaný i naběhlý) je vykázán v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je v případě zajištění reálné hodnoty jednotlivě zajišťované položky vykázána jako součást účetní hodnoty zajišťované položky v konsolidovaném výkazu o finanční pozici a v položce „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“ v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku. V případě zajištění reálné hodnoty portfolia zajišťovaných položek je změna reálné hodnoty zajišťovaných položek vykázána v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v příslušných položkách „Změna reálné hodnoty portfoliově přeceňovaných položek“ a v položce „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“ v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků je vykázána v položce „Zajištění peněžních toků“ v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a kumulována v položce „Oceňovací rozdíly“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici. Neefektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků je ihned vykázána v položce „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“ v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku. Hodnoty, které byly vykázány v ostatním úplném výsledku, jsou přesunuty do zisku nebo ztráty v tom období, kdy zajišťovaná položka ovlivní zisky nebo ztráty, a to do položky „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“ v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku.

Efektivita zajištění je pravidelně měsíčně prospektivně a retrospektivně testována. V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, Skupina zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku po období do splatnosti zajištěné položky v případě zajištění reálné hodnoty, nebo v případě zajištění peněžních toků, kumulované zisky nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici.

## (g) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má Skupina právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. V konsolidovaném výkazu o finanční pozici je pak vykázána čistá kompenzovaná částka. Skupina neprovádí kompenzaci finančních aktiv a finančních závazků.

## (h) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují především AT1 kapitálové investiční certifikáty, které kombinují prvky kapitálových a dluhových cenných papírů a splňují podmínky pro zařazení do vedlejšího Tier 1 kapitálu Skupiny. Tyto nástroje jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykazovány v nominální hodnotě v položce „Ostatní kapitálové nástroje“. Vyplácení úrokového výnosu, který držitelům certifikátu náleží, se řídí příslušnými podmínkami uvedenými v prospektu těchto certifikátů a je vyplácen z nerozdělených zisků Banky po schválení rozdělení zisku Valnou hromadou Banky.



## (i) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 tis. Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 60 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o oprávkou a opravné položky a je odepisován v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti.

Základní doby odpisování (resp. odpisové sazby) pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného nehmotného majetku jsou následující:

	Doba odepisování	Odpisová sazba
Software (s výjimkou core bankovních systémů)	4 roky	25 %
Budovy	30 let	3,33 %
Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení, kancelářské stroje, počítače)	4-10 let	10-25 %

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odepisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu, případně je doba odepisování prodloužena o lhůtu vyplývající z uzavřené opce, pokud se Skupina domnívá, že opce na prodloužení bude využita. Při pronájmu na dobu neurčitou je technické zhodnocení odepisováno 15 let.

Pozemky, umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují.

Náklady na pořízení nehmotných aktiv vytvořených vlastní činností zahrnují veškeré výdaje, které mohou být přiřazeny přímo nebo na základě racionální a konzistentní základny na vytvoření a přípravu aktiva pro jeho zamýšlené využití.

Použitelnost majetku Skupina periodicky prozkoumává a v případě potřeby upravuje v interním předpisu pro odepisování majetku. Změna doby odepisování se nepovažuje za změnu účetních metod, ale za změnu účetních odhadů.

Majetek Skupiny je pravidelně testován na znehodnocení. Případné znehodnocení majetku je vykázáno v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“. Skupina pravidelně reviduje očekávaný budoucí prospěch z nehmotného majetku a v případě, že již žádný nelze očekávat, příslušný nehmotný majetek je odúčtován z výkazu o finanční pozici. Ztráta plynoucí z odúčtování je zahrnuta v položce v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku „Ostatní provozní náklady“.

Opravy a údržba majetku jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ v roce, ve kterém byly vynaloženy související náklady.

## (j) Goodwill

Goodwill představuje rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých aktivech (vlastním kapitálu) konsolidované společnosti k datu akvizice. Goodwill je účtován v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v rámci aktiv v položce „Dlouhodobý nehmotný majetek“. Goodwill není odepisován a je jednou ročně testován na znehodnocení.

Goodwill je znehodnocen, pokud je jeho účetní hodnota vyšší než odhadovaná realizovatelná hodnota, přičemž realizovatelnou hodnotou se rozumí očekávané budoucí ekonomické užítky plynoucí z pořízení účasti. Pokud je identifikováno znehodnocení goodwillu, Skupina zaúčtuje znehodnocení v položce „Všeobecné provozní náklady“.

Negativní goodwill představuje záporný rozdíl mezi pořizovací cenou a reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých aktivech získané společnosti k datu akvizice. Negativní goodwill, který přesahuje spolehlivě měřitelné budoucí ztráty a náklady získaného subjektu (které se neodrážejí v jeho identifikovatelných aktivech a závazcích) a reálné hodnoty jeho nepeněžních aktiv, se okamžitě odepisuje do výnosů.

## (k) Leasing

### Operativní leasing

#### Skupina jako pronajímatel

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina vykazuje ve výkazu o finanční pozici v položkách dle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu. Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Skupiny rovnoměrně po dobu trvání operativního leasingu v položce „Ostatní provozní výnosy“.

#### Skupina jako nájemce

Splátky podle smluv o operativním leasingu jsou účtovány rovnoměrně po dobu trvání nájmu v položce „Všeobecné provozní náklady“. Pokud je provozní nájem ukončen před uplynutím doby nájmu, jsou veškeré platby, které mají být pronajímateli uhrazeny ve formě pokut, zaúčtovány do nákladů v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

### Finanční leasing

#### Skupina jako pronajímatel

V případě aktiv pronajímaných prostřednictvím finančního leasingu je současná hodnota leasingových splátek vykázána jako pohledávka v položce „Pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázána jako časově rozlišený úrokový výnos. Finanční výnos z leasingu je vykázána v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry.“

#### Skupina jako nájemce

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se reálné hodnotě na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti nebo trvání leasingové smlouvy (pokud je kratší). Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

## (l) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, které představují nemovitosti držené s cílem získávat výnosy z pronájmu nebo pro účely kapitálového zhodnocení, jsou zachyceny v pořizovací ceně a následně dle stanovené doby použitelnosti nebo dohodnuté doby pronájmu odpisovány do nákladů Skupiny. Odpisy jsou vykázány v položce „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“.

Investice do nemovitostí jsou pravidelně testovány na znehodnocení. Pokud je identifikováno znehodnocení investice do nemovitostí, Skupina zaúčtuje znehodnocení v položce „Všeobecné provozní náklady“.

## (m) Aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji také závazky, vykazují se v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „Závazky související s aktivy drženými k prodeji“. Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší.

## (n) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří pouze v těch případech, kdy jsou současně splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

### Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové položky

Skupina vykazuje v podrozvahových aktivech potencionální pohledávky, které vznikají z titulu vydaných záruk, závazných úvěrových příslibů (nečerpaná část), potvrzených otevřených akreditivů apod. Na odhadované ztráty z těchto potencionálních pohledávek jsou tvořeny rezervy na základě stejných principů jako opravné položky k finančním aktivům. Změny v těchto rezervách jsou vykazovány v položce „Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů“.

## Rezervy na mzdové bonusy

Skupina účtuje o rezervách na dlouhodobé mzdové bonusy zaměstnanců (čtvrtletní a roční bonusy). Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv na mzdové bonusy je vykazována v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“.

## Ostatní rezervy

Tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv souvisejících s bankovní činností (na nečerpanou dovolenou, soudní spory apod.) je vykazována v položce „Všeobecné provozní náklady“. V případě, že rezerva nesouvisí s bankovní činností je tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv vykazována v položce „Ostatní provozní výnosy“/ „Ostatní provozní náklady“. Součástí ostatních rezerv je také rezerva na pokuty a penále.

## (o) Závazek ze splatné daně

Závazek ze splatné daně z příjmů představuje splatné daňové závazky za běžné období ponížené o hodnotu zaplacených záloh na splatnou daň a upravené o hodnotu případné změny daňové povinnosti z minulých let. Daňové závazky se oceňují v částce, která bude dle očekávání zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků za běžné období se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

## (p) Nekontrolní podíly

Nekontrolní podíly představují podíl na ziscích a ztrátách a čistých aktivech, která nenáleží vlastníkům mateřské společnosti. Tyto podíly jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a v položce „Vlastní kapitál“ v konsolidovaném výkazu o finanční pozici odděleně od vlastního kapitálu náležejícího vlastníkům Banky. Nekontrolní podíly jsou vykázány metodou poměrného podílu na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku, který nenáleží vlastníkům mateřské společnosti, a jsou upravovány o podíl na ziscích a ztrátách nabytého podniku a podíl na vyplacených dividendách z nabytého podniku, nenáležícím vlastníkům mateřské společnosti.

## (q) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Skupinou do úschovy, správy nebo k obhospodařování jsou účtovány v podrozvahové evidenci v tržních, resp. nominálních hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici. V konsolidovaném výkazu o finanční pozici v položce „Ostatní pasiva“ jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

## (r) Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky. Podmíněná aktiva/závazky jsou vedeny v podrozvahové evidenci. Skupina průběžně prověřuje jejich vývoj tak, aby se zjistilo, zda se odtok/přítok prostředků představujících ekonomický prospěch stal pravděpodobným. Pokud se pravděpodobnost odtoku ekonomických užitků zvýší na více než 50 %, vykáže Skupina rezervu. Pokud je téměř jisté, že dojde k přítku ekonomického prospěchu, zaúčtuje Skupina aktivum a výnos.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li vyšší závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk a akreditivů.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících v obhospodařování, správě a uložení cenostů a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit.

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů a opcí.

## (s) Vykazování podle segmentů

Skupina vykazuje údaje o segmentech v souladu s IFRS 8 – Provozní segmenty. Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí. Na základě těchto interních zpráv obsahujících přehled o výkonosti daného provozního segmentu lze vyhodnotit výkonost daného segmentu, popř. rozhodovat o strategickém vývoji daného provozního segmentu.

Základem pro vymezení vykazatelných segmentů je report, který Skupina připravuje pro představenstvo, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděljuje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Informace o vykazatelných provozních segmentech Skupiny jsou popsány v bodě 45 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

## (t) Vykazování operací v cizích měnách

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití oficiálního směnného kurzu vyhlášeného ČNB, platného v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu konsolidovaného výkazu o finanční pozici. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk z finančních operací“, výjma kurzových rozdílů z investic v cizoměnových účastech, které se vykazují v historickém kurzu, kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, které jsou součástí změny reálné hodnoty a rozdílů z derivátů uzavřených za účelem zajištění měnového rizika majetku nebo závazků, jejichž kurzové rozdíly jsou součástí změny reálné hodnoty.

## (u) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou považovány pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a vklady u ostatních bank se splatností do jednoho dne. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuti jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

## (v) Zaměstnanecké požitky

Každý zaměstnanec Skupiny má přístup do benefiční peněženky, ve které obdrží jednorázový roční příspěvek v závislosti na délce pracovního poměru a na svém pracovním zařazení. Při čerpání si zaměstnanci mohou vybírat z několika možností, které zahrnují kategorii volný čas, příspěvky na penzijní připojištění a životní pojištění nebo příspěvek na stravování. Náklady na poskytnuté příspěvky do benefiční peněženky se vykazují na akruální bázi v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“. Zaměstnancům jsou poskytovány odměny k významným životním a pracovním výročím. Náklady na tyto požitky se vykazují v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“.

Výše bonusů závisí na plnění výkonových kritérií. Bankéři v pobočkové síti dostávají měsíční odměny s jednoměsíčním odkladem. Ředitelé poboček dostávají čtvrtletní odměny s jednoměsíčním odkladem. Ostatním zaměstnancům jsou vypláceny roční odměny. Bonusy jsou časově rozlišovány. Závazek je ke konci účetního období vykazován v kategorii „Rezervy na mzdové bonusy“. Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv na mzdové bonusy je vykazována v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“.

Členům představenstva jsou vypláceny odměny vázané na výkonnost v závislosti na splnění finančních a nefinančních kritérií, které schvaluje Dozorčí rada. Podstatná část odměny, minimálně však 40 %, se rozkládá na období 3 let. Část pohyblivé odměny ve výši 50 % je vyplácena ve formě nepeněžního nástroje, kterým je virtuální akciový plán Banky. Tento plán je založen na ukazateli RBCZ Adjusted Book Value. Výchozí bodem pro stanovení Adjusted Book Value je čistá účetní hodnota (net book value) základního kapitálu Banky snížená o hodnoty vlastněné minoritními akcionáři (existující-li) k datu přiznání bonusu. Tato hodnota se pak použije k určení hodnoty jedné virtuální akcie předělením hodnoty kapitálu počtem akcií bez akcií minoritních vlastníků. Po uzavření obchodního roku, za který se přiznává variabilní odměna, se vypočte Adjusted Book Value na základě finančních výsledků schválených Dozorčí radou Banky a Valnou hromadou Banky. Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené členům představenstva více jak 12 měsíců po konci účetního období, ve kterém Skupině poskytovali služby, jsou považovány za dlouhodobé zaměstnanecké požitky vykázané v konsolidovaném výkazu o finanční pozici v kategorii „Rezerva na mzdové bonusy“. Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv na mzdové náklady je vykazována v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“.

## 6. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2018

### (a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku

IFRS 9 Finanční nástroje účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu, který nahradil standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování. IFRS 9 obsahuje požadavky na účtování a oceňování, snížení hodnoty, odúčtování a obecné zajišťovací účetnictví.

IFRS 9 zavedl nový přístup ke klasifikaci finančních aktiv a k vyčíslení úvěrových ztrát.

Pro účely klasifikace dle IFRS 9 Skupina jednotlivá finanční aktiva nově posuzuje z hlediska:

- obchodního modelu pro řízení finančních aktiv
- a charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv.

Pro účely vyčíslení úvěrových ztrát (tj. opravných položek) Skupina rozdělila finanční aktiva na základě kvantitativních a kvalitativních kritérií na pohledávky:

- bez selhání (tzv. „stupeň 1“),
- se zvýšenou mírou úvěrového rizika (tzv. „stupeň 2“),
- v selhání (tzv. „stupeň 3“).

Vzhledem k opožděné aplikaci části standardu IFRS 9 pro makro zajišťovací účetnictví („macro hedge accounting“) je možné do data účinnosti doplnění standardu IFRS 9 v této oblasti postupovat v oblasti zajišťovacího účetnictví dle standardů IAS 39. Skupina se rozhodla od 1. ledna 2018 i nadále přistupovat k zajišťovacímu účetnictví podle IAS 39, nikoli podle aktuální úpravy v IFRS 9.

Nové účetní metody pro finanční nástroje jsou popsány v bodě 5 této přílohy.

Vliv dané změny na vlastní kapitál Skupiny k 1. lednu 2018 je uveden níže.

## Rekonciliace finančních aktiv a závazků

tis. Kč	Model ocenění	IAS 39 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění – ztráty ze znehodnocení	Model ocenění	IFRS 9 1. 1. 2018
<b>Finanční aktiva</b>	<b>IAS 39</b>				<b>IFRS 9</b>	
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>						
Pohledávky za bankami		103 583 094	-	-		103 583 094
Pohledávky za klienty						
Přesun: Do Dluhové cenné papíry			(2 060 223)			
Celkem		218 987 348	(2 060 223)	(224 014)		216 703 111
Dluhové cenné papíry						
Přesun: Z Pohledávky za klienty			2 060 223			
Celkem		-	2 060 223	1 227		2 061 450
<b>Celkem</b>	<b>L&amp;R</b>	<b>322 570 443</b>	<b>-</b>	<b>(222 787)</b>	<b>AC</b>	<b>322 347 656</b>
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>						
Přesun: Do Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření			(603 654)			
<b>Celkem</b>	<b>AFS</b>	<b>603 654</b>	<b>(603 654)</b>	<b>-</b>	<b>n/a</b>	<b>-</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření</b>						
Přesun: Z Realizovatelné cenné papíry			603 654			
<b>Celkem</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>	<b>603 654</b>	<b>-</b>	<b>FVOCI</b>	<b>603 654</b>
<b>Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů</b>						
Přesun: Do Finanční aktiva určená k obchodování			(156 446)			
<b>Celkem</b>	<b>FVTPL</b>	<b>156 446</b>	<b>(156 446)</b>	<b>-</b>	<b>FVTPL</b>	<b>-</b>
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>						
Přesun: Z Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			156 446			
Přesun: Z Kladné reálné hodnoty finančních derivátů			1 566 987			
<b>Celkem</b>	<b>FVTPL</b>	<b>-</b>	<b>1 723 433</b>	<b>-</b>	<b>FVTPL</b>	<b>1 723 433</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>						
Přesun: Z Kladné reálné hodnoty finančních derivátů			2 292 429			
<b>Celkem</b>	<b>FVTPL</b>	<b>-</b>	<b>2 292 429</b>	<b>-</b>	<b>FVTPL</b>	<b>2 292 429</b>
<b>Kladné reálné hodnoty finančních derivátů</b>						
Přesun: Do Finanční aktiva k obchodování			(1 566 987)			
Přesun: Do Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou			(2 292 429)			
<b>Celkem</b>	<b>FVTPL</b>	<b>3 859 416</b>	<b>(3 859 416)</b>	<b>-</b>	<b>FVTPL</b>	<b>-</b>

tis. Kč	Model ocenění IAS 39	IAS 39 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění – ztráty ze znehodnocení	Model ocenění IFRS 9	IFRS 9 1. 1. 2018
<b>Finanční závazky</b>						
<b>Finanční závazky k obchodování</b>						
Přesun: Ze Záporné reálné hodnoty finančních derivátů			1 653 426			
<b>Celkem</b>	<b>FVTPL</b>	<b>-</b>	<b>1 653 426</b>	<b>-</b>	<b>FVTPL</b>	<b>1 653 426</b>
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>						
Přesun: Ze Záporné reálné hodnoty finančních derivátů			2 971 340			
<b>Celkem</b>	<b>FVTPL</b>	<b>-</b>	<b>2 971 340</b>	<b>-</b>	<b>FVTPL</b>	<b>2 971 340</b>
<b>Záporné reálné hodnoty finančních derivátů</b>						
Přesun: Do Finanční závazky určené k obchodování			(1 653 426)			
Přesun: Do Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou			(2 971 340)			
<b>Celkem</b>	<b>FVTPL</b>	<b>4 624 766</b>	<b>(4 624 766)</b>	<b>-</b>	<b>FVTPL</b>	<b>-</b>
<b>Rezervy</b>						
<b>Celkem</b>	<b>AC</b>	<b>1 093 396</b>	<b>-</b>	<b>28 414</b>	<b>AC</b>	<b>1 121 810</b>

### Rekonciliace ztrát ze znehodnocení finančních nástrojů

tis. Kč	IAS 39 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění – ztráty ze znehodnocení	IFRS 9 1. 1. 2018
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>				
Úvěry a pohledávky za bankami	103 587 997	-	-	103 587 997
Úvěry a pohledávky za klienty	224 038 925	(2 065 228)	(308 496)	221 665 201
Dluhové cenné papíry	-	2 065 228	-	2 065 228
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – brutto</b>	<b>327 626 923</b>	<b>-</b>	<b>(308 496)</b>	<b>327 318 427</b>
<b>Opravné položky</b>				
Úvěry a pohledávky za bankami	(4 903)	-	-	(4 903)
Úvěry a pohledávky za klienty	(5 051 577)	5 005	84 482	(4 962 090)
Dluhové cenné papíry	-	(5 005)	1 227	(3 778)
<b>Opravné položky celkem</b>	<b>(5 056 480)</b>	<b>-</b>	<b>85 709</b>	<b>(4 970 771)</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – netto</b>	<b>322 570 443</b>	<b>-</b>	<b>(222 787)</b>	<b>322 347 656</b>
<b>Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám</b>	<b>197 836</b>	<b>-</b>	<b>28 414</b>	<b>226 250</b>

### Rekonciliace nerozděleného zisku

tis. Kč	
<b>Počáteční zůstatek dle IAS 39 k 31. 12. 2017</b>	<b>27 905 030</b>
Ztráty ze snížení hodnoty	(251 201)
Odložená daň	(22 947)
<b>Konečný zůstatek dle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>27 630 882</b>

## (b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku

V běžném období jsou v účinnosti následující úpravy stávajících standardů vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií:

- **úpravy standardu IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie** – Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardu IFRS 4 – Pojistné smlouvy** – Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy – přijaté EU dne 3. listopadu 2017 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo když je poprvé použit standard IFRS 9 – Finanční nástroje),
- **IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky**, standard zveřejněn IASB dne 28. května 2014 (dne 11. září 2015 posunula IASB datum účinnosti IFRS 15 na 1. ledna 2018 a dne 12. dubna 2016 vydala IASB úpravy standardu – Vjasnění IFRS 15). Standard specifikuje, jak a kdy jsou vykazovány výnosy, a vyžaduje více zveřejňovaných informací. Standard nahrazuje IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a několik interpretací souvisejících s výnosy. IFRS 15 se vztahuje téměř na všechny smlouvy se zákazníky (hlavními výjimkami jsou leasingy, finanční nástroje a pojišťovací smlouvy). Základním principem nového standardu je vykázat výnosy s cílem zachytit převod zboží nebo služeb zákazníkům v částece vyjadřující protiplnění (tj. úhradu), na něž bude mít účelná jednotka dle očekávání právo výměnou za toto zboží či služby. Standard také poskytuje pokyny k transakcím, které dříve nebyly komplexně upraveny (například výnosy za služby a změny smluv), a upřesňuje pokyny pro vícesložkové smlouvy. Mezi smlouvy, ve kterých Skupina vyhodnotila dopad nového standardu, patří zejména ty smlouvy, které vedou k vykazování výnosů z poplatků a provizí. Skupina identifikovala následující typy smluvních vztahů, jejichž vykazování bylo ovlivněno novým standardem IFRS 15:
  1. Smlouvy uzavřené na dodání finančních služeb v kombinaci s dodáním zboží
  2. Smlouvy, jejichž uzavření je podporováno vyplacením interní nebo externí provize
  3. Smlouvy podporované věrnostním programem
 Celkový dopad na hospodářský výsledek Skupiny před zdaněním k 31. prosinci 2018 je ve výši přibližně (ó 400) tis. Kč.
- **úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2014–2016)“** – přijatý EU dne 7. února 2018. Úpravy vyplývají z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1 a IAS 28), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (účinné pro období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardu IAS 40 – Investice do nemovitostí** – Převody investic do nemovitostí (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- **IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota** (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).

Zahájení dodržování těchto úprav stávajících standardů nevedlo k žádným změnám účetních pravidel Skupiny.

## (c) Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost

K datu schválení této konsolidované účetní závěrky byly vydány následující standardy a úpravy stávajících standardů přijaté Evropskou unií, které ještě nevstoupily v účinnost:

- **IFRS 16 – Leasingy** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno, pokud účetní jednotka rovněž aplikuje standard IFRS 15), standard zveřejněn IASB dne 13. ledna 2016. Podle IFRS 16 nájemce vykazuje aktivum práva užívání a závazek z leasingu. Aktivum práva užívání se účtuje podobně jako ostatní nefinanční aktiva a odpovídajícím způsobem se odepisuje. Závazek z leasingu se při prvotním zachycení oceňuje současnou hodnotou závazků plynoucích z leasingových splátek během trvání leasingu, diskontovanou implicitní sazbou leasingu, je-li možné ji snadno určit. Není-li možné tuto sazbu snadno určit, nájemce použije svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Stejně jako v případě IAS 17, předchůdce IFRS 16, pronajímatelé klasifikují leasingy podle povahy jako operativní, nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva. V opačném případě je leasing klasifikován jako operativní. Předpokládaný dopad standardu IFRS 16 na konsolidovaný výkaz o finanční pozici Skupiny z důvodu vykazování nových aktiv práv k užívání a závazků z leasingu je ve výši přibližně 2 000 000 tis. CZK.
- **IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno).
- **novelizace IFRS 9 – Předčasné splacení s negativní kompenzací** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později).



Skupina se rozhodla neaplikovat tyto standardy a novelizace přijaté Evropskou unií, které ještě nevstoupily v účinnost, před datem jejich účinnosti. Dle odhadů Skupiny nebude mít dodržování těchto standardů a novelizací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

## (d) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od nařízení schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace, které nebyly k datu schválení konsolidované účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- **novelizace IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem** (Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito),
- **IFRS 17 – Pojistné smlouvy** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2021 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno),
- **novelizace IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- **roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015–2017** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- **novelizace IAS 19 – Zaměstnanecké požitky** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- **novelizace IFRS 3 – Podnikové kombinace** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později),
- **novelizace IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 – Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Dle odhadů Skupiny nebude mít dodržování výše uvedených standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

## 7. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry</b>		
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>8 626 871</b>	<b>7 323 188</b>
z dluhových cenných papírů	114 910	4 147
z pohledávek za bankami	1 182 150	227 003
z pohledávek za klienty	7 329 811	7 092 038
<b>Negativní úroky z finančních závazků v naběhlé hodnotě</b>	<b>14 538</b>	<b>15 936</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>1 985 908</b>	<b>1 310 512</b>
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry</b>	<b>10 627 317</b>	<b>8 649 636</b>
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>		
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>	<b>1 493 741</b>	<b>767 797</b>
deriváty k obchodování	1 490 529	758 152
z toho deriváty v bankovním portfoliu	67 592	267 632
dluhové cenné papíry	3 212	9 645
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>	<b>1 493 741</b>	<b>767 797</b>
<b>Náklady na úroky</b>		
<b>Finanční závazky k obchodování</b>	<b>(1 059 864)</b>	<b>(553 000)</b>
deriváty k obchodování	(1 059 849)	(553 000)
z toho deriváty v bankovním portfoliu	(13 305)	(48 622)
krátké prodeje	(15)	-
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>(1 043 510)</b>	<b>(960 757)</b>
z vkladů bank	(328 797)	(191 093)
z vkladů klientů	(493 240)	(392 303)
z emitovaných cenných papírů	(138 973)	(293 367)
z podřízených závazků	(82 500)	(83 994)
<b>Ze sekuritizace</b>	<b>(256 016)</b>	<b>(259 650)</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>(2 092 108)</b>	<b>(1 075 420)</b>
<b>Negativní úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě</b>	<b>(4 064)</b>	<b>(4 324)</b>
<b>Náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>(4 455 562)</b>	<b>(2 853 151)</b>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>7 665 496</b>	<b>6 564 282</b>

V položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“ - „Zajišťovací úrokové deriváty“ a „Náklady na úroky“ - „Zajišťovací úrokové deriváty“ Skupina vykazuje čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění peněžních toků ve výši (101 935) tis. Kč (v roce 2017: (28 621) tis. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních úvěrů ve výši 100 212 tis. Kč (v roce 2017: (223 128) tis. Kč), čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů a portfolia běžných a spořicíh účtů v celkové výši (142 115) tis. Kč (v roce 2017: 446 769 tis. Kč) a čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty emitovaných cenných papírů ve výši 37 638 tis. Kč (v roce 2017: 40 071 tis. Kč).

Součástí úrokových výnosů jsou rovněž úroky ze znehodnocených aktiv (především z pohledávek za klienty) ve výši 18 448 tis. Kč (v roce 2017: 143 204 tis. Kč).

## 8. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Z operací s cennými papíry	118 299	124 093
Clearing a vypořádání	2 058 749	2 079 646
Asset management	32 283	48 574
Správa, úschova a uložení hodnot	40 885	37 430
Distribuce produktů pro zákazníky	132 753	178 870
Poskytnuté záruky	148 032	143 672
Z obhospodařování fondů a distribuce podílových listů	222 812	181 853
Ostatní	116 856	103 816
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>2 870 669</b>	<b>2 897 954</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Clearing a vypořádání	(791 056)	(786 034)
Správa, úschova a uložení hodnot	(2 515)	(6 914)
Přijaté záruky	(8 947)	(9 139)
Ostatní	(88 085)	(92 047)
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>(890 603)</b>	<b>(894 134)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>1 980 066</b>	<b>2 003 820</b>

## 9. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Úrokové deriváty</b>	<b>231 957</b>	<b>139 646</b>
<b>Zisk/(ztráta) z FX operací</b>	<b>1 174 725</b>	<b>1 988 634</b>
z toho: <i>Klientský devizový výsledek</i>	1 105 006	1 370 147
<i>FX proprietary P/L</i>	69 719	618 487
<b>Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry</b>	<b>(3 261)</b>	<b>39 701</b>
z toho: <i>portfolio cenných papírů určených k prodeji</i>	<i>n/a</i>	-
<i>portfolio cenných papírů určených k obchodování</i>	(3 261)	39 677
<i>portfolio cenných papírů oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty</i>	<i>n/a</i>	-
<i>vlastní emise</i>	-	24
<b>Závazky z krátkých prodejů k obchodování</b>	<b>3 746</b>	-
<b>Kapitálové nástroje k obchodování</b>	<b>8 526</b>	-
<b>Výsledek zajišťovacího účetnictví při zajištění peněžních toků - neefektivní část</b>	<b>n/a</b>	-
<b>Zisky/(ztráty) z prodeje cenných papírů držených do splatnosti</b>	<b>n/a</b>	<b>175 385</b>
<b>Zisk/ztráta z prodeje majetkových účastí (viz bod 48 c)</b>	<b>-</b>	<b>62 578</b>
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálnou hodnotou</b>	<b>n/a</b>	<b>1 042 345</b>
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů při zajištění reálné hodnoty</b>	<b>n/a</b>	<b>(1 028 887)</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 415 693</b>	<b>2 419 402</b>

V položce „Klientský devizový výsledek“ jsou vykázány marže z devizových obchodů s klienty.

V položce „FX proprietary P/L“ je vykázán dopad z obchodování na vlastní účet a dopad přecenění cizoměnových pozic kurzem ČNB včetně výsledku přecenění měnových derivátů.

V položce „Zisky/ztráty z prodeje cenných papírů držených do splatnosti“ Skupina v roce 2017 vykázala zisk z prodeje portfolia cenných papírů držených do splatnosti ve výši 175 385 tis. Kč.

## 10. ČISTÝ ZISK ZE ZAJIŠŤOVACÍHO ÚČETNICTVÍ

tis. Kč	2018	2017
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů při zajištění reálné hodnoty	(6 263)	n/a
Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálnou hodnotou	80 020	n/a
Výsledek zajišťovacího účetnictví při zajištění peněžních toků - neefektivní část	(998)	n/a
<b>Celkem</b>	<b>72 759</b>	<b>n/a</b>

## 11. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

Výnosy z ostatních akcií a podílů dosáhly v roce 2018 částky 30 812 tis. Kč (v roce 2017: 31 116 tis. Kč). Výnosy zahrnují dividendu od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. ve výši 30 000 tis. Kč (v roce 2017: 30 000 tis. Kč) a dividendu od společnosti Visa Inc. ve výši 812 tis. Kč (v roce 2017: 1 116 tis. Kč).

## 12. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

tis. Kč	2018	2017
<b>Změna hodnoty opravných položek</b>		
Tvorba opravných položek	(2 395 346)	(2 719 336)
Rozpuštění opravných položek	1 759 042	2 052 140
Použití opravných položek	1 072 629	1 833 111
Nominální hodnota postoupených a odepsaných pohledávek	(1 072 629)	(1 871 605)
z toho: přímý odpis pohledávek	(3 785)	(48 600)
Výnos z odepsaných/prodaných pohledávek	80 273	265 326
<b>Změna hodnoty opravných položek celkem</b>	<b>(556 031)</b>	<b>(440 364)</b>
<b>Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika</b>		
Tvorba rezerv	(410 497)	(198 105)
Rozpuštění rezerv	86 156	239 415
<b>Změna rezervy na podrozvahová úvěrová rizika celkem</b>	<b>(324 341)</b>	<b>41 310</b>
<b>Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů celkem</b>	<b>(880 372)</b>	<b>(399 054)</b>

## 13. ZISK NEBO ZTRÁTA (-) Z ODÚČTOVÁNÍ FINANČNÍCH AKTIV VYKÁZANÝCH V NABĚHLÉ HODNOTĚ

fis. Kč	2018
Zisk z prodeje finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	41 156
<b>Celkem</b>	<b>41 156</b>

## 14. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

fis. Kč	2018	2017
Mzdy a platy	(2 364 574)	(2 413 070)
Sociální a zdravotní pojištění	(753 293)	(765 773)
Ostatní náklady na zaměstnance	(134 206)	(119 984)
<b>Celkem</b>	<b>(3 252 073)</b>	<b>(3 298 827)</b>
<b>z toho mzdy a odměny placené:</b>		
členům představenstva	(85 047)	(88 843)
členům dozorčí rady	(4 030)	(4 170)
<b>Celkem</b>	<b>(89 077)</b>	<b>(93 013)</b>

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců Skupiny byl k datu 31. prosince 2018 a k datu 31. prosince 2017 následující:

	2018	2017
Zaměstnanci	3 114	3 094
Členové představenstva	7	7
Členové dozorčí rady	7	6

Členové představenstva a dozorčí rady v tabulce výše představují členy představenstva a dozorčí rady Banky.

Finanční vztahy Skupiny a členů představenstva a dozorčí rady jsou komentovány v bodě 49 přílohy.

## 15. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(516 526)	(557 718)
Marketingové náklady	(380 437)	(423 801)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(357 322)	(280 948)
z toho: povinný audit účetní závěrky	(5 725)	(6 824)
jiné ověřovací zakázky prováděné auditory	(3 058)	(2 221)
Náklady spojené s IT podporou	(386 671)	(379 292)
Pojištění depozit a obchodů	(46 771)	(44 429)
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	(82 193)	(128 239)
Náklady na bezpečnost	(51 619)	(56 615)
Náklady na školení	(31 022)	(32 653)
Kancelářské potřeby	(20 706)	(24 069)
Cestovní náklady	(23 469)	(22 191)
Pohonné hmoty	(17 221)	(17 388)
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(257 825)	(220 783)
Ostatní administrativní náklady	(54 877)	(229 220)
Ztráta ze znehodnocení investic do nemovitostí (bod 34)	-	(1 079)
Ztráta ze znehodnocení hmotného majetku (bod 33)	(336)	-
<b>Celkem</b>	<b>(2 226 955)</b>	<b>(2 418 425)</b>

V položce „Pojištění depozit a obchodů“ jsou vykázány náklady na odvod do Fondu pojištěných vkladů (dále jen „FPV“).

Kromě povinného auditu poskytl auditor v roce 2018 Skupině následující služby:

- Prověрка finančních informací k 1. lednu 2018 v souvislosti s implementací požadavků standardu IFRS 9 za účelem ověření souladu těchto finančních informací s politikou skupiny Raiffeisen Bank International;
- Prověрка finančních informací pro účely konsolidace sestavených v souladu s účetními instrukcemi skupiny Raiffeisen Bank International za období od 1. ledna 2018 do 30. června 2018;
- Prověрка nekonsolidovaných finančních informací k 31. prosinci 2018 pro účely reportingu České národní bance.

## 16. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

tis. Kč	2018	2017
Odpisy nehmotného majetku	(496 505)	(404 380)
Odpisy hmotného majetku	(327 857)	(338 754)
Odpisy investic do nemovitostí	(17 432)	(17 200)
<b>Celkem</b>	<b>(841 794)</b>	<b>(760 334)</b>

## 17. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Změna hodnoty provozních rezerv	72 201	-
Zisk z prodeje nehmotného a hmotného majetku	-	538
Výnosy z titulu přefakturace	29 082	16 813
Příspěvek na marketingovou podporu produktů	24 039	11 832
Výnosy z operativního leasingu	389 042	459 431
Zisk z prodeje společně řízeného podniku	12 770	-
Ostatní	360 758	228 488
<b>Celkem</b>	<b>887 892</b>	<b>717 102</b>

## 18. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Změna hodnoty provozních rezerv	-	(39 625)
Změna hodnoty opravných položek k provozním pohledávkám	(16 230)	(3 139)
Ztráta z prodeje nehmotného a hmotného majetku	(2 126)	-
Náklady na operativní leasing	(173 322)	(243 615)
Ostatní	(30 597)	(111 374)
<b>Celkem</b>	<b>(222 275)</b>	<b>(397 753)</b>

## 19. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### (a) Náklad z titulu daně z příjmů

tis. Kč	2018	2017
Daň z příjmů splatná	(881 158)	(855 280)
Vratky/(doplatky) daní za minulá účetní období	(26 923)	(22 387)
Rozpuštění rezervy za minulá účetní období	24 742	-
Rezerva na dodatečnou daň z příjmů	-	(258 207)
(Náklad)/výnos z titulu odložené daně	14 403	(75 064)
<b>Daň celkem</b>	<b>(868 936)</b>	<b>(1 210 938)</b>

Daň se liší od teoretické výše daně, která by vznikla při použití základní sazby daně následujícím způsobem:

tis. Kč	2018	2017
<b>Zisk před zdaněním (obecný daňový základ)</b>	<b>4 683 954</b>	<b>4 468 889</b>
<b>Zisk před zdaněním celkem</b>	<b>4 683 954</b>	<b>4 468 889</b>
<b>Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně - 19 % (rok 2017 - 19 %)</b>	<b>(889 951)</b>	<b>(849 089)</b>
Výnosy nepodléhající zdanění (daňový efekt)	336 173	606 684
Daňově neodčitelné náklady (daňový efekt)	(315 831)	(698 307)
Slevy a zápočty	2 854	10 368
<b>Daňová povinnost za účetní období</b>	<b>(866 755)</b>	<b>(930 344)</b>
(Nedoplatek)/přeplatek na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let	(26 923)	(22 387)
Rozpuštění rezervy za minulá účetní období	24 742	-
Rezerva na dodatečnou daň z příjmů	-	(258 207)
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>(868 936)</b>	<b>(1 210 938)</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>18,55 %</b>	<b>27,10 %</b>

## (b) Závazek/pohledávka z titulu daně z příjmů

tis. Kč	2018	2017
<b>Daňová povinnost za účetní období</b>	<b>(866 755)</b>	<b>(855 280)</b>
Odložená daň	(14 403)	75 064
Rezerva na dodatečnou daň z příjmů	(258 207)	(258 207)
Zálohové platby na daň z příjmů	1 113 299	709 627
Daňový dopad IFRS 9	(22 947)	-
<b>(Závazek)/pohledávka z titulu daně z příjmů celkem</b>	<b>(49 014)</b>	<b>(328 796)</b>

tis. Kč	2018	2017
Pohledávka z titulu daně z příjmů vykázaná v rozvaze	28 649	7 886
Závazek z titulu daně z příjmů vykázaný v rozvaze	(49 014)	(328 796)
<b>(Rezerva)/pohledávka z titulu daně z příjmů celkem</b>	<b>(20 365)</b>	<b>(320 910)</b>

Daňový dopad z titulu přechodu na IFRS 9 ve výši (22 947) tis. Kč je prezentován v konsolidovaném výkazu změn vlastního kapitálu v položce „Dopad přechodu na IFRS 9“, jejíž celková výše činí (274 148) tis. Kč.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 29 přílohy.



## 20. POKLADNÍ HOTOVOST, VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK A OSTATNÍ VKLADY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	3 389 118	3 299 886
Účty u centrálních bank (včetně jednodenních úložek)	3 897 632	355 254
Povinné minimální rezervy u ČNB	1 815 095	4 966 162
Ostatní vklady splatné na požádání	3 004 102	1 742 025
<b>Celkem</b>	<b>12 105 947</b>	<b>10 363 327</b>

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného ČNB a jejichž čerpání je omezené. Skupina může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, jež převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané období vypočtenou dle opatření ČNB.

Informace o pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředcích vykázaných v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích jsou uvedeny v bodě 41 přílohy.

## 21. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Deriváty</b>	<b>1 687 444</b>	<b>1 566 987</b>
Úrokové deriváty	1 242 664	1 035 154
Měnové deriváty	444 780	531 833
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>268 021</b>	<b>n/a</b>
Vládní instituce	268 021	n/a
<b>Celkem</b>	<b>1 955 465</b>	<b>1 566 987</b>

### Cenné papíry poskytnuté do zástavy

Skupina k 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 neposkytla žádné cenné papíry do zástavy jako zajištění v rámci repo a podobných operací s ostatními bankami a klienty.

## 22. CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

tis. Kč	2018	2017
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	n/a	156 446
z toho: Cenné papíry k obchodování	n/a	156 446
- dluhové cenné papíry	n/a	156 446
<b>Celkem</b>	<b>n/a</b>	<b>156 446</b>

V položce „Cenné papíry oceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů“ byly zahrnuty státní dluhopisy a státní pokladniční poukázky v celkové hodnotě 70 549 tis. Kč, které bylo možné použít k refinancování u ČNB.

## 23. FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Kapitálové nástroje</b>	<b>628 880</b>	<b>n/a</b>
Akcie	628 880	n/a
<b>Celkem</b>	<b>628 880</b>	<b>n/a</b>

V položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření“ je zahrnut podíl Skupiny ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 463 300 tis. Kč a členství v asociaci Visa Inc. ve výši 164 731 tis. Kč.

## 24. REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	2018	2017
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>	<b>n/a</b>	<b>603 654</b>
Akcie	n/a	603 654
<b>Celkem</b>	<b>n/a</b>	<b>603 654</b>

V položce „Realizovatelné cenné papíry“ byl v roce 2017 zahrnut podíl Skupiny ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 464 701 tis. Kč a členství v asociaci Visa Inc. ve výši 138 111 tis. Kč.

## 25. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

### (a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě podle segmentů

tis. Kč	2018		Účetní hodnota netto
	Účetní hodnota brutto	Opravné položky	
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>6 867 590</b>	<b>(3 031)</b>	<b>6 864 559</b>
Vládní instituce	4 669 569	(109)	4 669 460
Nefinanční podniky	2 198 021	(2 922)	2 195 099
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>99 528 776</b>	<b>(278)</b>	<b>99 528 498</b>
Centrální banky	98 237 392	-	98 237 392
Úvěrové instituce	1 291 384	(278)	1 291 106
<b>Pohledávky za klienty</b>	<b>241 055 734</b>	<b>(4 451 324)</b>	<b>236 604 410</b>
Vládní instituce	1 400 963	(258)	1 400 705
Ostatní finanční instituce	8 814 073	(18 659)	8 795 414
Nefinanční podniky	115 846 977	(1 848 718)	113 998 259
Domácnosti	114 993 721	(2 583 689)	112 410 032
<b>Celkem</b>	<b>347 452 100</b>	<b>(4 454 633)</b>	<b>342 997 467</b>

### (b) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě dle druhu

tis. Kč	2018
<b>Dluhové cenné papíry</b>	
Dluhové cenné papíry	6 867 590
<b>Dluhové cenné papíry - brutto</b>	<b>6 867 590</b>
Opravné položky	(3 031)
<b>Dluhové cenné papíry - netto</b>	<b>6 864 559</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	
Termínované vklady	1 291 384
Reverzní repo s ČNB	98 237 392
<b>Pohledávky za bankami - brutto</b>	<b>99 528 776</b>
Opravné položky	(278)
<b>Pohledávky za bankami - netto</b>	<b>99 528 498</b>
<b>Pohledávky za klienty</b>	
Pohledávky z běžných účtů	4 496 013
Termínované úvěry	127 810 064
Hypoteční úvěry	93 528 230
Finanční leasing	8 118 921
Reverzní repo	265 182
Pohledávky z kreditních karet	4 032 129
Ostatní	2 805 195
<b>Pohledávky za klienty - brutto</b>	<b>241 055 734</b>
Opravné položky	(4 451 324)
<b>Pohledávky za klienty - netto</b>	<b>236 604 410</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>342 997 467</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 31. prosinci 2018: (1 144 945) tis. Kč (v roce 2017: (1 259 634) tis. Kč).

## (c) Reverzní repo operace

V rámci reverzních repo transakcí Skupina poskytla klientům úvěry v celkové hodnotě 265 182 tis. Kč (v roce 2017: 46 771 tis. Kč). Reverzní repo transakce jsou zajištěny cennými papíry v reálné hodnotě 365 114 tis. Kč (v roce 2017: 62 186 tis. Kč).

## (d) Sekuritizace

### ROOF RBCZ 2015

V prosinci 2015 Skupina začala provádět syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů a garancí ze segmentu korporátních klientů. Jedná se o transakci o celkové nominální hodnotě 1 mld. EUR. Vybrané portfolio bylo rozděleno na tři tranše dle expozice vůči úvěrovému riziku, které je s jednotlivými tranšemi spojeno. Junior tranše (first loss piece) dosahuje 1,4 % nominální hodnoty. Úvěrové riziko související s mezzanine tranší bylo převedeno na externí institucionální investory. Pro účely této transakce byla založena společnost zvláštního určení (SPV) ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. se sídlem v Lucembursku, která emitovala dluhové cenné papíry spojené s úvěrovým rizikem mezzanine tranše. Ty byly prodány externím institucionálním investorům a současně poskytla společnost ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. Skupině portfoliovou garanci pro zajištění úvěrového rizika souvisejícího s mezzanine tranší ve výši 1 985 060 tis. Kč, která byla účinná do 30. prosince 2018 (v roce 2017: 1 966 580 tis. Kč). Garance byla zajištěna aktivy společnosti ROOF RBCZ 2015 S.à r.l., kterými byly peněžní prostředky, které společnost obdržela prodejem emitovaných dluhopisů. Celá transakce měla splatnost v dubnu 2024, přičemž po dobu následujících 3 let mohla Skupina v sekuritizovaném portfoliu nahrazovat splacené úvěrové expozice za nové dle stanovených kritérií. Toto opatření umožnilo Skupině částečně přenesení rizik spojených s touto transakcí při zachování kontroly nad portfoliem úvěrů a garancí. Proto i nadále Skupina vedla sekuritizované portfolio v aktivech Skupiny. Transakce s ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. byly Skupinou účtovány jako přijaté záruky. Náklad za přijatou garanci je úrokové povahy a Skupina ho vykazuje v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“, viz bod 7.

Skupina v nově založené společnosti nemá majetkovou účast a neuplatňuje kontrolu ani podstatný vliv dle pravidel IFRS. Společnost ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. může provádět jenom úzce vymezené relevantní činnosti související s transakcí a ty byly podrobně nadefinovány na počátku transakce a Skupina nemá možnost tyto činnosti ovlivnit. Z těchto důvodů ji Skupina nepovažuje ani za dceřinou, ani přidruženou společnost. S výjimkou výše uvedené přijaté garance a Skupinou placeného nákladu za tuto garanci Skupina vůči společnosti ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. neeviduje žádná aktiva, závazky a jiné položky, ze kterých by Skupině vyplývala jakákoliv rizika v souvislosti s touto společností.

Skupina ke dni 31. prosince 2018 tuto transakci předčasně ukončila.

## (e) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech byla k 31. prosinci 2018 Skupina platebním agentem syndikovaných úvěrů v původní hodnotě celkových úvěrových limitů 6 434 757 tis. Kč (v roce 2017: 7 195 683 tis. Kč), z toho podíl Skupiny činil 2 568 653 tis. Kč (v roce 2017: 3 041 367 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů činil 3 866 104 tis. Kč (v roce 2017: 4 154 316 tis. Kč).

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů, u kterých byla v roce 2018 Skupina platebním agentem, činila 3 820 402 tis. Kč (v roce 2017: 5 330 717 tis. Kč), z toho podíl Skupiny činil 1 438 778 tis. Kč (v roce 2017: 2 127 675 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů 2 381 624 tis. Kč (v roce 2017: 3 203 042 tis. Kč).

Rizika a úroky z těchto syndikovaných úvěrů se dělí mezi všechny členy příslušného syndikátu podle poměru k jejich celkové angažovanosti.

## (f) Nákup portfolia klientů české pobočky ZUNO BANK AG

V červnu 2017 Skupina převzala portfolio klientů české pobočky ZUNO BANK AG. V souvislosti s převzetím portfolia, především klientských úvěrů a vkladů, došlo k navýšení úvěrů a pohledávek za klienty Skupiny o 636 029 tis. Kč. V souvislosti s touto transakcí nedošlo ke vzniku žádného nehmotného aktiva.

## (g) Pohledávky z finančního leasingu

Časová struktura pohledávek z finančního leasingu je následující:

tis. Kč	2018	2017
<b>Hrubé investice do finančního leasingu</b>	<b>8 651 033</b>	<b>7 622 437</b>
- do 3 měsíců	616 106	599 583
- od 3 měsíců do 1 roku	1 983 649	1 639 139
- od 1 roku do 5 let	5 667 597	5 010 632
- nad 5 let	383 681	373 083
<b>Nerealizovaný finanční výnos</b>	<b>(532 112)</b>	<b>(549 711)</b>
- do 3 měsíců	(61 822)	(59 833)
- od 3 měsíců do 1 roku	(156 351)	(151 362)
- od 1 roku do 5 let	(292 491)	(316 783)
- nad 5 let	(21 448)	(21 733)
<b>Čisté investice do finančního leasingu – brutto</b>	<b>8 118 921</b>	<b>7 072 726</b>
Opravné položky	(140 187)	(55 788)
<b>Čisté investice do finančního leasingu – netto</b>	<b>7 978 734</b>	<b>7 016 938</b>

Aktiva, která Skupina pronajímá formou finančního leasingu, vykazují následující strukturu:

tis. Kč	2018	2017
Leasing motorových vozidel	5 760 486	4 425 133
Leasing nemovitostí	173 417	238 281
Leasing zařízení	2 185 018	2 409 312
<b>Celkem</b>	<b>8 118 921</b>	<b>7 072 726</b>

## 26. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2017
Reverzní repo s ČNB	103 011 111
Ostatní	576 886
<b>Účetní hodnota brutto</b>	<b>103 587 997</b>
Opravné položky	(4 903)
<b>Účetní hodnota netto</b>	<b>103 583 094</b>

## 27. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

### (a) Kategorie pohledávek za klienty

tis. Kč	2017
Pohledávky z běžných účtů	2 478 996
Termínované úvěry	118 468 232
Hypoteční úvěry	86 788 967
Finanční leasing	7 072 726
Dluhové cenné papíry	2 065 229
Reverzní repo	46 771
Pohledávky z kreditních karet	4 422 944
Ostatní	2 695 061
<b>Účetní hodnota brutto</b>	<b>224 038 925</b>
Opravné položky	(5 051 577)
<b>Účetní hodnota netto</b>	<b>218 987 348</b>

### (b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům a dluhových cenných papírů podle segmentů

tis. Kč	2017
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>2 065 229</b>
Vládní instituce	-
Nefinanční podniky	2 065 229
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>221 973 696</b>
Vládní instituce	1 813 322
Ostatní finanční instituce	4 325 388
Nefinanční podniky	108 193 736
Domácnosti	107 641 250
<b>Účetní hodnota brutto</b>	<b>224 038 925</b>
Opravné položky	(5 051 577)
<b>Účetní hodnota netto</b>	<b>218 987 348</b>

## 28. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY S Kladnou REÁLNOU HODNOTOU

tis. Kč	2018	2017
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>35 907</b>	<b>236 704</b>
Úrokové deriváty	35 907	236 704
<b>Deriváty k zajištění peněžních toků</b>	<b>11 729</b>	<b>11 343</b>
Úrokové deriváty	11 729	11 343
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>	<b>2 433 394</b>	<b>2 044 382</b>
Zajištění peněžních toků	177 172	13 140
Zajištění reálné hodnoty	2 256 222	2 031 242
<b>Celkem</b>	<b>2 481 030</b>	<b>2 292 429</b>

## 29. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA/ZÁVAZEK

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19 % (sazba roku 2018).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

tis. Kč	Stav k 1. 1 2018	Změna stavu za období - (náklad)/ výnos	Pohledávky za bankami	Stav k 31. 12. 2018		
	Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)			Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)
Opravné položky k úvěrům	20 603	(20 603)	-	-	-	-
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění, bonusy	89 121	7 185	-	-	96 306	<b>96 306</b>
Ostatní rezervy	62 384	54 441	-	-	116 825	<b>116 825</b>
Nevyčerpaná dovolená	4 726	(650)	-	-	4 076	<b>4 076</b>
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	31 164	-	(39 988)	(8 824)	-	<b>(8 824)</b>
Rozdíl účetních a daňových cen hmotného a nehmotného majetku	(188 971)	(19 105)	-	(208 076)	-	<b>(208 076)</b>
Výše oceňovacího rozdílu ve vlastním kapitálu z přecenění finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	(6 218)	-	(5 059)	(11 277)	-	<b>(11 277)</b>
Modifikace vykazování leasingu CAS - IFRS	(66 442)	(42 187)	-	(108 629)	-	<b>(108 629)</b>
Opravné položky k úvěrům	(35 323)	35 323	-	-	-	-
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	(2 087)	-	(141)	(2 229)	-	<b>(2 229)</b>
<b>Odložená daňová pohledávka/ (závazek)</b>	<b>(91 043)</b>	<b>14 403</b>	<b>(45 188)</b>	<b>(339 035)</b>	<b>217 207</b>	<b>(121 828)</b>

tis. Kč	Stav k 1. 1. 2017	Změna stavu za období - (náklad)/ výnos	Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu	Stav k 31. 12. 2017		
	Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)			Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)
Opravné položky k úvěrům	83 599	(62 996)	-	-	20 603	20 603
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění, bonusy	66 874	22 247	-	-	89 121	89 121
Ostatní rezervy	86 538	(24 154)	-	-	62 384	62 384
Nevyčerpaná dovolená	5 122	(396)	-	-	4 726	4 726
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	59 170	-	(28 006)	-	31 164	31 164
Rozdíl účetních a daňových cen hmotného a nehmotného majetku	(175 480)	(13 491)	-	(188 971)	-	(188 971)
Výše oceňovacího rozdílu ve vlastním kapitálu z přecenění finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	(1 724)	-	(4 494)	(6 218)	-	(6 218)
Modifikace vykazování leasingu CAS - IFRS	(76 938)	10 496	-	(66 442)	-	(66 442)
Opravné položky k úvěrům	(28 553)	(6 770)	-	(35 323)	-	(35 323)
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	-	-	(2 087)	(2 087)	-	(2 087)
<b>Odložená daňová pohledávka/ (závazek)</b>	<b>18 608</b>	<b>(75 064)</b>	<b>(34 587)</b>	<b>(299 041)</b>	<b>207 998</b>	<b>(91 043)</b>

tis. Kč	2018	2017
Odložená daňová pohledávka vykázaná v rozvaze	9 300	10 075
Odložený daňový závazek vykázaný v rozvaze	(131 128)	(101 118)
<b>Čistý odložený daňový (závazek)/pohledávka</b>	<b>(121 828)</b>	<b>(91 043)</b>

## 30. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2018	2017
Pohledávky z titulu nepřímých daní	84 606	11 203
Pohledávky z nebankovní činnosti	213 471	420 421
Časové rozlišení	302 334	31 112
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	88 215	73 932
Vypořádání peněžních transakcí s jinými bankami	497 745	386 740
Ostatní	474 900	544 687
<b>Celkem</b>	<b>1 661 271</b>	<b>1 468 095</b>

V položce „Ostatní“ jsou vykázány vklady do základního kapitálu nekonsolidovaných nekontrolovaných společností společnosti Raiffeisen Leasing, s.r.o., viz bod 3 (g) ve výši 55 657 tis. Kč (v roce 2017: 55 727 tis. Kč).



## 31. MAJETKOVÉ ÚČASTI VE SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH

fis. Kč	2018	2017
<b>Počáteční stav</b>	<b>38 108</b>	<b>30 548</b>
Přírůstky	-	-
Zvýšení/(snížení) čistých aktiv společně řízených podniků	13 589	7 560
Úbytky	(559)	-
Prodej společně řízeného podniku	(5 141)	-
<b>Konečný stav</b>	<b>45 997</b>	<b>38 108</b>

fis. Kč	Země	Aktiva	Závazky	Výnosy	Zisk/ ztráta	Podíl na základním kapitálu	Společně řízené podniky *
Nordica Office, s.r.o.	ČR	418 574	285 536	50 387	6 362	50,00%	9 879
Karlín Park a.s.	ČR	93 536	49 433	571 008	100 090	50,00%	36 118
<b>K 31. prosinci 2018</b>							<b>45 997</b>
Flex-space Plzeň I, s.r.o.	ČR	143 464	133 181	16 913	371	50,00%	5 141
Nordica Office, s.r.o.	ČR	427 881	301 213	52 043	3 764	50,00%	35 115
Karlín Park a.s.	ČR	444 445	448 742	1 393	(4 626)	50,00%	(2 148)
<b>K 31. prosinci 2017</b>							<b>38 108</b>

\* Oceněné ekvivalenční metodou

Hodnota v řádku „Prodej společně řízeného podniku“ představuje prodej společnosti Flex-space Plzeň I, s.r.o. Vzájemné vztahy Skupiny s výše uvedenými společně řízenými podniky jsou popsány v bodě 49.

### Nordica Office, s.r.o. – předmět podnikání:

- realitní činnost

### Karlín Park, a.s. – předmět podnikání:

- realitní činnost

## 32. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Software	Nedokončené investice	Celkem
<b>Požizovací cena</b>			
K 1. lednu 2017	4 899 495	427 012	<b>5 326 507</b>
Přírůstky	239 494	342 525	<b>582 019</b>
Úbytky	(77 755)	-	<b>(77 755)</b>
Ostatní změny (převody)	324 966	(325 721)	<b>(755)</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>5 386 200</b>	<b>443 816</b>	<b>5 830 016</b>
Přírůstky	347 515	502 388	<b>849 903</b>
Úbytky	(315)	-	<b>(315)</b>
Ostatní změny (převody)	348 004	(348 004)	-
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>6 081 404</b>	<b>598 200</b>	<b>6 679 604</b>
<b>Oprávký</b>			
K 1. lednu 2017	(3 133 914)	-	<b>(3 133 914)</b>
Přírůstky - roční odpisy	(404 380)	-	<b>(404 380)</b>
Úbytky	77 490	-	<b>77 490</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>(3 460 804)</b>	-	<b>(3 460 804)</b>
Přírůstky - roční odpisy	(496 505)	-	<b>(496 505)</b>
Úbytky	315	-	<b>315</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>(3 956 994)</b>	-	<b>(3 956 994)</b>
<b>Zůstatková cena</b>			
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>1 925 396</b>	<b>443 816</b>	<b>2 369 212</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>2 124 410</b>	<b>598 200</b>	<b>2 722 610</b>

Položka přírůstky software představuje především zařazení do užívání technického zhodnocení datových skladů a ostatního používaného softwaru Skupiny. Interní náklady (především personální náklady a nájemné), které jsou nezbytné pro vytvoření těchto aktiv, jsou kapitalizovány. V roce 2018 byly kapitalizovány interní náklady v celkovém objemu 146 760 tis. Kč (v roce 2017: 65 917 tis. Kč).

Ostatní přírůstky v kategorii nedokončených investic tvoří nákupy od externích subjektů. Skupina v této položce nevykazuje a nemá přírůstky pořízené prostřednictvím podnikových kombinací.

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje aktivaci dokončených investic.

## 33. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### (a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov	Inventář	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
<b>Požizovací cena</b>					
K 1. lednu 2017	1 620 103	210 787	1 562 039	328 177	<b>3 721 106</b>
Přírůstky	49 731	11 235	588 444	38 644	<b>688 054</b>
Úbytky	(30 847)	(11 696)	(231 816)	(52 204)	<b>(326 563)</b>
Ostatní změny (převody)	9 892	2 736	21 984	(33 857)	<b>755</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>1 648 879</b>	<b>213 062</b>	<b>1 940 651</b>	<b>280 760</b>	<b>4 083 352</b>
Přírůstky	57 082	5 713	536 627	174 539	<b>773 961</b>
Úbytky	(14 390)	(8 905)	(576 471)	(42 341)	<b>(642 107)</b>
Ostatní změny (převody)	8 349	2 478	17 258	(28 085)	<b>-</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>1 699 920</b>	<b>212 348</b>	<b>1 918 065</b>	<b>384 873</b>	<b>4 215 206</b>
<b>Oprávký</b>					
K 1. lednu 2017	(905 041)	(162 790)	(822 946)	(96 866)	<b>(1 987 643)</b>
Přírůstky	(102 383)	(11 874)	(224 497)	-	<b>(338 754)</b>
Úbytky	26 339	10 910	106 910	-	<b>144 159</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>(981 085)</b>	<b>(163 754)</b>	<b>(940 533)</b>	<b>(96 866)</b>	<b>(2 182 238)</b>
Přírůstky	(93 205)	(11 124)	(223 528)	-	<b>(327 857)</b>
Úbytky	14 062	8 345	340 239	-	<b>362 646</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>(1 060 228)</b>	<b>(166 533)</b>	<b>(823 822)</b>	<b>(96 866)</b>	<b>(2 147 449)</b>
<b>Opravné položky</b>					
K 1. lednu 2018	-	-	-	-	<b>-</b>
Přírůstky	-	-	(336)	-	<b>(336)</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(336)</b>	<b>-</b>	<b>(336)</b>
<b>Zůstatková cena</b>					
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>667 794</b>	<b>49 308</b>	<b>1 000 118</b>	<b>183 894</b>	<b>1 901 114</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>639 692</b>	<b>45 815</b>	<b>1 093 907</b>	<b>288 007</b>	<b>2 067 421</b>

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje zařazení majetku z nedokončených investic do jednotlivých kategorií a změnu klasifikace vybraných tříd majetku.

### (b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený formou finančního leasingu

Skupina v roce 2018 ani v roce 2017 neměla majetek pořízený formou finančního leasingu.

## 34. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Pořizovací cena</b>		
K 1. lednu	864 158	1 051 212
Přírůstky	5 912	5 177
Úbytky	-	(192 231)
Ěfekt ze změny v rozsahu konsolidace	-	-
<b>Pořizovací cena k 31. prosinci</b>	<b>870 070</b>	<b>864 158</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>		
K 1. lednu	(253 331)	(256 415)
Roční odpisy	(17 432)	(17 200)
Úbytky	-	21 363
Opravná položka	-	(1 079)
Ěfekt ze změny v rozsahu konsolidace	-	-
<b>Oprávky a opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>(270 763)</b>	<b>(253 331)</b>
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci</b>	<b>599 307</b>	<b>610 827</b>

Skupina přehodnotila klasifikaci dlouhodobého majetku jako investice do nemovitosti ve společnosti Viktor Property, s.r.o. a změna byla provedena retrospektivně v roce 2017.

K 31. prosinci 2018 činil příjem z pronájmu investičního majetku 67 561 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 65 337 tis. Kč). Náklady spojené s pronájmem investičního majetku k 31. prosinci 2018 byly ve výši 19 540 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 20 768 tis. Kč).

Reálná hodnota investic do nemovitostí je k 31. prosinci 2018 ve výši 709 716 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 718 352 tis. Kč). Reálná hodnota investic do nemovitostí je stanovena na základě posudků interních znalců s příslušnou odbornou kvalifikací použitím jedné z oceňovacích metod nebo jejich kombinací: posouzení pořizovacích nákladů, výnosové hodnoty a reziduální hodnoty pozemků. Reálná hodnota investic do nemovitostí je aktualizována minimálně jednou ročně.

## 35. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Deriváty</b>	<b>1 675 219</b>	<b>1 653 426</b>
Úrokové deriváty	1 159 458	951 427
Měnové deriváty	515 761	701 999
<b>Celkem</b>	<b>1 675 219</b>	<b>1 653 426</b>

## 36. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

### (a) Závazky vůči bankám

tis. Kč	2018	2017
Běžné účty/Jednodenní vklady	3 038 529	3 894 563
Termínované vklady bank	29 863 239	22 477 341
Repo obchody	1 499 778	5 000 250
<b>Celkem</b>	<b>34 401 546</b>	<b>31 372 154</b>

## (b) Závazky vůči klientům

### Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2018	2017
Běžné účty/Jednodenní vklady	242 943 647	227 863 222
Termínované vklady	14 679 983	8 344 512
Vklady s výpovědní lhůtou	13 207 034	15 394 584
Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	89 896	129 500
<b>Celkem</b>	<b>270 920 560</b>	<b>251 731 818</b>

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů.

Skupina aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 31. prosinci 2018: (1 757 940) tis. Kč (k 31. prosinci 2017: (1 848 943) tis. Kč).

V souvislosti s převzetím portfolia klientů české pobočky ZUNO BANK AG došlo v roce 2017 k navýšení závazků vůči klientům Skupiny o 4 708 219 tis. Kč.

### Analýza závazků vůči klientům podle segmentů

tis. Kč	2018	2017
Vládní sektor	7 110 497	5 352 445
Ostatní finanční instituce	9 722 897	9 062 440
Nefinanční podniky	99 548 525	96 894 567
Domácnosti	154 538 641	140 422 365
<b>Celkem</b>	<b>270 920 560</b>	<b>251 731 818</b>

### Repo transakce

K 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 Skupina nepřijala od klientů v rámci repo operací žádné úvěry.

## (c) Emitované dluhové cenné papíry

### Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	2018	2017
Hypoteční zástavní listy	19 551 265	19 413 463
Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	28 307	52 993
Emitované dluhopisy nezajištěné	2	3 320
Vkladové certifikáty a depozitní směnky	20 005	3 450
<b>Celkem</b>	<b>19 599 578</b>	<b>19 473 226</b>

## Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč							
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				2018	2017	2018	2017
5. 11. 2014	5.11.2019	XS1132335248	EUR	12 579 525	12 513 733	12 605 629	12 528 361
8. 3. 2017	8.3.2021	XS1574150261	EUR	5 145 000	5 087 737	5 152 028	5 108 659
8. 3. 2017	8.3.2023	XS1574150857	EUR	514 500	507 843	515 771	511 504
8. 3. 2017	8.3.2024	XS1574151236	EUR	1 286 250	1 253 171	1 277 837	1 264 939
8. 3. 2017	8.4.2022	XS1574149842	EUR	-	-	-	-
<b>CELKEM</b>				<b>19 525 275</b>	<b>19 362 484</b>	<b>19 551 265</b>	<b>19 413 463</b>

ISIN	Úroková sazba
XS1132335248	0,75 %
XS1574150261	0,50 %
XS1574150857	0,88 %
XS1574151236	1,13 %
XS1574149842	0,63 %

V březnu 2017 vydala Skupina čtyři emise hypotečních zástavních listů v celkovém objemu 1 200 000 tis. EUR. Z tohoto objemu bylo prodáno 270 000 tis. EUR a zbývající objem emisí byl Skupinou nakoupen zpět. Tyto emise jsou součástí dluhopisového programu Skupiny o celkovém objemu 5 000 000 tis. EUR a splňují podmínky pro měnové transakce s Evropskou centrální bankou.

V prosinci 2017 došlo ke splacení dluhopisů denominovaných v CZK v celkovém objemu 8 000 000 tis. Kč a dluhopisů denominovaných v EUR v celkovém objemu 100 000 tis. EUR.

V roce 2018 Skupina nevydala žádné nové dluhopisy. Objem prodaných a držených dluhopisů se neměnil.

K 31. prosinci 2018 Skupina držela celkem 943 256 tis. EUR (k 31. prosinci 2017: 943 256 tis. EUR) emitovaných hypotečních zástavních listů denominovaných v EUR, které mohou být použity jako kolaterál v repo operacích s Evropskou centrální bankou. Kromě toho banka používala emitované hypoteční zástavní listy denominované v EUR v objemu 197 744 tis. EUR (k 31. prosinci 2017: 197 744 tis. EUR) jako kolaterál v rámci repo operací na mezibankovním trhu.

## (d) Podřízené závazky a dluhopisy

### Podřízený úvěr

tis. Kč	2018	2017
Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)	1 932 944	2 586 645
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG	644 315	-
<b>Celkem</b>	<b>2 577 259</b>	<b>2 586 645</b>

Podřízený dluh je úročen sazbou 1 Y EURIBOR plus 3,7 %.

### Emise podřízených dluhopisů

tis. Kč							
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				2018	2017	2018	2017
21. 9. 2011	21. 9. 2018	CZ0003702961	CZK	-	125 000	-	126 052
<b>CELKEM</b>				<b>-</b>	<b>125 000</b>	<b>-</b>	<b>126 052</b>

**(e) Ostatní finanční závazky**

tis. Kč	2018	2017
Závazky z obchodování s cennými papíry	180 490	68 951
Závazky z nebankovní činnosti	346 665	341 924
Vypořádací a uspořádací účty	2 643 905	3 852 171
<b>Celkem</b>	<b>3 171 060</b>	<b>4 263 046</b>

**37. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY SE ZÁPORNOU REÁLNOU HODNOTOU**

tis. Kč	2018	2017
<b>Kladná reálná hodnota derivátů k zajištění portfolia</b>	<b>3 204 463</b>	<b>2 971 340</b>
Zajištění peněžních toků	321 241	457 800
Zajištění reálné hodnoty	2 883 222	2 513 540
<b>Celkem</b>	<b>3 204 463</b>	<b>2 971 340</b>

**38. REZERVY**

tis. Kč	2018	2017
<b>Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám</b>	<b>544 773</b>	<b>197 836</b>
<b>Ostatní rezervy</b>	<b>812 304</b>	<b>895 560</b>
Rezervy na soudní spory	800	83 046
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	21 451	24 874
Mzdové rezervy	506 876	469 059
Rezerva na restrukturalizaci	14 560	16 459
Ostatní	268 617	302 122
<b>Celkem</b>	<b>1 357 077</b>	<b>1 093 396</b>

Rezervy k úvěrovým rizikům z podrozvahových položek tvoří Skupina na závazné úvěrové přísliby, záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou v prodlení se splátkami jistin a příslušenství, a hrozí riziko, že v případě plnění ze závazných příslibů klientovi Skupina neobdrží zpět poskytnutou částku. Pohyb rezerv k poskytnutým příslibům a finančním zárukám je součástí kapitoly 47 „Finanční nástroje – úvěrové riziko“.

## Přehled ostatních rezerv

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezervy na mzdové bonusy	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
<b>1. 1. 2017</b>	<b>4 799</b>	<b>32 262</b>	<b>374 278</b>	<b>80 358</b>	<b>145 818</b>	<b>637 515</b>
Tvorba rezerv	82 040	19 513	642 970	-	200 048	<b>944 571</b>
Použití rezerv	(1 000)	(26 960)	(374 278)	(31 609)	(29 321)	<b>(463 168)</b>
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(3 000)	59	(173 911)	(32 290)	(13 866)	<b>(223 008)</b>
Kurzové rozdíly	207	-	-	-	(557)	<b>(350)</b>
<b>31. 12. 2017</b>	<b>83 046</b>	<b>24 874</b>	<b>469 059</b>	<b>16 459</b>	<b>302 122</b>	<b>895 560</b>
Tvorba rezerv	-	16 486	655 572	-	15 805	<b>687 863</b>
Použití rezerv	(52 541)	(18 198)	(469 059)	(1 615)	(24 585)	<b>( 565 998)</b>
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(30 627)	(1 711)	(148 696)	(284)	(24 809)	<b>(206 127)</b>
Kurzové rozdíly	922	-	-	-	84	<b>1 006</b>
<b>31. 12. 2018</b>	<b>800</b>	<b>21 451</b>	<b>506 876</b>	<b>14 560</b>	<b>268 617</b>	<b>812 304</b>

Rezervy na soudní spory Skupina tvoří na základě interního odborného posouzení aktuálních soudních sporů vedených proti Skupině. V případě, že existuje riziko možné prohry, dává interní útvar pokyn k zaúčtování tvorby rezerv. V případě, že soudní spor skončí nebo se sníží pravděpodobnost prohry, je rezerva rozpuštěna pro nepotřebnost.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, na bonusy pro klienty apod. U všech typů ostatních rezerv je posuzováno riziko a pravděpodobnost plnění. V této položce je rovněž zahrnut dopad změn cizoměnových kurzů u položek rezerv, které jsou denominovány v cizí měně.

Rezervy jsou tvořeny v případě, že lze odhadnout částku budoucích plnění. U většiny typů rizik Skupina tvoří rezervu ve výši 100 % očekávaných splátek a výplat.

## 39. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Dohadné účty pasivní - mzdové náklady	243 587	219 966
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	72 654	64 204
Dohadné účty pasivní - nevyfakturované služby/zboží	474 938	427 871
Ostatní	138 340	229 823
<b>Celkem</b>	<b>929 519</b>	<b>941 864</b>



## 40. VLASTNÍ KAPITÁL

### (a) Základní kapitál

Složení akcionářů Banky k 31. prosinci 2018:

Název	Sídlo	Počet kmenových akcií	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl* na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	Rakousko	829 560	8 295 600	75
RLB OÖ Sektorholding GmbH	Rakousko	276 520	2 765 200	25
		<b>1 106 080</b>	<b>11 060 800</b>	<b>100</b>

\* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu.

Dne 24. dubna 2018 schválila Valná hromada Banky následující rozdělení zisku za rok 2017:

Čistý zisk za rok 2017	2 824 658
Schválené rozdělení:	
Převod do rezervních fondů	-
Převod do nerozděleného zisku	1 305 426
Vyplacené dividendy akcionářům*	1 519 232
z toho: Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	1 139 424
RB Prag Beteiligungs GmbH	379 808

\* Dividendy byly vyplaceny dne 3. 5. 2018 podle akcionářské struktury platné k 31. prosinci 2017.

V průběhu roku 2018 nedošlo k navýšení základního kapitálu Banky.

Dne 31. srpna 2018 nastala změna v osobě akcionáře držícího podíl 25 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Banky z důvodu fúze společností RB Prag Beteiligungs GmbH a RLB OÖ Sektorholding GmbH, přičemž nástupnicou společností se stala RLB OÖ Sektorholding GmbH. Tím došlo ke změně v osobě přímého akcionáře Banky držícího 276 520 kusů akcií (25 %). Konečnou mateřskou společností Banky je Raiffeisen Bank International AG, Rakousko.

Dividenda na akcii činila v roce 2018: 1 374 Kč (v roce 2017: 1 277 Kč).

### (b) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují Skupinou vydané podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty, které kombinují prvky kapitálových a dluhových cenných papírů a splňují podmínky pro zařazení do Tier 1 kapitálu Skupiny. V lednu 2017 vydala Skupina další emisi AT1 kapitálových investičních certifikátů ve výši 680 904 tis. Kč. Celkový objem emise je k 31. prosinci 2018: 2 615 354 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 615 354 tis. Kč). Česká národní banka schválila zahrnutí AT1 certifikátů do vedlejšího Tier 1 kapitálu Skupiny. V roce 2018 Skupina vyplatila z položky nerozdělených zisků držitelům těchto certifikátů kupón ve výši 178 675 tis. Kč (v roce 2017: 147 451 tis. Kč).

**(c) Oceňovací rozdíly****Ze zajištění peněžních toků**

tis. Kč	2018	2017
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 1. 1.	(119 237)	(311 422)
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. 1.	29 076	59 170
<b>Celkem zůstatek k 1. 1.</b>	<b>(90 161)</b>	<b>(252 252)</b>
Čisté zisky/(ztráty) ze změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje za období		
Cross currency swapy	893 937	(671 653)
Úrokové swapy	49 316	10 320
Kumulované čisté zisky/(ztráty) ze zajištění peněžních toků		
Cross currency swapy	(765 847)	853 517
Daňový dopad ze zajištění peněžních toků za období	(40 129)	(30 093)
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 31. 12.	58 168	(119 237)
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. 12.	(11 052)	29 076
<b>Celkem zůstatek k 31. 12.</b>	<b>47 116</b>	<b>(90 161)</b>

**Z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku**

tis. Kč	2018	2017
Oceňovací rozdíl z přecenění realizovatelných cenných papírů k 1. 1.	n/a	157 275
Oceňovací rozdíl z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku k 1. 1.	202 175	n/a
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. 1.	(6 218)	(1 724)
<b>Celkem zůstatek k 1. 1.</b>	<b>195 957</b>	<b>155 551</b>
Čistý zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných cenných papírů	n/a	9 352
Čistý zisk/(ztráta) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	25 226	n/a
Kumulované čisté zisky/ztráty	-	35 548
Daňový dopad z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku za období	(5 059)	n/a
Daňový dopad z přecenění realizovatelných cenných papírů za období	n/a	(4 494)
Oceňovací rozdíl z přecenění realizovatelných cenných papírů k 31. 12.	n/a	202 175
Oceňovací rozdíl z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku k 31. 12.	227 401	n/a
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. 12.	(11 277)	(6 218)
<b>Celkem zůstatek k 31. 12.</b>	<b>216 124</b>	<b>195 957</b>

## (d) Nekomolní podíly

Dne 3. října 2017 Skupina odkoupila 50% majetkovou účast ve společnosti Raiffeisen - Leasing, s.r.o. od společnosti Raiffeisen - Leasing International GmbH. Celková částka akvizice činila 1 065 464 tis. Kč. V souvislosti s touto transakcí došlo k zániku nekontrolních podílů.

Následující tabulky obsahují finanční informace o nekontrolních podílech v dceřiných společnostech Skupiny k 3. říjnu 2017. Vnitroskupinové transakce nejsou v následujících tabulkách vyloučeny.

2017 tis. Kč	Vlastnický podíl	Čistá aktiva	Zisk/ztráta po zdanění	Ostatní úplný výsledek	Úplný výsledek celkem
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	50%	908 219	87 276	-	87 276
Ostatní	n/a	(15 970)	87 105	-	87 105
Zrušení nekontrolních podílů z titulu nákupu zbývajícího podílu ve společnosti Raiffeisen-Leasing, s.r.o.		(892 249)	-	-	-
<b>Celkem</b>		<b>-</b>	<b>174 381</b>	<b>-</b>	<b>174 381</b>

Oproti výše uvedeným finančním informacím, které prezentují nekontrolní podíl na čistých aktivech a zisku/ztráty po zdanění, obsahuje následující tabulka celkové finanční údaje o dceřině společnosti Raiffeisen - Leasing, s.r.o. k 31. prosinci 2017.

2017 tis. Kč	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.
Provozní výnosy	845 216
Zisk/ztráta po zdanění	298 597
Ostatní úplný výsledek	-
<b>Úplný výsledek celkem</b>	<b>298 597</b>
Krátkodobá aktiva	4 712 468
Dlouhodobá aktiva	11 654 259
Krátkodobé závazky	3 731 622
Dlouhodobé závazky	10 703 339
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 931 766</b>
Čistý peněžní tok z provozních činností	(2 291 091)
Čistý peněžní tok z investičních činností	(344 919)
Čistý peněžní tok z finančních činností	2 728 080
<b>Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků</b>	<b>92 070</b>
Dividendy placené menšinovým podílům za období	(26 500)

## 41. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v přehledu o peněžních tocích představují následující položky aktiv:

tis. Kč	2018	2017
Hotovost a jiné pokladní hodnoty, účty u centrálních bank a povinné minimální rezervy (viz bod 20)	9 101 845	8 621 302
Povinné minimální rezervy (viz bod 20)	(1 815 095)	(4 966 162)
Ostatní vklady splatné na požádání (viz bod 20)	3 004 102	1 742 025
<b>Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky</b>	<b>10 290 852</b>	<b>5 397 165</b>

Skupina upravila vykazování kurzových rozdílů v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích týkající se pokladní hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období.

V roce 2018 Skupina upravila definici hotovostních ekvivalentů v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích. Důvodem změny bylo sjednocení přístupu s mateřskou společností. Skupina od 1. 1. 2018 zařazuje do hotovostních ekvivalentů pohledávky za bankami splatné na požádání.

## 42. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

### (a) Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2018 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje v roce 2018 rezervu (viz bod 38) na významné spory ve výši 800 tis. Kč (v roce 2017: 83 046 tis. Kč).

### (b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

tis. Kč	2018	2017
<b>Banky</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	55 854	54 016
Poskytnuté záruky	75 039	34 591
Poskytnuté akreditivy	157 443	304 548
<b>Celkem</b>	<b>288 336</b>	<b>393 155</b>
<b>Klienti</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	28 787 191	27 380 700
Poskytnuté záruky	16 304 566	15 342 105
Poskytnuté akreditivy	310 789	446 771
<b>Celkem</b>	<b>45 402 546</b>	<b>43 169 576</b>
<b>Celkem</b>	<b>45 690 882</b>	<b>43 562 731</b>

Skupina rovněž klientům poskytuje odvolatelné úvěrové přísliby a přísliby záruk.

### (c) Nezávazné úvěrové přísliby a přísliby záruk

tis. Kč	2018	2017
Banky	3 806 264	2 326 555
Klienti	56 408 258	61 514 353
<b>Celkem</b>	<b>60 214 522</b>	<b>63 840 908</b>

## 43. FINANČNÍ DERIVÁTY

### (a) Deriváty k obchodování – přehled reálné a nominální hodnoty

tis. Kč	Reálná hodnota – aktiva	Reálná hodnota – závazky	Nominální hodnota
<b>K 31. prosinci 2018</b>			
<b>Úrokové</b>			
Úrokové swapy	1 230 088	1 128 344	166 445 673
Úrokové forwardy	12 576	31 114	43 500 000
Úrokové opce	-	-	5 969
<b>Úrokové</b>	<b>1 242 664</b>	<b>1 159 458</b>	<b>209 951 642</b>
Cross currency swapy	1 431	1 379	508 484
Měnové forwardy a swapy	376 395	448 492	68 956 738
Měnové opce	66 954	65 890	10 311 886
<b>Měnové</b>	<b>444 780</b>	<b>515 761</b>	<b>79 777 108</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 687 444</b>	<b>1 675 219</b>	<b>289 728 750</b>

tis. Kč	Reálná hodnota – aktiva	Reálná hodnota – závazky	Nominální hodnota
<b>K 31. prosinci 2017</b>			
<b>Úrokové</b>			
Úrokové swapy	1 025 250	941 725	106 531 542
Úrokové forwardy	1 755	1 700	7 500 000
Úrokové opce	8 149	8 002	4 378 063
<b>Úrokové</b>	<b>1 035 154</b>	<b>951 427</b>	<b>118 409 605</b>
Cross currency swapy	658	448	514 115
Měnové forwardy a swapy	475 123	645 362	62 727 084
Měnové opce	56 052	56 189	7 898 205
<b>Měnové</b>	<b>531 833</b>	<b>701 999</b>	<b>71 139 404</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 566 987</b>	<b>1 653 426</b>	<b>189 549 009</b>

### (b) Deriváty k obchodování – zbytková splatnost smluvní částky (nominální hodnota)

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2018</b>				
<b>Úrokové</b>				
Úrokové swapy	38 548 469	109 423 602	18 473 602	166 445 673
Úrokové forwardy	31 500 000	12 000 000	-	43 500 000
Úrokové opce	5 969	-	-	5 969
<b>Úrokové</b>	<b>70 054 438</b>	<b>121 423 602</b>	<b>18 473 602</b>	<b>209 951 642</b>
<b>Měnové</b>				
Cross currency swapy	-	508 484	-	508 484
Měnové forwardy a swapy	65 726 537	3 232 299	-	68 956 738
Měnové opce	8 278 813	2 033 073	-	10 311 886
<b>Měnové</b>	<b>74 005 350</b>	<b>5 773 856</b>	<b>-</b>	<b>79 777 108</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>144 059 788</b>	<b>127 197 458</b>	<b>18 473 602</b>	<b>289 728 750</b>

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>				
<b>Úrokové</b>				
Úrokové swapy	18 601 613	63 887 714	24 042 215	<b>106 531 542</b>
Úrokové forwardy	6 000 000	1 500 000	-	<b>7 500 000</b>
Úrokové opce	-	4 378 063	-	<b>4 378 063</b>
<b>Úrokové</b>	<b>24 601 613</b>	<b>69 765 777</b>	<b>24 042 215</b>	<b>118 409 605</b>
<b>Měnové</b>				
Cross currency swapy	-	514 115	-	<b>514 115</b>
Měnové forwardy a swapy	58 994 050	3 733 034	-	<b>62 727 084</b>
Měnové opce	6 992 325	905 880	-	<b>7 898 205</b>
<b>Měnové</b>	<b>65 986 375</b>	<b>5 153 029</b>	<b>-</b>	<b>71 139 404</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>90 587 988</b>	<b>74 918 806</b>	<b>24 042 215</b>	<b>189 549 009</b>

### (c) Zajišťovací deriváty – přehled reálné a nominální hodnoty

Skupina evidovala v průběhu roku 2018 následující zajišťovací vztahy, které splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví dle IAS 39.

#### Zajištění reálné hodnoty:

- zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů,
- zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů,
- zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů,
- zajištění reálné hodnoty emitovaných cenných papírů

Zajišťovacími nástroji v případě zajišťovacího účetnictví při zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy (IRS).

#### Zajištění peněžních toků portfolia:

- zajištění peněžních toků portfolia korunových aktiv a eurových pasiv.

Zajišťovacími nástroji v případě zajištění peněžních toků jsou cross currency swapy a úrokové swapy (IRS).

Zajištění se posuzuje jako vysoce účinné, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- na počátku zajišťovacího vztahu a v následujících obdobích se očekává, že zajištění bude během období, pro které je určeno, vysoce účinné při dosahování kompenzačních změn reálné hodnoty nebo peněžních toků přiřaditelných k zajišťovanému riziku;
- testy se provádějí na kumulativní bázi, zajištění je vysoce efektivní, když se konečné výsledky zajištění pohybují v rozmezí 80-125 %.

Neefektivita zajištění (méně než 5 %) je způsobena nevýznamnými rozdíly mezi splatností zajišťovacích derivátů a přeceněním zajišťované položky. Skupina neidentifikovala žádné další zdroje neefektivity zajištění.

tis. Kč	Reálná hodnota - aktiva	Reálná hodnota - závazky	Nominální hodnota
<b>K 31. prosinci 2018</b>			
<b>Úrokové riziko</b>			
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	35 907	-	6 503 601
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>35 907</b>	<b>-</b>	<b>6 503 601</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	11 729	-	611 311
<b>Deriváty k zajištění peněžních toků</b>	<b>11 729</b>	<b>-</b>	<b>611 311</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	177 172	2 489	12 913 950
Cross currency swapy k zajištění peněžních toků	-	318 752	13 119 424
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	2 256 222	2 883 222	204 859 482
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>	<b>2 433 394</b>	<b>3 204 463</b>	<b>230 892 856</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 481 030</b>	<b>3 204 463</b>	<b>238 007 768</b>

tis. Kč	Reálná hodnota – aktiva	Reálná hodnota – závazky	Nominální hodnota
<b>K 31. prosinci 2017</b>			
<b>Úrokové riziko</b>			
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	236 704	-	8 428 200
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>236 704</b>	<b>-</b>	<b>8 428 200</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	11 343	-	906 888
<b>Deriváty k zajištění peněžních toků</b>	<b>11 343</b>	<b>-</b>	<b>906 888</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	13 140	17 934	10 599 100
Cross currency swapy k zajištění peněžních toků	-	439 866	14 449 792
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	2 031 242	2 513 540	207 281 097
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>	<b>2 044 382</b>	<b>2 971 340</b>	<b>232 329 989</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 292 429</b>	<b>2 971 340</b>	<b>241 665 077</b>

#### (d) Zajišťovací deriváty – zbytková splatnost smluvní částky (nominální hodnota)

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2018</b>				
<b>Úrokové riziko</b>				
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	6 503 601	-	-	6 503 601
Průměrná úroková sazba	0,75 %	-	-	0,75 %
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>6 503 601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 503 601</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	199 344	411 967	-	611 311
Průměrná úroková sazba	0,64 %	0,64 %	-	0,64 %
<b>Deriváty k zajištění peněžních toků</b>	<b>199 344</b>	<b>411 967</b>	<b>-</b>	<b>611 311</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	3 730 125	7 717 500	1 466 325	12 913 950
Průměrná úroková sazba	(0,31) %	0,73 %	0,49 %	0,40 %
Cross currency swapy k zajištění peněžních toků	9 445 781	3 673 643	-	13 119 424
Průměrná úroková sazba	(0,31) %	(0,38) %	-	(0,33) %
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	34 108 545	126 460 985	44 289 952	204 859 482
Průměrná úroková sazba	0,63 %	0,97 %	0,96 %	0,91 %
Deriváty k zajištění portfolia	47 284 451	137 852 128	45 756 277	230 892 856
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>53 987 396</b>	<b>138 264 095</b>	<b>45 756 277</b>	<b>238 007 768</b>

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>				
<b>Úrokové riziko</b>				
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	-	8 428 200	-	8 428 200
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>-</b>	<b>8 428 200</b>	<b>-</b>	<b>8 428 200</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	-	906 888	-	906 888
<b>Deriváty k zajištění peněžních toků</b>	<b>-</b>	<b>906 888</b>	<b>-</b>	<b>906 888</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	-	8 811 300	1 787 800	10 599 100
Cross currency swapy k zajištění peněžních toků	1 347 956	13 101 836	-	14 449 792
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	36 417 020	122 071 030	48 793 047	207 281 097
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>	<b>37 764 976</b>	<b>143 984 166</b>	<b>50 580 847</b>	<b>232 329 989</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>37 764 976</b>	<b>153 319 254</b>	<b>50 580 847</b>	<b>241 665 077</b>

## (e) Zajištění reálné hodnoty

## Zajišťovací nástroje

tis. Kč	2018					
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázán zajišťovací nástroj	Neefektivita vykázaná v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku	Řádek výkazu o úplném výsledku, kde je vykázána neefektivita zajištění
		aktiva	závazky			
Úrokové riziko						
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>						
Úrokové swapy	6 503 601	35 907	-	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	(28 881)	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>						
Úrokové swapy	204 859 482	2 256 222	2 883 222	Zajišťovací deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou	22 618	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví

## Zajišťované položky

tis. Kč	2018					
	Účetní hodnota		Kumulovaná hodnota přecenění zajišťovaných položek		Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázána zajišťovaná položka	Neefektivita vykázaná v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku
	aktiva	závazky	aktiva	závazky		
<b>Úrokové riziko</b>						
Dluhové cenné papíry	3 832 171	-	94 375	-	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	94 375
Pohledávky za klienty	76 842 832	-	(1 239 585)	-	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	20 364
Závazky vůči klientům	-	77 782 548	-	(1 668 044)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	(58 666)
Emitované dluhové cenné papíry	-	6 456 923	-	28 307	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	23 947

## Srovnávací období dle IAS 39

tis. Kč	2017		
	Nominální hodnota	Aktiva	Závazky
<b>Úrokové riziko</b>			
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>			
Úrokové swapy	8 428 200	236 704	-
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>			
Úrokové swapy	207 281 097	2 031 242	2 513 540



## (f) Zajištění peněžních toků

## Zajišťovací nástroje

tis. Kč	2018		Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázán zajišťovací nástroj	Změna reálné hodnoty použita ve výpočtu neefektivní části zajištění	Změna hodnoty zajišťovacího nástroje vykázaná v ostatním úplném výsledku (OCI)	Neefektivita vykázaná v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku	Řádek výkazu o úplném výsledku, kde je vykázána neefektivita zajištění	Reklasifikovaná částka ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Řádek výkazu o úplném výsledku ovlivněný reklasifikací
	Nominální hodnota	Reálná hodnota							
		aktiva závazky							
Úrokové riziko									
Deriváty k zajištění peněžních toků									
Úrokové swapy	611 311	11 729	-	Zajišťovací deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou	742	742	-	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví
Deriváty k zajištění portfolia									
Úrokové swapy	12 913 950	177 172	2 489	Zajišťovací deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou	47 575	48 573	(998)	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví
Cross currency swapy	13 119 424	-	318 752	Zajišťovací deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou	128 090	128 090	-	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví

## Zajišťované položky

tis. Kč	2018	
	Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázána zajišťovaná položka	Změna reálné hodnoty použitá ve výpočtu neefektivní části zajištění
<b>Úrokové riziko</b>		
Závazky vůči klientům	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	(717)
<b>Portfoliově zajišťované položky</b>		
Pohledávky za klienty	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	(125 283)
Závazky vůči klientům	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	(13 455)
Emitované dluhové cenné papíry	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	(52 067)

## Srovnávací období dle IAS 39

tis. Kč	2017		
	Nominální hodnota	Aktiva	Závazky
<b>Úrokové riziko</b>			
<b>Deriváty k zajištění peněžních toků</b>			
Úrokové swapy	906 888	11 343	-
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>			
Úrokové swapy	10 599 100	13 140	17 934
Cross currency swapy	14 449 792	-	439 866

## 44. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY - OSTATNÍ

## (a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení

Skupina v letech 2018 ani 2017 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

## (b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení

tis. Kč	2018	2017
Hodnoty převzaté k obhospodařování	23 867 590	24 345 302
Hodnoty převzaté do správy	33 949 509	36 841 618
Hodnoty převzaté k uložení	808	5 795
<b>Celkem</b>	<b>57 817 907</b>	<b>61 192 715</b>

## 45. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

Základem pro segmentovou analýzu ve smyslu IFRS 8 jsou interní reporty Skupiny, které vycházejí z manažerského účetnictví a které jsou hlavní finanční informací pro rozhodování vedení Skupiny.

Manažerské účetnictví vychází z maržového pohledu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady a výnosy a náklady z poplatků a provizí jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina rozlišuje následující provozní segmenty:

- Korporátní podniky,
- Retailoví klienti,
- Treasury a ALM,
- Ostatní.

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty, institucemi veřejného sektoru a finančními institucemi.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a fyzických osob podnikatelů a vlastních zaměstnanců Skupiny.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody, obchodování s finančními nástroji, cenné papíry a ALM.

Segment Ostatní obsahuje zejména majetkové účasti a další neúroková aktiva a pasiva Skupiny, která nelze přiřadit k výše uvedeným segmentům, např. se zde eviduje kapitál, podřízený vklad, majetek, ostatní aktiva/pasiva, kapitálové investice.

Skupina podle segmentů sleduje kromě výše uvedených čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí i čistý zisk/ (ztrátu) z finančních operací, změny hodnoty opravných položek, všeobecné provozní náklady, daň z příjmů a objem klientských a neklientských aktiv a pasiv. Ostatní položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Většina výnosů Skupiny je generována v rámci České republiky, a to z obchodních vztahů s klienty, kteří mají trvalé bydliště, resp. sídlo podnikání v České republice, nebo z obchodování s finančními instrumenty emitovanými českými subjekty. Výnosy mimo Českou republiku jsou z pohledu Skupiny nevýznamné.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.

## Vybrané položky podle segmentů (2018)

K 31. prosinci 2018						
tis. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní	Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>						
Čistý úrokový výnos	2 544 221	4 808 141	176 245	167 701	(30 812)	<b>7 665 496</b>
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 315 687	2 093 108	(32 678)	(25 325)	(1 370 726)	<b>1 980 066</b>
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(843)	1 183	51 268	(6 641)	1 370 726	<b>1 415 693</b>
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	-	-	72 759	-	-	<b>72 759</b>
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	(623 637)	(256 735)	-	-	-	<b>(880 372)</b>
Zisk nebo ztráta (-) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	41 156	-	-	-	-	<b>41 156</b>
Ostatní provozní náklady	(1 459 529)	(4 043 529)	(223 761)	71 574	-	<b>(5 655 245)</b>
Dividendový výnos	-	-	-	-	30 812	<b>30 812</b>
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	-	13 589	<b>13 589</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 817 055</b>	<b>2 602 168</b>	<b>43 833</b>	<b>207 309</b>	<b>13 589</b>	<b>4 683 954</b>
Daň z příjmů	(317 159)	(472 603)	1 800	(80 974)	-	<b>(868 936)</b>
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 499 896</b>	<b>2 129 565</b>	<b>45 633</b>	<b>126 335</b>	<b>13 589</b>	<b>3 815 018</b>
<b>Aktiva a závazky:</b>						
<b>Aktiva celkem</b>	<b>117 043 008</b>	<b>126 307 571</b>	<b>111 688 184</b>	<b>11 119 636</b>	<b>-</b>	<b>366 158 399</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>82 986 345</b>	<b>176 787 963</b>	<b>71 230 148</b>	<b>5 254 027</b>	<b>-</b>	<b>336 258 483</b>

## Vybrané položky podle segmentů (2017)

K 31. prosinci 2017						
tis. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Rekonceiliace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>						
Čistý úrokový výnos	2 365 164	4 504 089	(375 900)	102 045	(31 116)	<b>6 564 282</b>
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 371 016	2 018 394	(15 811)	368	(1 370 147)	<b>2 003 820</b>
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	231 528	135 369	668 044	14 314	1 370 147	<b>2 419 402</b>
Změna hodnoty opravných položek	(618 691)	219 637	-	-	-	<b>(399 054)</b>
Ostatní provozní náklady	(1 508 530)	(4 269 869)	(205 251)	(174 587)	-	<b>(6 158 237)</b>
Dividendový výnos	-	-	-	-	31 116	<b>31 116</b>
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	-	7 560	<b>7 560</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 840 487</b>	<b>2 607 620</b>	<b>71 082</b>	<b>(57 860)</b>	<b>7 560</b>	<b>4 468 889</b>
Daň z příjmů	(395 211)	(678 907)	(94 541)	(42 279)	-	<b>(1 210 938)</b>
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 445 276</b>	<b>1 928 713</b>	<b>(23 459)</b>	<b>(100 139)</b>	<b>7 560</b>	<b>3 257 951</b>
<b>Aktiva a závazky:</b>						
<b>Aktiva celkem</b>	<b>102 587 288</b>	<b>116 781 408</b>	<b>114 224 799</b>	<b>9 105 473</b>	<b>-</b>	<b>342 698 968</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>86 036 464</b>	<b>159 515 554</b>	<b>61 333 353</b>	<b>11 166 518</b>	<b>(3 257 951)</b>	<b>314 793 938</b>

## Rozdíly mezi jednotlivými řádky segmentové analýzy a údaji v Konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a Výkazu o finanční pozici

Rozdíl v položce „Čistý úrokový výnos“ vzniká především z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu.

V položce „Čistý úrokový výnos“ segmentu „Ostatní“ Skupina vykazuje kladně kompenzaci nákladů na kapitál, které jsou alokované na jednotlivé klientské segmenty.

Rozdíl v položce „Čisté výnosy z poplatků a provizí“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace výnosů a nákladů z provizí z devizových operací.

Rozdíl v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace výnosů a nákladů z provizí z devizových operací.

Položka „Ostatní provozní náklady“ obsahuje položky „Ostatní provozní náklady“, „Ostatní provozní výnosy“, „Náklady na zaměstnance“, „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ a „Všeobecné provozní náklady“ prezentované v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku na samostatných řádcích.

V roce 2017 vznikl rozdíl v závazcích z důvodu rozdílné prezentace zisku běžného období.

Výše uvedené rozdíly mezi segmentovou analýzou a výkazem o úplném výsledku vyplývají z rozdílné klasifikace vybraných výsledkových položek v manažerském účetnictví Skupiny.

## 46. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

### (a) Obchodování

Skupina drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů.

Tyto pozice jsou drženy za účelem využití očekávaného vývoje finančních trhů, a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Většina obchodních aktivit Skupiny je však řízena požadavky klientů Skupiny.

Skupina udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kótování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Obchodní strategie Skupiny je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Skupina řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých druhů rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 46 (d)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

### (b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jímž je Skupina vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy Skupiny k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které Skupina používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ (bod 46 (d)).

#### Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z rizika časového nesouladu mezi hotovostními přítoky a odtoky. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Skupiny nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Skupiny prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Likviditní pozice Skupiny je součástí pravidelného monitorování ze strany ČNB.

Skupina 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 Skupiny. Tato diverzifikace dává Skupině flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo Skupiny. Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy a vklady u ČNB (repo obchody/depozitní facility). Skupina používá pro diverzifikaci splatnosti z vkladů klientů interní statistické modely, které pravidelně přehodnocuje.

Následující tabulka představuje zbytkovou splatnost smluvních peněžních toků plynoucích z finančních pasiv. Smluvní peněžní toky z derivátů jsou uvedeny v tabulkách v bodech 43 (b) a 43 (d).

## Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti (nediskontované peněžní toky)

2018 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Celkový smluvní závazek	0-3 měsíce	3-12 měsíců	1-5 let	nad 5 let
Závazky vůči bankám	34 401 546	34 520 965	25 998 048	7 275 415	1 247 502	-
Závazky vůči klientům	270 920 560	271 034 978	266 372 968	1 914 417	2 708 852	38 741
Emitované dluhové cenné papíry	19 599 578	19 876 585	110 241	12 713 544	5 772 145	1 280 655
Podřízené závazky a dluhopisy	2 577 259	3 534 967	-	108 799	482 787	2 943 381
Ostatní finanční závazky	3 171 060	3 171 060	3 171 060	-	-	-
Ostatní pasiva	929 519	929 519	929 519	-	-	-
Podrozvahové položky	45 690 882	45 690 882	3 511 729	8 695 282	17 994 745	15 489 126

2017 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Celkový smluvní závazek	0-3 měsíce	3-12 měsíců	1-5 let	nad 5 let
Závazky vůči bankám	31 372 154	31 531 229	18 935 281	5 375 676	7 220 272	-
Závazky vůči klientům	251 731 818	251 983 686	246 260 910	2 185 406	3 433 109	104 261
Emitované dluhové cenné papíry	19 473 226	19 880 511	141 106	101 906	17 842 822	1 794 677
Podřízené závazky a dluhopisy	2 712 697	2 716 335	2 889	126 801	2 586 645	-
Ostatní finanční závazky	4 263 046	4 263 046	4 263 046	-	-	-
Ostatní pasiva	941 865	941 865	941 865	-	-	-
Podrozvahové položky	43 562 731	43 562 731	2 465 177	4 031 806	14 013 119	23 052 629

Podrozvahové položky obsahují veškeré závazné úvěrové přísliby poskytnuté klientům Skupiny a přísliby záruk a také záruky a akreditivy poskytnuté klientům.

### Měnové riziko

Měnové riziko je riziko vyplývající ze změn na měnových trzích. Zdrojem tohoto rizika je měnová pozice Skupiny, která je dána nesouladem aktiv a pasiv Skupiny v různých měnách včetně měnově citlivých položek podrozvahy. Většina kurzových rozdílů je způsobena změnami cizoměnových kurzů u měnových pozic Skupiny denominovaných v EUR a USD. Měnové riziko je řízeno obchodními limity, metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 46 d).

### Úrokové riziko

Skupina 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 Skupina vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. Úrokové riziko Skupiny je ovlivněno především vývojem mezibankovních úrokových sazeb, včetně záporných (dopad záporných úrokových sazeb je vyčíslen v bodě 7). Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Skupiny v souladu se strategií Skupiny schválenou představenstvem Skupiny. Pro řízení úrokového rizika, rovněž jako v případě řízení likvidity Skupina používá statistické modely pro distribuci těch položek, u nichž není možné jednoznačně definovat okamžik úrokového přecenění či likvidní splatnosti (např. běžných účtů).

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 Skupiny.

Část výnosů Skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a pasivy. Při řízení úrokového rizika je účetní hodnota těchto aktiv a pasiv a nominální hodnota úrokových derivátů zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo pasiva alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

## Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Jelikož Skupina neobchoduje s akciami na vlastní účet, je Skupina vystavena akciovému riziku pouze nepřímo z akcií, které Skupina drží jako zástavu kryjící klientské úvěry. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 46 d).

## (c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních aktiv a pasiv použila následující metody a odhady.

### i) Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

### ii) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do jednoho roku v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

### iii) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, nebo u úvěrů s konečnou splatností do jednoho roku, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením včetně vlivu zajištění (tzv. discounted rate technique dle IFRS 13). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

### iv) Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě (v roce 2017: cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti), pokud nejsou obchodovány na aktivním trhu, jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu konsolidované účetní závěrky.

### v) Závazky vůči bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu konsolidované účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu konsolidované účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb a se zohledněním likviditních nákladů Skupiny.

### vi) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Skupiny, kdy je reálná hodnota odhadnuta na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb a se zohledněním likviditních nákladů Skupiny.

### vii) Podřízené závazky a dluhopisy

Reálné hodnoty u podřízeného dluhu jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb se zohledněním likviditních nákladů Skupiny. Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen.

V následující tabulce jsou uvedeny odhadované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:



2018	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	-	-	12 105 947	12 105 947	12 105 947	-
Pohledávky za bankami*	-	-	99 528 498	99 528 498	99 528 498	-
Úvěry a pohledávky za klienty*	-	-	240 027 423	240 027 423	236 604 410	3 423 013
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	5 086 500	-	1 796 470	6 882 970	6 864 559	18 411
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	-	-	34 407 213	34 407 213	34 401 546	5 667
Závazky vůči klientům	-	-	271 011 164	271 011 164	270 920 560	90 604
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	19 788 579	19 788 579	19 599 578	189 001
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	2 592 154	2 592 154	2 577 259	14 895
Ostatní finanční závazky	-	-	3 171 060	3 171 060	3 171 060	-

\*Hodnota včetně opravných položek

2017	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	10 363 327	10 363 327	10 363 327	-
Pohledávky za bankami*	-	-	103 583 094	103 583 094	103 583 094	-
Úvěry a pohledávky za klienty*	-	-	224 928 191	224 928 191	218 987 348	5 940 843
Cenné papíry držené do splatnosti	-	-	-	-	-	-
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	-	-	31 417 900	31 417 900	31 372 154	45 746
Závazky vůči klientům	-	-	251 889 897	251 889 897	251 731 818	158 079
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	19 870 076	19 870 076	19 473 226	396 850
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	2 827 631	2 827 631	2 712 697	114 934

\*Hodnota včetně opravných položek

## Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2018			Reálná hodnota k 31. 12. 2017		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	1 687 444	-	-	1 566 987	-
Cenné papíry k obchodování	268 021	-	-	n/a	n/a	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	n/a	n/a	n/a	70 793	-	85 653
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	-	2 481 030	-	-	2 292 429	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-	-	628 880	n/a	n/a	n/a
Realizovatelné cenné papíry	n/a	n/a	n/a	-	-	603 654
<b>Celkem</b>	<b>268 021</b>	<b>4 168 474</b>	<b>628 880</b>	<b>70 793</b>	<b>3 859 416</b>	<b>689 307</b>

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2018			Reálná hodnota k 31. 12. 2017		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	1 675 219	-	-	1 653 426	-
Záporná reálná hodnota finančních derivátů	-	3 204 463	-	-	2 971 340	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>4 879 682</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 624 766</b>	<b>-</b>

Kategorie Level 1 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě ceny kótované na aktivním trhu.

Kategorie Level 2 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě cen odvozených z tržních dat. V případě finančních derivátů jsou reálné hodnoty stanoveny na základě diskontovaných budoucích peněžních toků, které jsou odhadnuty dle tržních úrokových a měnových forwardových křivek a smluvních úrokových a měnových sazeb dle jednotlivých kontraktů. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb. V případě cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů je reálná hodnota vypočtena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb.

Kategorie Level 3 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjištěných na trhu.

Rekonciliace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjištěných na trhu (Level 3 nástroje).

## 2018

tis. Kč	Finanční aktiva k obchodování (dluhové cenné papíry)	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>85 653</b>	<b>603 654</b>	<b>689 307</b>
Přesun do Level 3			
Nákupy	10	-	<b>10</b>
Úplný zisk/(ztráta)		25 226	<b>25 226</b>
- ve výsledovce	(10)	-	<b>(10)</b>
- ve vlastním kapitálu (bod 40)	-	25 226	<b>25 226</b>
Prodeje/vypořádání	(85 653)	-	<b>(85 653)</b>
Přesun z Level 3	-	-	-
<b>Stav na konci období</b>	<b>-</b>	<b>628 880</b>	<b>628 880</b>

## 2017

tis. Kč	Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>201 065</b>	<b>593 411</b>	<b>794 476</b>
Přesun do Level 3	-	891	<b>891</b>
Nákupy	-	-	-
Úplný zisk/(ztráta)	5 068	9 352	<b>14 420</b>
- ve výsledovce	5 068	-	<b>5 068</b>
- ve vlastním kapitálu (bod 40)	-	9 352	<b>9 352</b>
Prodeje/vypořádání	(120 480)	-	<b>(120 480)</b>
Přesun z Level 3	-	-	-
<b>Stav na konci období</b>	<b>85 653</b>	<b>603 654</b>	<b>689 307</b>

Skupina oceňuje Finanční aktiva k obchodování a Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření (v roce 2017: Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a Realizovatelné cenné papíry) pomocí techniky diskontování budoucích peněžních toků. Tato oceňovací metoda upravuje budoucí částky (tj. peněžní toky, výnosy, náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Reálná hodnota je stanovena na základě hodnoty získané současným tržním očekáváním budoucí hodnoty. V případě cenných papírů spadajících do Level 3 využívá při výpočtu diskontní faktor, který je odvozený z interní ceny za likviditu, kterou stanovuje Skupina, a zároveň zohledňuje kreditní riziko emitenta cenného papíru. Cena Skupiny za likviditu a kreditní riziko emitenta cenného papíru představují vstupy, které nejsou zjištělné z dat dostupných na trhu. Cena Skupiny za likviditu, která se ve výpočtu stanovuje, je založená na základě rozhodnutí ALCO výboru Skupiny a zohledňuje úroveň volných zdrojů financování Skupiny a jejich cenu. V případě negativního vývoje likviditní pozice Skupiny nebo změnami na mezibankovním trhu může vzrůst cena za likviditu, a důsledkem toho poklesnout cena finančního nástroje. Kreditní riziko emitenta je stanoveno na základě zařazení emitenta cenných papírů v ratingové škále Skupiny. V případě, že by emitent dostal horší ratingové ohodnocení, cena finančního nástroje může klesnout o 0–10 %.

Hodnota v kategorii Level 3, položka „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření“ představuje zejména podíl ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 463 300 tis. Kč (v roce 2017: 464 701 tis. Kč) a členství Skupiny v asociaci Visa Inc. ve výši 164 731 tis. Kč (v roce 2017: 138 111 tis. Kč).

## (d) Metody řízení rizik

Skupina pro efektivní řízení tržního rizika používá soubor limitů na jednotlivé pozice a portfolia v rámci vhodných metodologií. Soustava limitů vychází z limitů stanovených příslušnými regulátory, které jsou doplněny limity stanovenými mateřskou společností standardně pro celou střední a východní Evropu. V některých případech je tato soustava doplněna dalšími interními limity a metodami, odrážejícími specifika lokálních trhů, kterým je Skupina vystavena.

Celková i jednotlivá tržní rizika Skupina sleduje na bázi Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu tržních kurzů a sazeb v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99 procent. Při výpočtu se bere v úvahu vzájemná korelace jednotlivých rizikových faktorů (měnových kurzů, úrokových sazeb, tržních spreadů a cen na akciovém trhu).

tis. Kč	K 31. prosinci 2018	Průměr 2018	K 31. prosinci 2017	Průměr 2017
<b>VaR tržní riziko celkem</b>	<b>116 619</b>	<b>50 798</b>	<b>112 445</b>	<b>24 546</b>

### Úroková rizika

Skupina řídí své úrokové riziko samostatně za bankovní a za obchodní knihu, a to na úrovni jednotlivých měn. Pro sledování úrokové pozice Skupina používá metodu citlivosti pozice na posun úrokové křivky (BPV). Metoda BPV (basis point value) spočívá ve stanovení změny současné hodnoty (celkové i v jednotlivých časových pásmech) portfolia při pohybu úrokových sazeb o jeden bazický bod (0,01 %). Tato metoda je doplněna sledováním úrokového rizika na bázi Value at Risk.

tis. Kč	K 31. prosinci 2018	Průměr 2018	K 31. prosinci 2017	Průměr 2017
<b>VaR úrokových pozic – celkem</b>	<b>23 274</b>	<b>9 435</b>	<b>3 447</b>	<b>9 025</b>
VaR úrokových pozic – bankovní kniha	23 250	7 224	7 683	8 850
VaR úrokových pozic – obchodní kniha	19 627	8 451	5 420	5 001

### Měnové riziko

Skupina využívá soubor limitů stanovených podle standardů Skupiny. Limity jsou stanovené na jednotlivé měny a na celkovou měnovou pozici. Interní limity na devizovou pozici respektují v plné míře limity stanovené lokálním regulátorem. Uvedené limity jsou navíc doplněny sledováním měnového rizika na bázi Value at Risk.

tis. Kč	K 31. prosinci 2018	Průměr 2018	K 31. prosinci 2017	Průměr 2017
<b>VaR měnových pozic</b>	<b>1 214</b>	<b>2 663</b>	<b>625</b>	<b>2 194</b>

### Riziko tržních spreadů

Skupina pro stanovení rizika změny tržních spreadů u termínovaných měnových obchodů (v obchodním portfoliu) a u vlastních pozic v dluhových nástrojích (státních i korporátních) používá také metodu Value at Risk. Podstatný nárůst výše VaR spreadů dluhopisových pozic byl způsoben mimořádným nárůstem volatility spreadů pro české vládní dluhopisy ke konci roku 2018.

tis. Kč	K 31. prosinci 2018	Průměr 2018	K 31. prosinci 2017	Průměr 2017
<b>VaR tržních spreadů – celkem</b>	<b>98 003</b>	<b>48 748</b>	<b>114 229</b>	<b>20 992</b>
VaR tržních spreadů – dluhové nástroje	100 049	36 190	8 009	9 621
VaR tržních spreadů – měnové pozice	29 785	24 483	113 884	17 859

### Akciové riziko

Tržní rizika plynoucí z aktivit na akciových trzích Skupiny jsou řízena limity na maximální otevřené pozice v akciových nástrojích. Skupina od konce roku 2013 pozastavila obchodování s akciovými instrumenty na vlastní účet.

### Stresové testování

Skupina pravidelně vykonává stresové testování úrokového rizika bankovního portfolia, úrokového rizika obchodního portfolia, měnového rizika, opčního rizika, rizika tržních spreadů a rizika likvidity. O výsledcích stresových testů je pravidelně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

## (e) Operační riziko

Operační riziko je v souladu s platnou legislativou definováno jako riziko ztráty Skupiny vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty Skupiny vlivem vnějších událostí. Skupina tato rizika sleduje, eviduje, pravidelně vyhodnocuje a přijímá opatření za účelem minimalizace ztrát. K výpočtu kapitálové přiměřenosti pro operační riziko Skupina používá standardizovaný přístup, v budoucnu hodlá použít složitější model výpočtu dle pokročilého (AMA) přístupu. Přípravnou fází na použití pokročilého přístupu Skupina dokončila. Žádost o schválení použití tohoto přístupu regulátorem Skupina plánuje podat v koordinaci s mateřskou společností Raiffeisen Bank International AG.

Základním principem je odpovědnost každého zaměstnance za identifikaci a eskalaci operačního rizika a za včasné a přesné hlášení incidentů. Ve Skupině je ustavena centrální funkce řízení operačních rizik, která zodpovídá za nastavení metodiky, provádění měření či analýz a která rovněž funguje jako metodická podpora pro vedoucí pracovníky.

Základními stavebními kameny pro řízení operačního rizika jsou:

- sběr dat o ztrátách v důsledku operačního rizika („Event Data Collection“),
- analýza hlavní knihy („General Ledger Analysis“),
- vyhodnocení rizik („Risk Assessment“),
- analýza scénářů („Scenario Analysis“),
- indikátory včasného varování („Early Warning Indicators“),
- tvorba plánu opatření („Mitigation Plans“).

Cílem sběru dat o ztrátách v důsledku operačního rizika není pouze kumulace dat, ale zejména jejich analýza. Závažnější případy jsou předkládány a projednávány Výborem pro řízení operačních rizik. Zde jsou prezentována, diskutována a schvalována opatření zaměřená na minimalizaci dalšího výskytu podobného typu události, popř. jeho úplnou eliminaci. Pro implementaci navrhovaných změn jsou stanovovány konkrétní odpovědnosti a jejich plnění je Výborem pro řízení operačních rizik kontrolováno. Ostatní případy jsou řešeny v rámci příslušných oddělení.

Analýza hlavní knihy zajišťuje rekongraci mezi evidencí nahlášených ztrát a jejich účetním obrazem.

Risk Assessment slouží ke zvyšování povědomí o operačních rizicích, vyjasnění jednotlivých procesů a snížení identifikovaných operačních rizik. Risk Assessment určuje riziko jednotlivých procesů, organizačních jednotek nebo činností. Úroveň rizika je relevantní hodnotou pro tvorbu opatření v rámci kvalitativního řízení rizik.

Analýza scénářů je proces, díky kterému Skupina zvažuje dopad extrémních, ale pravděpodobných událostí, na své činnosti, hodnotí pravděpodobnost výskytu a odhaduje závažnost dopadu pro škálu možných výsledků. Analýza scénářů si klade za cíl (i) poskytnout potenciální metodu k zachycení konkrétní události, která nastala v konkrétní organizaci, (ii) zvýšit povědomí a vzdělávat management poskytnutím pohledu na různé druhy rizik a řídit plán nápravných opatření a investic.

EWI jsou používány k průběžnému sledování a hlášení rizikové expozice za operační rizika. Poskytují včasné varování pro možné kroky nebo změny v rizikovém profilu, které mohou vyvolat manažerská opatření. Mezi sledované EWI patří např. počet propuštěných zaměstnanců, finanční závislost dodavatele na Skupině, odliv vkladů v retailovém portfoliu, komplexní projekty, velké projekty delší než 2 roky, počet probíhajících soudních sporů nebo počet padělaných bankovek.

Skupina stanovuje a pravidelně reviduje Risk Appetite (ochotu podstoupit riziko). V rámci používání výše uvedených nástrojů srovnává identifikovaná rizika s touto ochotou a pro ta, která ji překračují, tvoří plán opatření („Mitigation Plans“).

Všechny nástroje jsou používány v pravidelném ročním cyklu.

## (f) Řízení vlastního kapitálu

Požadavky bankovní regulace jsou v rámci Evropské unie dány regulačním rámcem Basilej III, prostřednictvím nařízení EU č. 575/2013/EU o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR – Capital Requirements Regulation) a směrnice EU č. 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o omezitelném dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (CRD IV – Capital Requirements Directive). Směrnice CRD IV byla transponována do českého právního řádu novelou zákona o bankách a přijetím vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. Tato nová regulace především nově upravuje ukazatele kapitálu a přináší přísnější požadavky hlavně na regulační kapitál, likviditu a rizikově váženou angažovanost.

CRD IV umožňuje členským státům od roku 2014 stanovit pro banky povinnost vytvořit a udržovat tři druhy rezerv – bezpečnostní kapitálovou rezervu, rezervu na krytí systémového rizika a proticyklickou kapitálovou rezervu. Pokud jde o bezpečnostní kapitálovou rezervu, ČNB se rozhodla uplatnit tuto rezervu od začátku u všech institucí v plné výši 2,5 % kmenového kapitálu Tier 1. Rezerva na krytí systémového rizika je uplatněna v roce 2018 u pěti institucí, včetně Raiffeisenbank (pro Raiffeisenbank stanovena ve výši 1 %). Pokud jde o proticyklickou kapitálovou rezervu, ČNB se rozhodla na konci roku 2014 stanovit počáteční nulovou výši rezervy, kterou banky uplatní po dobu následujících dvou let. V prosinci 2015 ČNB stanovila proticyklickou kapitálovou rezervu na úrovni 0,5 % od 1. ledna 2017, následně na úrovni 1,0 % od 1. července 2018, na úrovni 1,25 % od 1. ledna 2019, na úrovni 1,50 % od 1. července 2019 a na úrovni 1,75 % od 1. ledna 2020.

Skupina řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečný stupeň i po zohlednění přirozeného růstu objemu obchodů, s ohledem na potenciální makroekonomický vývoj a v prostředí měnících se regulačních požadavků. Skupina průběžně monitoruje změny v regulačních požadavcích a vyhodnocuje jejich dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní orgán dohledu dohlíží, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během roku 2018 Skupina vyhověla všem regulačním požadavkům.

### Systém vnitřně stanoveného kapitálu

Dle Pilíře 2 konceptu Basel II Skupina vytváří vlastní Systém vnitřně stanoveného kapitálu (dále jen SVSK). Tato procedura zabezpečuje, aby Skupina byla schopná:

- dostatečně identifikovat, kvantifikovat, řídit a monitorovat veškerá rizika,
- zajistit a udržovat potřebné množství kapitálu k pokrytí všech materiálních rizik,
- nastavit spolehlivé řízení těchto rizik, dále jej vyvíjet a zdokonalovat na pravidelné bázi.

Skupina v rámci SVSK postupuje dle platné metodiky, která je každoročně aktualizována na základě rozvoje v oblasti SVSK. Metodika stojí na klíčových parametrech, definovaných podle celkového charakteru, velikosti a rizikového profilu Skupiny. Klíčové parametry vycházejí z cílovaného ratingu Skupiny, podle něhož je určena aplikovaná hladina spolehlivosti (99,9 %), časový horizont výpočtu ekonomického kapitálu (1 rok) a horizont plánování (3 roky).

Skupina stanovuje rizikový apetit, který představuje akceptovatelnou míru rizika a je jedním ze základních východisek pro strategické řízení Skupiny. Rizikový apetit Skupiny je definován prostřednictvím limitů interní a regulační kapitálové přiměřenosti a slouží jako nástroj k zajištění dostatečně vysokých hodnot celkové kapitálové přiměřenosti a kapitálových poměrů Tier 1 a CET 1 za očekávaných i stresových podmínek.

Skupina na měsíční bázi sleduje interní kapitálovou přiměřenost definovanou jako podíl agregovaného ekonomického (EC) a interního kapitálu, jehož struktura vychází z kapitálu regulačního (Pilíř 1). K výpočtu EC pro rizika definovaná pod Pilířem 1 Skupina využívá metody odvozené od metod používaných pro stanovení regulačních kapitálových požadavků. Ekonomický kapitál pro ostatní rizika je počítán dle vlastních metod na základě významnosti rizik, dále Banka vytváří i tzv. kapitálovou přírážku k celkovému EC.

Rizikový limit pro podstupované riziko (tj. výše ekonomického kapitálu) je stanoven na úrovni 75 % interního kapitálu. Neallokovaná část interního kapitálu slouží jako rezerva. V případě překročení limitů definovaných v rizikovém apetitu dojde k okamžitému informování výboru ALCO a Představenstva a zajištění nápravných opatření.

V rámci procesu SVSK jsou hodnocena a mapována všechna relevantní rizika, kterým Skupina je nebo může být v budoucnu vystavena. Na základě výsledného hodnocení určuje rizika, pro která definuje systém řízení, počítá ekonomický kapitál a provádí stresové testování v rámci Pilíře 2 s cílem ověřit schopnost Skupiny ustat i velmi nepříznivý vývoj ekonomiky.

SVSK je součástí finančního plánování (formou rizikového apetitu). Tvorba finančního plánu je promítnuta do pravidelných měsíčních stresových testů formou predikce kapitálu a plánovaného vývoje. Během roku dochází k samostatnému předkládání hlášení o SVSK představenstvu v rámci čtvrtletního reportu, dále je hlášení o SVSK měsíčně reportováno Výboru pro řízení aktiv a pasiv. SVSK je ve Skupině uplatňován jak na lokální (měsíčně), tak na konsolidované bázi (čtvrtletně).

## 47. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Skupiny jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny.

### (a) Hodnocení zajištění úvěrů

Skupina obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek některých klientů před poskytnutím úvěru. Skupina považuje za akceptovatelné zajištění především následující typy zajištění:

- Hotovost,
- Nemovitosti,
- Bonitní pohledávky,
- Bankovní záruky,
- Záruka bonitní třetí strany,
- Stroje a zařízení – movité věci,
- Bonitní cenné papíry,
- Komodity.

Při stanovení přepočtené hodnoty zajištění vychází Skupina u nemovitého zajištění a movitých věcí z odhadů obvyklých cen revidovaných zvláštním útvarem Skupiny, případně z interních hodnocení připravených tímto útvarem. U ostatních typů zajišťovacích instrumentů je jejich hodnota včetně přepočtené hodnoty stanovena v souladu s interními normami Skupiny. Přepočtená hodnota zajištění je poté odvozena ze stanovené obvyklé ceny aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Skupiny v případě potřeby zajištění realizovat. Skupina provádí pravidelně revizi, případně přehodnocení hodnoty zajištění v závislosti na druhu a bonitě zajištění, zpravidla nejdéle jednou za rok.

### (b) Metody měření úvěrového rizika

Hlavní metody pro řízení úvěrového rizika v oblasti retailu jsou především rating založený na aplikačním a behaviorálním scoringu. Rizika jsou řízena na úrovni portfolií, tzv. portfolio management přístup, prostřednictvím řízení schvalovacího procesu na základě pravidelného sledování vývoje kvality portfolia a predikce vývoje případných budoucích ztrát.

V segmentu korporátních podniků měří Skupina úvěrové riziko prostřednictvím ratingových škál (viz dále), přičemž každé ratingové kategorii je přiřazena určitá rizikovitost (pravděpodobnost selhání a koeficient pro určení rizikově vážených aktiv); takto změřené riziko může být sníženo přijetím zajištění podle platných předpisů České národní banky.

### (c) Koncentrace úvěrového rizika

Skupina vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a klienty (popř. skupiny ekonomicky spjatých klientů) tak, aby dokázala řídit rizika spojená s významnou koncentrací úvěrového rizika. K datu konsolidované účetní závěrky neměla Skupina významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů, která by přesahovala limity stanovené Českou národní bankou.

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých sektorů/odvětví a koncentrace podle zeměpisných oblastí je uvedena v bodech 47(l) a 47(m).

### (d) Vymáhání pohledávek

Skupina má v rámci své organizační struktury zřízeny speciální útvary, které provádějí vymáhání a správu pohledávek, jejichž návratnost je ohrožena. Tyto útvary se zabývají příslušnými právními kroky, restrukturalizací pohledávek, jednáním s problémovými klienty apod. za účelem dosažení maximální výtěžnosti, včetně realizace zajištění a zastupování Skupiny ve věřitelských výborech v rámci insolvenčních řízení.

### (e) Očekávané úvěrové ztráty – metody účinné od 1. 1. 2018

Ocenění očekávaných úvěrových ztrát představuje objektivní a pravděpodobnostně váženou částku stanovenou na základě posouzení několika možných výsledků, časové hodnoty peněz a přiměřených a doložitelných informací, které jsou dostupné k datu vykazování bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědi budoucích ekonomických podmínek.

## Obecný přístup

Proces ocenění očekávaných úvěrových ztrát je oblastí, která vyžaduje použití komplexních modelů a významných předpokladů ohledně budoucích ekonomických podmínek a platební disciplíny. Při použití účetních požadavků na oceňování očekávaných úvěrových ztrát jsou vyžadována významná rozhodnutí, mj.:

- stanovení kritérií pro významné zvýšení úvěrového rizika,
- volba vhodných modelů a předpokladů pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát,
- stanovení počtu a relativních vah výhledových scénářů pro každý typ produktu/trhu a související očekávané úvěrové ztráty,
- stanovení skupin podobných finančních aktiv pro účely ocenění očekávaných úvěrových ztrát.

V případě Skupiny (tj. v rámci metodiky definované v rámci skupiny RBI) je úvěrové riziko založeno na riziku vzniku finanční ztráty, pokud některý ze zákazníků, klientů nebo protistran na trhu nesplní své smluvní povinnosti. Úvěrové riziko vzniká především z mezibankovních, komerčních a spotřebitelských úvěrů a úvěrových příslibů plynoucích z takových úvěrových činností, avšak může také vzniknout např. z poskytovaných finančních záruk, jakými jsou úvěrové záruky, akreditivy a akceptace.

Skupina je dále vystavena dalšímu úvěrovému riziku z titulu investic do dluhových cenných papírů a obchodování (úvěrová rizika z obchodování) včetně obchodování s nekapitálovými aktivy a deriváty a také výsledků transakcí s protistranami na trhu a reverzních repo obchodů.

Odhadování úvěrového rizika pro účely řízení rizik je komplexní úkon a vyžaduje použití modelů, jelikož se riziko mění s měnícími se tržními podmínkami, očekávanými peněžními toky a postupem času. Posouzení úvěrového rizika pro portfolio aktiv zahrnuje další odhady týkající se pravděpodobnosti selhání (defaultu), souvisejících ukazatelů selhání a korelace selhání mezi protistranami. Skupina oceňuje úvěrová rizika pomocí pravděpodobnosti selhání (Probability of default - PD), expozice při selhání (Exposure at default - EAD) a ztráty ze selhání (Loss given default - LGD). Jde o převládající přístup používaný pro účely oceňování očekávaných úvěrových ztrát dle standardu IFRS 9.

Standard IFRS 9 stanovuje třífázový model znehodnocení založený na změnách kvality úvěru od bodu prvotního zaúčtování. Dle tohoto modelu je finanční nástroj, který není úvěrově znehodnocen při prvotním zaúčtování, zařazen do stupně 1 a jeho úvěrové riziko je průběžně sledováno. V případě zjištění významného zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování je daný finanční nástroj přeřazen do stupně 2, ale není zatím brán za úvěrově znehodnocený. Pokud je finanční nástroj považován za úvěrově znehodnocený, je následně přesunut do stupně 3.

Očekávané úvěrové ztráty finančních nástrojů ve stupni 1 jsou oceňovány ve výši části očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání představující očekávané úvěrové ztráty vzniklé v důsledku selhání, které může nastat během následujících dvanácti měsíců. Očekávané úvěrové ztráty nástrojů ve stupni 2 či 3 jsou oceňovány na základě očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání. Dle standardu IFRS 9 je při oceňování očekávaných úvěrových ztrát nezbytné vzít v potaz informace o budoucnosti. Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI) jsou finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena při prvotním zaúčtování. Jejich očekávané úvěrové ztráty jsou vždy oceňovány za dobu trvání.

## Významné zvýšení úvěrového rizika

Dle definice skupiny RBI (pozn.: předmětná metodika je implementována v rámci Skupiny) je finanční nástroj předmětem významného zvýšení úvěrového rizika, pokud splňuje jedno nebo více z následujících kvantitativních, kvalitativních či doplňkových kritérií:

### Kvantitativní kritéria

Skupina RBI používá kvantitativní kritéria jako primární indikátor významného zvýšení úvěrového rizika pro všechna významná portfolia a dále pro jednotlivé úvěry dodatečná kvalitativní kritéria, jako např. 30 dní po splatnosti nebo opatření týkající se úlevy (dále též „pojistný mechanismus“). Při kvantitativním zařazení do stupně porovnává skupina RBI křivku PD za dobu trvání k datu vykázaní s výhledovou křivkou PD za dobu trvání k datu prvotního zaúčtování. S ohledem na různou povahu retailových a neretailových produktů se mírně liší i metody pro posuzování možných významných zvýšení.

V případě neretailového rizika jsou za účelem porovnání obou křivek PD převedeny na roční PD. Za významné zvýšení úvěrového rizika je bráno, pokud je zvýšení PD 250 % nebo vyšší. U delších dob splatnosti je prahová hodnota 250 % snížena za účelem zohlednění vlivu splatnosti.

Na druhou stranu u retailových expozic jsou porovnávány zbývající kumulované PD. Obecně je za významné zvýšení úvěrového rizika bráno relativní zvýšení zbývajících kumulativní PD nad určitý limit. Výše limitu byla empiricky odhadnuta pro každé jednotlivé portfolio na základě charakteristik příslušného ratingového modelu použitého pro daný úvěr a pohybuje se mezi 150 % a 300 %.

Ohledně limitu, při jehož dosažení musí být finanční nástroj převeden do stupně 2, stanovila RBI tyto limity na základě stávající tržní praxe. Nicméně nelze vyloučit možnost zavedení odlišné tržní praxe s nižšími limity pro určité trhy.



## Kvalitativní kritéria

Skupina RBI používá kvalitativní kritéria jako druhotný indikátor významného zvýšení úvěrového rizika pro všechna významná portfolia. Při splnění níže uvedených kritérií následuje přesun do stupně 2.

V případě portfolií států, bank, firem a financování projektů pokud dlužník splňuje jedno nebo více z následujících kritérií:

- externí tržní ukazatele,
- změny smluvních podmínek,
- změny přístupu k vedení,
- odborný úsudek.

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika zahrnuje informace o budoucnosti a je prováděno čtvrtletně na úrovni jednotlivých transakcí ve všech neretailových portfoliích RBI – firemní klientela, úvěrové instituce a veřejný sektor.

V případě portfolií fyzických osob pokud dlužník splňuje jedno nebo více z následujících kritérií:

- úleva poskytnutá věřitelem dlužníkovi z ekonomických či smluvních důvodů když se dlužník nachází v ekonomických potížích, která by jinak poskytnuta nebyla,
- odborný úsudek.

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika zahrnuje informace o budoucnosti a je prováděno měsíčně na úrovni jednotlivých transakcí ve všech retailových portfoliích RBI.

## Doplňková kritéria

Doplňková kritéria se použijí a finanční nástroj bude považován za předmět významného zvýšení úvěrového rizika, pokud je dlužník více než 30 dní v prodlení s plněním smluvních plateb.

## Výjimka v případě nízkého úvěrového rizika

Ve vybraných případech, především u státních dluhových cenných papírů, používá skupina RBI výjimku z titulu nízkého úvěrového rizika. Všechny cenné papíry, které jsou označeny za cenné papíry s nízkým úvěrovým rizikem, mají rating v investičním stupni nebo lepší, tj. minimálně S&P BBB-, Moody's Baa3 nebo Fitch BBB-. RBI nepoužila výjimku z titulu nízkého úvěrového rizika pro žádné úvěrové obchody.

## Definice selhání a úvěrově znehodnocených aktiv

Dle definice RBI nastal případ selhání finančního nástroje, což je plně v souladu s definicí úvěrově znehodnoceného nástroje, pokud splňuje jedno nebo více z následujících kritérií:

### Kvantitativní kritéria

Dlužník je více než 90 dní v prodlení s významným úvěrovým závazkem. Není nikterak vyvrácen předpoklad, že finanční aktiva, která jsou více než 90 dní po splatnosti, se nacházejí ve stupni 3.

### Kvalitativní kritéria

Dlužník splňuje kritéria pravděpodobnosti nesplácení, což naznačuje, že dlužník má finanční potíže a je nepravděpodobné, že jakýkoliv úvěrový závazek splatí v plné výši. Mezi znaky pravděpodobnosti nesplácení patří:

- úvěrový závazek je ve stavu neúročení z důvodu zhoršené kvality úvěru,
- úvěrový závazek je prodán s významnou ekonomickou ztrátou,
- úvěrový závazek je předmětem nucené restrukturalizace,
- dlužník je v konkurzu/insolvenční,
- dlužník spáchal úvěrový podvod,
- dlužník zemřel,
- úvěrová smlouva byla předčasně ukončena z důvodu neplnění smluvních povinností ze strany dlužníka.

Výše uvedená kritéria byla použita na všechny finanční nástroje držené Skupinou a jsou v souladu s definicí selhání používaná pro účely interního řízení úvěrového rizika. Definice selhání byla systematicky použita při modelaci Pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD), Expozice při selhání (Exposure at Default – EAD) a Ztráty ze selhání (Loss given Default – LGD) napříč výpočty očekávaných ztrát skupiny RBI.

Úvěrový závazek není dále považován za závazek v selhání po zkušební době o minimální délce 3 měsíce (6 měsíců po nucené restrukturalizaci v retailu), kdy během zkušební doby zákazník prokáže dobrou platební kázeň a není shledán žádný jiný znak pravděpodobnosti nesplácení.

## Vysvětlení vstupů, předpokladů a metod odhadu

Očekávané úvěrové ztráty jsou oceňovány na 12 měsíců nebo na dobu trvání podle toho, zda od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika nebo zda je aktivum považováno za úvěrově znehodnocené. Součástí PD, EAD a LGD na 12 měsíců nebo na dobu trvání jsou také informace o budoucnosti. Tyto předpoklady se liší podle typu produktu. Očekávané úvěrové ztráty jsou diskontovaným součinem pravděpodobnosti selhání (PD), ztráty ze selhání (LGD), expozice při selhání (EAD) a diskontního faktoru (D).

### Pravděpodobnost selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek v následujících 12 měsících nebo během zbývajících doby trvání závazku. Obecně se pravděpodobnost selhání během doby trvání vypočte za použití startovacího bodu v podobě regulatorní pravděpodobnosti selhání během 12 měsíců po odečtení případné přírážky z důvodu obezřetnosti. Následně jsou použity různé statistické metody pro vytvoření odhadu vývoje profilu selhání od bodu prvotního zaúčtování po dobu trvání úvěru nebo úvěrového portfolia. Tento profil se opírá o historická data a parametrické funkce.

Pro odhadnutí profilu selhání u nesplacených úvěrových částek byly použity různé modely, které je možné rozčlenit do následujících kategorií:

- Pro státy, orgány místní a regionální samosprávy, pojišťovny a subjekty kolektivního investování je profil selhání stanoven pomocí migrační matice. Do pravděpodobnosti selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití Vasicek one-factor model.
- Pro firemní zákazníky, projektové financování a finanční instituce je profil selhání stanoven za použití parametrické regrese přežití (Weibull). Do pravděpodobnosti selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití Vasicek one-factor model. Kalibrace míry selhání je založena na Kaplan-Maier metodě s úpravou pro případ odstoupení.
- Pro retailové hypotéky a další retailové úvěry je profil selhání vytvořen pomocí parametrické regrese přežití v rámci konkurenčních rizik. Do pravděpodobnosti selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití satelitních modelů.

V omezených případech, kdy nejsou plně k dispozici některé vstupy, je pro výpočet použito seskupování, průměrování a porovnávání vstupů oproti benchmarku.

### Ztráta ze selhání (LGD)

Ztráta ze selhání představuje očekávání Skupiny ohledně rozsahu ztráty z expozice po selhání. Ztráta ze selhání se liší podle typu protistrany a produktu. Ztráta ze selhání se vyjadřuje jako procentní ztráta na jednotku expozice v době selhání. Ztráta ze selhání je vypočítávána na 12 měsíců nebo dobu trvání, přičemž 12měsíční ztráta ze selhání je procento ztráty očekávané, pokud selhání nastane v následujících 12 měsících, a ztráta ze selhání na dobu trvání je procento ztráty očekávané, pokud selhání nastane během zbývajících očekávané doby trvání úvěru.

Pro odhadnutí ztráty ze selhání ve vztahu k nesplaceným částkám úvěrů jsou používány různé modely, které lze rozčlenit do následujících kategorií:

- Pro státy se ztráta ze selhání stanovuje pomocí zdrojů z trhu.
- Pro firemní zákazníky, projektové financování, finanční instituce, orgány místní a regionální samosprávy, pojišťovny se ztráta ze selhání vytváří diskontováním peněžních toků získaných během procesu workout. Do ztráty ze selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití Vasicek one-factor model.
- Pro retailové hypotéky a další retailové úvěry je ztráta ze selhání vytvářena odečtením úprav pro případ ekonomického poklesu a dalších přírážek z důvodu obezřetnosti od regulatorní ztráty ze selhání. Do ztráty ze selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití různých satelitních modelů.
- V omezených případech, kdy nejsou plně k dispozici některé vstupy, jsou pro výpočet použity alternativní modely splacení, porovnávání vstupů oproti benchmarku a odborný úsudek.

### Expozice při selhání (EAD)

Expozice při selhání je založena na částkách dle očekávání Skupiny dlužných v době selhání během následujících 12 měsíců nebo během zbývajících doby trvání. EAD na 12 měsíců a dobu trvání se stanovují na základě očekávaného platebního profilu, který se liší podle typu produktu. U pravidelně splácených produktů a úvěrů s jednorázovým splacením se toto odvíjí od smluvních splátek dlužných dlužníkem během 12 měsíců nebo doby trvání. Ve vhodných případech jsou ve výpočtu zohledněny také předpoklady spojené s předčasným splacením/refinancováním.

U revolvingových produktů se expozice při selhání předvídá pomocí přičtení konverzního faktoru k aktuálně čerpané částce, což stanovuje očekávané čerpání zbývajících rámce v době selhání. Z úvěrového konverzního faktoru jsou odstraněny regulatorní přírážky z důvodu obezřetnosti. V omezených případech, kdy nejsou plně k dispozici některé vstupy, je pro výpočet použito porovnávání vstupů oproti benchmarku.

## Diskontní faktor (D)

Obecně pro rozvahové expozice, které nejsou leasingem či POCl, je diskontní sazbou použitou ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát efektivní úroková sazba nebo její přibližná hodnota.

## Výpočet

Očekávaná úvěrová ztráta je součinem PD, LGD a EAD krát pravděpodobnost neselhání před posuzovaným časovým obdobím, která je vyjádřena funkcí přežití S. Takto jsou účinně vypočteny budoucí hodnoty očekávaných úvěrových ztrát, které jsou následně zpět diskontovány k datu vykazání a sečteny. Vypočtené hodnoty očekávaných úvěrových ztrát jsou následně váženy dle výhledových scénářů.

Pro odhadnutí opravných položek k nesplaceným částkám úvěrů byly použity různé modely, které lze rozčlenit do následujících kategorií:

- V případě států, firemních zákazníků, projektového financování, finančních institucí, orgánů místní a regionální samosprávy, pojišťoven a subjektů kolektivního investování jsou opravné položky ve stupni 3 vypočteny prostřednictvím aplikace Finevare, kdy specialisté Workoutu připravují scénáře s očekávanými typy cashflow, jež jsou diskontovány příslušnou efektivní úrokovou sazbou.
- U retailových úvěrů jsou opravné položky pro stupeň 3 vytvářeny výpočtem statisticky nejpřesnějšího odhadu očekávané ztráty, který je upraven o nepřímé náklady.

V případech, kdy kvantitativní modely nezachycují a nezohledňují informace o budoucnosti v očekávaných úvěrových ztrátách, jsou upraveny parametry za účelem zachycení komplexní povahy analýzy úvěrových rizik. Tyto úpravy mají za výsledek další opravné položky pro stupeň 2. Byl zohledněn mírně větší počet očekávaných selhání u hypotečních úvěrů z důvodu očekávaného růstu úrokových sazeb při refinanci hypoték.

## Informace o budoucnosti

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika i výpočet očekávaných úvěrových ztrát zohledňuje informace o budoucnosti. Skupina RBI provedla analýzu historických dat a pro každé portfolio identifikovala klíčové ekonomické proměnné, které mají vliv na úvěrové riziko a očekávané úvěrové ztráty.

Tyto ekonomické proměnné a jejich související dopad na pravděpodobnost selhání, ztráty ze selhání a expozici při selhání se pro jednotlivé typy kategorií liší. Předpovědi těchto ekonomických proměnných (základní scénář ekonomiky) jsou čtvrtletně poskytovány oddělením Raiffeisen Research a jsou nejpřesnějším odhadem vývoje ekonomiky v následujících třech letech. Soubor informací o budoucnosti také zahrnuje aktuálně předpokládaný stav úvěrového cyklu (v podobě tzv. „úvěrových hodin“) a z toho vycházející výhled pro vývoj úvěrového cyklu. Po třech letech je za účelem projekce ekonomických proměnných pro zbývající dobu trvání každého nástroje použit princip navracení se k průměru (mean reversion), tj. že ekonomické proměnné až do splatnosti tíhnou k dlouhodobé průměrné hodnotě nebo dlouhodobě průměrnému růstu. Dopad těchto ekonomických proměnných na pravděpodobnost selhání, ztráty ze selhání a expozici při selhání byl stanoven provedením statistické regrese za účelem pochopení dopadu na počet selhání a jednotlivé složky ztrát ze selhání a expozic při selhání, který změny daných proměnných historicky měly.

Mimo základního ekonomického scénáře Raiffeisen Research také stanovuje odhad optimistického a pesimistického scénáře, aby byly podchyceny nelinearity. Skupina RBI zjistila, že tři nebo méně scénářů vhodným způsobem zachycují nelinearitu. V tomto procesu byl také na úrovni Raiffeisen Research ve spolupráci s řízením rizik v rámci skupiny RBI použit v případě specifických rizik odborný úsudek, což mělo za následek selektivní úpravy optimistického a pesimistického scénáře. V případě možného negativního či pozitivního zkreslení předpovědi vybraných makroekonomických ukazatelů může být provedena na úrovni jednotlivých zemí korekce možného zkreslení. Váhy týkající se scénářů jsou stanoveny kombinací statistické analýzy a odborného úvěrového úsudku se zohledněním možných výsledků, které každý jednotlivý scénář představuje. Pravděpodobnostně vážené očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny použitím každého scénáře v příslušném modelu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a vynásobením příslušnou vahou daného scénáře.

Stejně jako u všech ekonomických předpovědí jsou projekce a pravděpodobnosti vzniku předmětem vysoké přirozené nejistoty, a tedy skutečné výsledky se mohou od odhadovaných významně lišit. Skupina považuje tyto předpovědi za nejpřesnější odhad budoucích výsledků, který zohledňuje veškeré případné nelinearity a asymetrie v rámci různých portfolií Skupiny. Nejvýznamnější předpoklady používané při odhadování očekávaných úvěrových ztrát ke konci čtvrtletí jsou uvedeny níže:

Reálný HDP	Scénář	2019	2020	2021
Česká republika	Optimistický	4,3 %	4,0 %	3,4 %
	Základní	3,0 %	2,5 %	1,7 %
	Pesimistický	1,7 %	1,0 %	-0,1 %
Nezaměstnanost	Scénář	2019	2020	2021
Česká republika	Optimistický	2,6 %	3,0 %	4,1 %
	Základní	3,3 %	3,7 %	5,0 %
	Pesimistický	4,7 %	5,2 %	6,7 %
Sazba dluhopisů po dobu trvání	Scénář	2019	2020	2021
Česká republika	Optimistický	2,1 %	2,2 %	2,2 %
	Základní	2,5 %	2,7 %	2,8 %
	Pesimistický	3,4 %	3,6 %	3,8 %

Váhy přiřazené jednotlivým scénářům na konci čtvrtletí jsou následující: 25 procent optimistický, 50 procent základní a 25 procent pesimistický scénář.

### Analýza citlivosti

Nejvýznamnější předpoklady mající vliv na citlivost opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám jsou následující:

- Hrubý domácí produkt (všechna portfolia),
- Míra nezaměstnanosti (všechna portfolia),
- Dlouhodobá sazba státních dluhopisů (obzvláště neretailová portfolia),
- Ceny realit (obzvláště retailová portfolia).

V níže uvedené tabulce je znázorněno porovnání vykázaných kumulovaných ztrát ze znehodnocení pro očekávané úvěrové ztráty z finančních aktiv ve stupni 1 a 2 (váženo 25 procenty pro optimistický, 50 procenty pro základní a 25 procenty pro pesimistický scénář) a každého scénáře se 100% vahou. Optimistický a pesimistický scénář nereflexuje extrémní případy, ale průměr scénářů rozložených v daných případech. Tato informace je pro ilustraci.

### 2018 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

(tis. Kč)	Vykázané	Optimistický	Základní	Pesimistický
Retailové expozice	1 001 647	898 511	935 074	1 300 380
Neretailové expozice	603 266	560 371	589 746	678 654
<b>Celkem</b>	<b>1 604 913</b>	<b>1 458 882</b>	<b>1 524 820</b>	<b>1 979 034</b>

V níže uvedené tabulce je znázorněn dopad stupňů na kumulované ztráty Skupiny ze znehodnocení finančních aktiv pomocí porovnání vykázaných částek kumulovaných za všechna neproblematická aktiva, která jsou předmětem výpočtu výše znehodnocení, se zvláštním případem, kdy jsou veškeré kumulované ztráty ze znehodnocení oceněny na základě očekávaných ztrát za 12 měsíců (Stupeň 1).

### 2018 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

(tis. Kč)	Vykázané	Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1)	Vliv zařazení do stupně
Retailové expozice	1 001 647	303 399	713 834
Neretailové expozice	603 266	442 866	161 765
<b>Celkem</b>	<b>1 604 913</b>	<b>746 265</b>	<b>875 599</b>

V níže uvedené tabulce je znázorněn dopad stupňů na kumulované ztráty Skupiny ze znehodnocení finančních aktiv pomocí porovnání vykázaných částek kumulovaných za všechna neproblematická aktiva, která jsou předmětem výpočtu výše znehodnocení, se zvláštním případem, kdy jsou veškeré kumulované ztráty ze znehodnocení oceněny na základě očekávaných ztrát za dobu trvání (Stupeň 2). Tato informace je pro ilustraci.

## 2018 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

(tis. Kč)	Vykázané	Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 2)	Vliv zařazení do stupně
Retailové expozice	1 001 647	2 459 678	(1 442 444)
Neretailové expozice	603 266	1 863 061	(1 258 432)
<b>Celkem</b>	<b>1 604 913</b>	<b>4 322 739</b>	<b>(2 700 876)</b>

### Odpisy

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepisovány (částečně nebo v plné výši), pokud nelze rozumně očekávat splacení. Takový případ nastane, když dlužník již nemá provozní příjmy a hodnoty kolaterálu nemohou vytvořit dostatečné peněžní toky pro splacení částek, které jsou předmětem odpisu. V případě expozic vůči firmám s ukončenou činností jsou úvěry odepsány až na hodnotu kolaterálu, pokud daná společnost nemá již žádné peněžní toky z činnosti. U retailových expozic se zohledňuje efektivita a náklady na vymáhání. Pokud ekonomicky nedává smysl pohledávku i nadále vymáhat, dochází k odpisu dlužné částky.

Smluvní nesplacená částka finančních aktiv, která byla během vykazovaného období odepsána a která jsou stále předmětem vymáhání, činí 13 974 tis. Kč.

### (f) Opravné položky k pohledávkám – metody účinné do 31. 12. 2017

Skupina posuzuje, zda došlo ke snížení účetní hodnoty jednotlivých pohledávek nebo portfolia pohledávek s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku.

Portfoliový přístup Skupina uplatňuje u jednotlivě posuzovaných pohledávek, u nichž jednotlivě nezjistila znehodnocení. V tomto případě Skupina ještě posuzuje, zda došlo ke znehodnocení portfolia stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek.

Portfoliové opravné položky jsou vypočteny na základě očekávaného vývoje úvěrového portfolia (pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání apod.).

Výše individuální opravné položky je stanovena na základě očekávaných peněžních toků. Budoucí peněžní toky jsou odhadovány na základě posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění, možnosti prodeje pohledávky, uspokojení se z konkurzu a očekávané doby trvání procesu vymáhání.

Problematické pohledávky ze segmentů SME a Corporate jsou řešeny v divizi Workout. Objemově významné pohledávky jsou posuzovány Výborem pro řešení problémových úvěrů (Problem Loan Committee).

U retailových pohledávek je hodnota budoucích peněžních toků odhadována na základě historického chování podobných pohledávek a historické úspěšnosti vymáhacího procesu.

### (g) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě a rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám dle stupňů znehodnocení

#### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31. 12. 2018				
	Účetní hodnota – brutto				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>6 867 590</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 867 590</b>
Vládní instituce	4 669 569	-	-	-	4 669 569
Nefinanční podniky	2 198 021	-	-	-	2 198 021
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>	<b>98 910 654</b>	<b>618 122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>99 528 776</b>
Centrální banky	98 237 392	-	-	-	98 237 392
Úvěrové instituce	673 262	618 122	-	-	1 291 384
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>180 124 308</b>	<b>56 336 971</b>	<b>4 287 599</b>	<b>306 856</b>	<b>241 055 734</b>

Vládní instituce	785 598	615 365	-	-	<b>1 400 963</b>
Ostatní finanční instituce	6 571 780	2 240 328	1 965	-	<b>8 814 073</b>
Nefinanční podniky	103 304 381	10 262 175	2 280 421	-	<b>115 846 977</b>
Domácnosti	69 462 549	43 219 102	2 005 213	306 856	<b>114 993 721</b>
<b>Celkem</b>	<b>285 902 552</b>	<b>56 955 093</b>	<b>4 287 599</b>	<b>306 856</b>	<b>347 452 100</b>

### Rozpad opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě a rezerv k poskytnutým příslibům a finančním zárukám dle segmentů a stupňů znehodnocení

tis. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>(3 031)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 031)</b>
Vládní instituce	(109)	-	-	-	(109)
Nefinanční podniky	(2 922)	-	-	-	(2 922)
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>	<b>(29)</b>	<b>(249)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(278)</b>
Centrální banky	-	-	-	-	-
Úvěrové instituce	(29)	(249)	-	-	(278)
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>(337 123)</b>	<b>(1 039 340)</b>	<b>(3 042 528)</b>	<b>(32 333)</b>	<b>(4 451 324)</b>
Vládní instituce	(38)	(220)	-	-	(258)
Ostatní finanční instituce	(13 121)	(3 603)	(1 935)	-	(18 659)
Nefinanční podniky	(238 036)	(235 052)	(1 375 630)	-	(1 848 718)
Domácnosti	(85 928)	(800 465)	(1 664 963)	(32 333)	(2 583 689)
<b>Opravné položky k finančním aktivům v naběhlé hodnotě celkem</b>	<b>(340 183)</b>	<b>(1 039 589)</b>	<b>(3 042 528)</b>	<b>(32 333)</b>	<b>(4 454 633)</b>
<b>Rezervy k podrozvahovým položkám</b>	<b>(126 826)</b>	<b>(98 315)</b>	<b>(319 451)</b>	<b>(180)</b>	<b>(544 772)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(467 009)</b>	<b>(1 137 904)</b>	<b>(3 361 979)</b>	<b>(32 513)</b>	<b>(4 999 405)</b>

### (h) Změny v hrubé účetní hodnotě a změny v opravných položkách

tis. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Stav k 1. 1. 2018</b>	<b>293 976 085</b>	<b>27 437 473</b>	<b>4 728 455</b>	<b>1 176 414</b>	<b>327 318 427</b>
Převody	(30 926 838)	29 736 874	1 189 964	-	-
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	185 205 350	11 242 287	93 061	674 025	<b>197 214 723</b>
Snížení z důvodu odúčtování a celkového splacení	(147 261 581)	(4 510 658)	(682 236)	(296 699)	<b>(152 751 174)</b>
Snížení z důvodu odpisů	-	(4 981)	(180 159)	(785 680)	<b>(970 820)</b>
Částečné splacení	(15 262 893)	(6 982 858)	(866 056)	(461 204)	<b>(23 573 011)</b>
Úpravy o kurzové rozdíly	172 429	36 956	4 570	-	<b>213 955</b>
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>285 902 552</b>	<b>56 955 093</b>	<b>4 287 599</b>	<b>306 856</b>	<b>347 452 100</b>

tis. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>					
<b>Stav k 1. 1. 2018</b>	<b>(318 526)</b>	<b>(894 687)</b>	<b>(3 629 368)</b>	<b>(128 190)</b>	<b>(4 970 771)</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	(40 901)	(3 349)	-	(58 216)	<b>(102 466)</b>
Snížení z důvodu odúčtování	187 593	8 726	-	58 279	<b>254 598</b>
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)	(168 994)	(155 958)	405 754	(689 886)	<b>(609 084)</b>
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	-	4 981	180 159	785 680	<b>970 820</b>
Vliv unwindu	-	-	(4 663)	-	<b>(4 663)</b>
Úpravy o kurzové rozdíly	645	698	5 590	-	<b>6 933</b>
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>(340 183)</b>	<b>(1 039 589)</b>	<b>(3 042 528)</b>	<b>(32 333)</b>	<b>(4 454 633)</b>
<b>Rezervy k podrozvahovým položkám</b>					
<b>Stav k 1. 1. 2018</b>	<b>(41 004)</b>	<b>(33 645)</b>	<b>(151 544)</b>	<b>(57)</b>	<b>(226 250)</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	-	-	-	-	-
Snížení z důvodu odúčtování	-	-	-	-	-
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)	(86 259)	(65 147)	(169 199)	(123)	<b>(320 728)</b>
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	-	-	-	-	-
Úpravy o kurzové rozdíly	437	477	1 292	-	<b>2 206</b>
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>(126 826)</b>	<b>(98 315)</b>	<b>(319 451)</b>	<b>(180)</b>	<b>(544 772)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(467 009)</b>	<b>(1 137 904)</b>	<b>(3 361 979)</b>	<b>(32 513)</b>	<b>(4 999 405)</b>

<b>tis. Kč</b>	<b>2017</b>
<b>Klienti</b>	
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>(6 264 042)</b>
Tvorba	(2 714 433)
Rozpuštění	2 052 140
Použití na odpis a postoupení pohledávek	1 833 111
Efekt ze změny v rozsahu konsolidace	-
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	41 647
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>(5 051 577)</b>
<b>Banky</b>	
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>-</b>
Tvorba	(4 903)
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>(4 903)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(5 056 480)</b>

## (i) Rozdělení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a úvěrových příslibů a finančních záruk dle interního ratingu a stupně znehodnocení

Skupina přiděluje každé úvěrové expozici ratingový stupeň dle ratingového modelu odpovídajícího příslušné expozici a segmentu dlužníka.

Ratingové modely a ratingové stupně úvěrového rizika jsou definovány na základě statistických modelů a technik. Výsledný ratingový stupeň je kombinací kvalitativních a kvantitativních parametrů, který indikuje pravděpodobnost selhání úvěrové expozice.

Každá úvěrová expozice musí mít přidělený ratingový stupeň. Na základě průběžného monitoringu a pravidelné revize dlužníka a expozice dochází k přehodnocení přiděleného ratingového stupně. Expozice a dlužník tak může být v průběhu vztahu se Skupinou přesunut do jiného ratingového stupně úvěrového rizika. Přidělení ratingové stupně se provádí obvykle na základě následujících informací:

- Informace získané od dlužníka – požadavek na financování, auditovaná účetní závěrka, manažerské účetnictví, finanční plán, struktura tržeb, odběratelů a pohledávek, struktura nákladů, dodavatelů a závazků, struktura bankovních úvěrů, vnitroskupinové vztahy, konkurence, údaje o managementu atd.;
- Interní informace – plnění podmínek z úvěrových smluv, dodržování finančních kovenantů, interní monitoring klienta a úvěrové expozice;
- Externí informace z registrů, novinové články, změny externího úvěrového ratingu;
- Ceny kótovaných cenných papírů dlužníka, je-li relevantní;
- Skutečné a očekávané významné změny v politickém, regulatorním a technologickém prostředí dlužníka nebo v jeho obchodních aktivitách.

V retailu je rating odvozen ze scoringu dostupných informací a je aktualizován měsíčně.

Ratingové stupně pro retailové portfolio:

Rating	Pravděpodobnosti selhání (v %)
Výborný	0,0000–0,0300
Silný	0,0310–0,1878
Dobrý	0,1879–1,1735
Uspokojující	1,1736–7,3344
Nestandardní	7,3345–99,999
Úvěrové znehodnocení	100

Ratingové stupně pro non-retailové portfolio:

Rating	S&P Corp
Výborný	AAA až AA-
Silný	A+ až BBB
Dobrý	BBB- až BB
Uspokojující	BB- až B
Nestandardní	B- až C
Úvěrové znehodnocení	D

#### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

tis. Kč Účetní hodnota brutto	2018					2017	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Celkem	
Výborný	103 077 056	-	-	-	103 077 056	103 148 782	
Silný	15 778 328	1 547 375	-	-	17 325 703	56 184 537	
Dobrý	107 508 525	36 970 061	98 237	-	144 576 823	90 266 382	
Uspokojující	56 754 807	11 328 050	54 337	-	68 137 194	60 058 863	
Nestandardní	2 694 499	7 052 345	128 404	-	9 875 248	6 560 451	
Úvěrové znehodnocení	-	-	4 006 621	306 856	4 313 477	5 884 459	
Bez ratingu	89 337	57 262	-	-	146 599	5 523 449	
<b>Celkem</b>	<b>285 902 552</b>	<b>56 955 093</b>	<b>4 287 599</b>	<b>306 856</b>	<b>347 452 100</b>	<b>327 626 923</b>	



### Úvěrové přísliby a finanční záruky

tis. Kč Účetní hodnota brutto	2018			POCI	Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		
Výborný	38 880	-	-	-	38 880
Silný	18 289 694	2 444 825	-	-	20 734 519
Dobrý	40 872 317	12 749 089	157	-	53 621 563
Uspokojující	25 823 786	2 231 983	211	-	28 055 980
Nestandardní	802 628	2 115 174	15	-	2 917 817
Úvěrové znehodnocení	-	-	536 645	-	536 645
Bez ratingu	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>85 827 306</b>	<b>19 541 071</b>	<b>537 028</b>	<b>-</b>	<b>105 905 404</b>

### (j) Modifikované smluvní peněžní toky

Následující tabulka obsahuje informace o finančních aktivech, která byla modifikována, zatímco jejich opravné položky byly měřeny na bázi celoživotní očekávané úvěrové ztráty:

tis. Kč	2018
<b>Finanční aktiva modifikovaná během účetního období</b>	
Naběhlá hodnota před modifikací smluvních peněžních toků	308 439
Čistý zisk z modifikace	8 439
<b>Finanční aktiva modifikovaná od prvotního zaúčtování</b>	
Hrubá účetní hodnota k rozvahovému dni finančních aktiv, pro která se opravná položka změnila na 12měsíční ECL během účetního období	10 192

### (k) Kvantitativní informace o kolaterálu pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva (Stupeň 3)

tis. Kč	2018	
	Účetní hodnota - brutto	Zajištění
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Stupeň 3)	4 287 599	822 994

Hlavním druhem zajištění je zajištění nemovitostmi, movitým majetkem a záruky společnosti.

### (l) Koncentrace úvěrového rizika dle zemí

#### Pohledávky za klienty

tis. Kč	2018	2017
Česká republika	223 798 226	213 016 727
Slovensko	4 686 140	3 799 580
Ostatní členské státy Evropské unie	8 445 181	3 284 675
Ostatní	4 126 187	3 937 943
<b>Hrubá účetní hodnota celkem</b>	<b>241 055 734</b>	<b>224 038 925</b>

## (m) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění

2018	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společnosti	Osobní a směnečné ručení	Ostatní zajištění	Movité majetek	Zajištění celkem	Nezajištěno	Celkem
Zemědělský, myslivost, lesnictví, rybolov	-	-	99 657	601 261	31 077	848 268	76 326	318 188	1 974 777	339 896	2 314 673
Těžba nerostných surovin	-	-	3 422	-	-	19 208	-	53 676	76 306	159 687	235 993
Výrobní sektor	138 559	-	424 261	4 571 380	3 127 115	9 000 538	512 916	1 826 281	19 601 050	5 426 603	25 027 653
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	41 338	-	5 612	167 952	679 050	608 336	1	2 976 742	4 479 031	1 604 214	6 083 245
Stavebnictví	12 147	-	242 235	1 615 373	23 150	1 349 963	43 608	679 150	3 965 626	1 957 907	5 923 533
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	8 798	-	697 291	3 526 965	993 445	6 422 967	657 646	2 106 237	14 413 349	4 566 771	18 980 120
Ubytování a veřejné stravování	30 941	-	96 183	2 063 413	30 849	352 938	200	87 465	2 661 989	201 084	2 863 073
Doprava, skladování a spoje	270	-	609 527	618 425	19 384	1 809 955	108 692	3 258 166	6 424 419	4 749 557	11 173 976
Finanční zprostředkování	11 100	-	2 319 761	623 927	1 406 039	977 272	-	308 648	5 646 747	2 675 516	8 322 263
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	244 682	1 556 916	335 084	24 445 701	851 072	4 408 224	284 605	557 803	32 684 087	6 445 030	39 129 117
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	-	581 948	251	6 300	23 639	55 058	-	4 971	672 167	32 821	704 988
Vzdělávání	-	-	9 731	16 956	250 283	20 908	-	310 849	608 727	207 102	815 829
Zdravotnictví a sociální péče	1 000	776 182	45 899	327 641	76 245	158 691	2 870	177 963	1 566 491	461 460	2 027 951
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	1 521	-	63 956	307 876	18 461	940 334	28 209	62 126	1 422 483	1 037 116	2 459 599
Činnosti domácností	-	-	-	92 095 834	-	1 926	177 465	95 713	92 370 938	22 622 783	114 993 721
<b>Celkem</b>	<b>490 356</b>	<b>2 915 046</b>	<b>4 952 870</b>	<b>130 989 004</b>	<b>7 529 809</b>	<b>26 974 586</b>	<b>1 892 538</b>	<b>12 823 978</b>	<b>188 568 187</b>	<b>52 487 547</b>	<b>241 055 734</b>

Skupina používá pro účely vykazování pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění hodnotu zajištění v nominální hodnotě.

2017	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společnosti	Osobní a směšné ručení	Ostatní zajištění	Movitý majetek	Zajištění celkem	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	200	-	104 608	364 787	148 279	1 298 348	30 000	245 078	2 191 300	277 308	2 468 608
Těžba nerostných surovin	-	-	293	9 348	30 846	19 915	-	57 811	118 213	95 981	214 194
Výrobní sektor	166 948	-	224 147	4 511 832	2 295 114	7 777 530	452 706	2 060 038	17 488 315	4 920 152	22 408 467
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	68 263	-	2 953	251 416	811 444	498 737	12 342	4 332 305	5 977 460	1 791 117	7 768 577
Stavebnictví	13 929	-	225 542	1 764 978	54 073	1 656 370	58 811	452 858	4 226 561	900 619	5 127 180
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	24 527	-	545 984	3 421 992	1 135 751	7 213 265	197 389	1 701 743	14 240 651	3 516 842	17 757 493
Ubytování a veřejné stravování	41 172	-	54 171	2 225 729	61 287	224 240	200	70 227	2 677 026	360 245	3 037 271
Doprava, skladování a spoje	558	-	565 843	569 234	-	1 469 591	5 859	2 609 033	5 220 118	4 393 059	9 613 177
Finanční zprostředkování	11 100	-	550 505	946 497	828 270	629 363	259	920	2 966 914	3 425 663	6 392 577
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	290 264	1 297 898	305 631	24 097 097	2 341 160	5 281 183	381 199	853 692	34 848 124	3 331 220	38 179 344
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	-	729 406	251	7 012	29 480	92 444	-	5 698	864 291	109 540	973 831
Vzdělávání	-	-	2 948	63 366	265 554	24 584	-	227 343	583 795	190 269	774 064
Zdravotnictví a sociální péče	1 000	921 742	30 122	300 117	-	162 326	2 500	142 571	1 560 378	447 520	2 007 898
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	1 673	-	69 199	488 826	57 131	1 003 508	900	104 579	1 725 816	303 161	2 028 977
Činnosti domácností	-	-	-	85 149 600	-	1 916	117 365	100 682	85 369 563	19 917 704	105 287 267
<b>Celkem</b>	<b>619 634</b>	<b>2 949 046</b>	<b>2 682 197</b>	<b>124 171 831</b>	<b>8 058 389</b>	<b>27 353 320</b>	<b>1 259 530</b>	<b>12 964 578</b>	<b>180 058 525</b>	<b>43 980 400</b>	<b>224 038 925</b>

Skupina používá pro účely vykazování pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění hodnotu zajištění v nominální hodnotě.

Součástí hodnot zajištění v tabulce výše není přijatá portfoliová garance v rámci sekuritizace ve výši 1 966 580 tis. Kč, (viz bod 25 (d)), neboť ji není možné alokovat na jednotlivé úvěry.

## (n) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti

tis. Kč	Do splatnosti	Nad		Nad		Nad		Celkem
		Do 1 měsíce	1 měsíc do 3 měsíců	3 měsíce do 6 měsíců	6 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok		
<b>2018</b>								
<b>Pohledávky za klienty</b>								
Stupeň 1	176 472 367	3 651 941	-	-	-	-	-	<b>180 124 308</b>
Stupeň 2	54 480 093	1 504 704	352 174	-	-	-	-	<b>56 336 971</b>
Stupeň 3	874 172	112 778	402 164	411 719	607 318	1 879 448	-	<b>4 287 599</b>
POCI	147 565	23 591	11 604	8 231	10 480	105 385	-	<b>306 856</b>
<b>Brutto</b>	<b>231 974 197</b>	<b>5 293 014</b>	<b>765 942</b>	<b>419 950</b>	<b>617 798</b>	<b>1 984 833</b>	-	<b>241 055 734</b>
Opravné položky	(1 531 525)	(173 611)	(315 855)	(187 755)	(384 523)	(1 858 055)	-	<b>(4 451 324)</b>
<b>Netto</b>	<b>230 442 672</b>	<b>5 119 403</b>	<b>450 087</b>	<b>232 195</b>	<b>233 275</b>	<b>126 778</b>	-	<b>236 604 410</b>

tis. Kč	Do splatnosti	Nad		Nad		Nad		Celkem
		Do 1 měsíce	1 měsíc do 3 měsíců	3 měsíce do 6 měsíců	6 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok		
<b>2017</b>								
<b>Pohledávky za klienty</b>								
- bez selhání	217 785 776	492 089	47 628	-	-	-	-	<b>218 325 493</b>
- se selháním	1 944 935	116 221	98 218	533 060	458 729	2 562 269	-	<b>5 713 432</b>
<b>Brutto</b>	<b>219 730 711</b>	<b>608 310</b>	<b>145 846</b>	<b>533 060</b>	<b>458 729</b>	<b>2 562 269</b>	-	<b>224 038 925</b>
Opravné položky	(1 780 181)	(20 672)	(70 285)	(472 224)	(322 394)	(2 390 724)	-	<b>(5 056 480)</b>
<b>Netto</b>	<b>217 950 530</b>	<b>587 638</b>	<b>75 561</b>	<b>60 836</b>	<b>136 335</b>	<b>171 545</b>	-	<b>218 982 445</b>

Podíl pohledávek se selháním se meziročně snížil na 1,9 % ze 2,6 % celkového úvěrového portfolia. Krytí individuálními opravnými položkami pro úvěry se selháním se snížilo na 66,9 % na konci roku 2018 z 68,0 % v předchozím roce.

## (o) Expozice s úlevou a nevykonné úvěrové expozice

V souladu s nařízením EBA (Implementing Technical Standard (ITS) on Supervisory Reporting (forbearance and non-performing exposures) Skupina v roce 2014 zavedla novou definici „expozice s úlevou“ (forbearance) a „nevykonné expozice“ (non-performing exposure), která zároveň nutně nepředstavuje selhání dle Vyhlášky ČNB.

Zásadním předpokladem pro zařazení expozice do kategorie expozic s úlevou je finanční situace klienta v době, kdy jsou podmínky smlouvy upraveny. Pohledávky jsou definované jako s úlevou, pokud se klient v době změny podmínek smlouvy nachází ve finančních problémech (za současného přihlídnutí k jeho internímu ratingu nebo jiným okolnostem známým v tomto okamžiku), a tato úprava podmínek smlouvy je považována za úlevu, k níž je přistoupeno s ohledem na odvrácení nepříznivé finanční situace klienta. Pokud tato úprava podmínek smlouvy vede k následnému dalšímu přidělení úlevy nebo nesplácení delšímu než 30 dní, je expozice považována za nevykonnou (NPE) nezávisle na tom, zda splňuje podmínky selhání dle Vyhlášky ČNB.

Pokud je expozice s úlevou (po poskytnutí úlevy) klasifikována jako nevykonná, je v této klasifikaci vedena minimálně po dobu 12 měsíců. Po uplynutí této doby, pokud jsou splněny stanovené podmínky, je expozice přeřazena do kategorie expozice s úlevou „vykonná“ (performing). Poté následuje zkušební doba trvající minimálně 24 měsíců, kdy je tato expozice pravidelně sledována. Pokud po uplynutí této zkušební doby jsou splněny stanovené podmínky, přestane být tato expozice vedena jako expozice s úlevou.

V rámci nastavených procesů jsou klienti Skupiny s finančními potížemi, kterým byla poskytnuta úleva, posuzováni, vyhodnocováni a monitorováni dle požadovaných algoritmů v souladu s regulatorními předpisy. V praxi to znamená, že všichni klienti s finančními potížemi, kterým byla poskytnuta úleva, či se u nich jedná o úlevu, jsou minimálně pod monitoringem týmu Early Warning System či v případě selhání již v péči týmů Workout či Collection. Aplikované algoritmy jsou v souladu s požadavky mateřské skupiny pro jednotlivé segmenty Skupiny. Výše uvedené procesy rovněž mají vliv na zařazení pohledávek do jednotlivých stupňů dle IFRS 9 (v roce 2017: do jednotlivých pěti podkategorií úvěrové kvality dle Vyhlášky ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové)), a tedy zároveň na posuzování výše individuálních a portfoliových opravných položek.

## Analýza úvěrového rizika úvěrů a pohledávek za klienty s úlevou dle IFRS 7

tis. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou			Opravné položky	Zajištění
	Výkonné expozice	Nevýkonné expozice	Celkem s úlevou		
<b>31. 12. 2018</b>					
Nefinanční podniky	1 613 388	391 726	2 005 114	(192 243)	1 570 371
Domácnosti	800 929	881 996	1 682 925	(455 812)	890 425
<b>Celkem</b>	<b>2 414 317</b>	<b>1 273 722</b>	<b>3 688 039</b>	<b>(648 055)</b>	<b>2 460 796</b>

tis. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou			Opravné položky	Zajištění
	Výkonné expozice	Nevýkonné expozice	Celkem s úlevou		
<b>31. 12. 2017</b>					
Ostatní finanční instituce	-	1 749	1 749	(154)	1 595
Nefinanční podniky	654 565	1 277 182	1 931 747	(362 506)	1 368 693
Domácnosti	865 015	1 161 537	2 026 552	(691 478)	1 116 238
<b>Celkem</b>	<b>1 519 580</b>	<b>2 440 468</b>	<b>3 960 048</b>	<b>(1 054 138)</b>	<b>2 486 526</b>

Skupina neviduje úvěry a pohledávky s úlevou za bankami.

Součástí úrokových výnosů Skupiny jsou úroky z úvěrů a pohledávek za klienty s úlevou ve výši 109 007 tis. Kč (za rok 2017: 157 727 tis. Kč).

## Vývoj úvěrů a pohledávek za klienty s úlevou

tis. Kč 2018	Ostatní finanční instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
<b>Stav k 1. 1.</b>	1 749	1 931 747	2 026 552	<b>3 960 048</b>
Přírůstky (+)	-	643 539	337 096	<b>980 635</b>
Úbytky (-)	(1 749)	(158 551)	(281 835)	<b>(442 135)</b>
Změny v expozicích (+/-)	-	(411 621)	(398 888)	<b>(810 509)</b>
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>-</b>	<b>2 005 114</b>	<b>1 682 925</b>	<b>3 688 039</b>

tis. Kč 2017	Ostatní finanční instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
<b>Stav k 1. 1.</b>	-	3 002 587	2 446 240	<b>5 448 827</b>
Přírůstky (+)	1 749	190 554	216 668	<b>408 971</b>
Úbytky (-)	-	(85 498)	(273 195)	<b>(358 693)</b>
Změny v expozicích (+/-)	-	(1 175 896)	(363 161)	<b>(1 539 057)</b>
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>1 749</b>	<b>1 931 747</b>	<b>2 026 552</b>	<b>3 960 048</b>

### Účetní hodnota pohledávek za klienty s úlevou ve srovnání s celkovými úvěry a pohledávkami za klienty

tis. Kč 2018	Úvěry a pohledávky za klienty	Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou	Podíl úvěrů a pohledávek s úlevou
Vládní instituce	1 400 963	-	-
Ostatní finanční instituce	8 814 073	-	-
Nefinanční podniky	115 846 977	2 005 114	1,7 %
Domácnosti	114 993 721	1 682 925	1,5 %
<b>Celkem k 31. 12. 2018</b>	<b>241 055 734</b>	<b>3 688 039</b>	<b>1,5 %</b>
tis. Kč 2017	Úvěry a pohledávky za klienty	Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou	Podíl úvěrů a pohledávek s úlevou
Vládní instituce	1 813 322	-	-
Ostatní finanční instituce	4 325 388	1 749	-
Nefinanční podniky	110 258 965	1 931 747	1,8 %
Domácnosti	107 641 250	2 026 552	1,9 %
<b>Celkem k 31. 12. 2017</b>	<b>224 038 925</b>	<b>3 960 048</b>	<b>1,8 %</b>

### (p) Sekuritizace

Skupina eliminuje úvěrové riziko ze svých expozic pomocí syntetické sekuritizace. Sekuritizace je slučování portfolií úvěrových expozic (úvěrů a pohledávek, garancí a příslibů) s vhodným stupněm úvěrové kvality, kdy Skupina nabídne převedení úvěrového rizika plynoucího z úvěrových expozic v sekuritizaci investorům. Hlavním cílem transakcí je zlepšení kapitálové přiměřenosti Skupiny a její mateřské skupiny. Úvěrové expozice zahrnuté v syntetické sekuritizaci prováděné Skupinou nesplňují podmínky pro odúčtování aktiv z výkazu o finanční pozici.

Aktuální přehled jednotlivých transakcí sekuritizace Skupiny je uveden v bodě 25 (d).

**(q) Maximální úvěrová expozice**

2018	Rozvahová expozice (účetní hodnota)	Podrozvahová expozice (účetní hodnota)	Celková expozice (účetní hodnota)	Alokované zajištění na rozvahu	Alokované zajištění na podrozvahu	Celkové alokované zajištění
tis. Kč						
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	12 105 947	-	12 105 947	-	-	-
Pohledávky za bankami*	99 528 498	266 310	99 794 808	1 117 476	-	1 117 476
Pohledávky a úvěry za klienty*	236 604 410	44 150 125	280 754 535	188 413 462	15 803 437	204 216 899
Dluhové cenné papíry*	6 864 559	-	6 864 559	-	-	-
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	4 168 474	-	4 168 474	286 373	-	286 373
Cenné papíry k obchodování	268 021	-	268 021	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření	628 880	-	628 880	-	-	-
Pohledávka z daně z příjmů	28 649	-	28 649	-	-	-
Ostatní aktiva	1 661 271	-	1 661 271	-	-	-

\* Hodnota včetně opravných položek a rezerv

2017	Rozvahová expozice (účetní hodnota)	Podrozvahová expozice (účetní hodnota)	Celková expozice (účetní hodnota)	Alokované zajištění na rozvahu	Alokované zajištění na podrozvahu	Celkové alokované zajištění
tis. Kč						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	10 363 327	-	10 363 327	-	-	-
Pohledávky za bankami*	103 583 094	393 155	103 976 249	528 569	-	528 569
Pohledávky a úvěry za klienty*	218 987 348	42 707 097	261 694 445	180 058 525	18 301 526	198 360 051
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	3 859 416	-	3 859 416	282 591	-	282 591
Cenné papíry držené do splatnosti	-	-	-	-	-	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	156 446	-	156 446	-	-	-
Realizovatelné cenné papíry	603 654	-	603 654	-	-	-
Pohledávka z daně z příjmů	7 886	-	7 886	-	-	-
Ostatní aktiva	1 468 095	-	1 468 095	-	-	-

\* Hodnota včetně opravných položek a rezerv

Součástí hodnot alokovaného zajištění v tabulce výše není přijatá portfoliová garance v rámci sekuritizace ve výši 1 966 580 tis. Kč (viz bod 25 (d)).

**(r) Zápochet finančních aktiv a finančních závazků**

V následující tabulce je vykázan dopad rámcových smluv o započtení na položky aktiv a pasiv, které nejsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici započteny.

2018	Hodnota aktiva/závazku vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Příslušná hodnota nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici			
			Čistá hodnota vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
tis. Kč						
<b>Aktiva</b>						
Kladné hodnoty finančních derivátů	3 740 988	-	3 740 988	3 451 662	286 373	<b>2 953</b>
Reverzní repo	98 502 573	-	98 502 573	97 958 114	-	<b>544 459</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>102 243 561</b>	<b>-</b>	<b>102 243 561</b>	<b>101 409 776</b>	<b>286 373</b>	<b>547 412</b>
<b>Pasiva</b>						
Záporné hodnoty finančních derivátů	4 601 282	-	4 601 282	3 451 662	1 065 053	<b>84 567</b>
Repo	1 499 778	-	1 499 778	1 490 000	-	<b>9 778</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>6 101 060</b>	<b>-</b>	<b>6 101 060</b>	<b>4 941 662</b>	<b>1 065 053</b>	<b>94 345</b>

2017	Hodnota aktiva/závazku vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Příslušná hodnota nezapočtená v konsolidovaném výkazu o finanční pozici			
			Čistá hodnota vykázaná v konsolidovaném výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
tis. Kč						
<b>Aktiva</b>						
Kladné hodnoty finančních derivátů	3 504 226	-	3 504 226	3 211 784	282 591	<b>9 851</b>
Reverzní repo	103 057 882	-	103 057 882	101 649 771	-	<b>1 408 111</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>106 562 108</b>	<b>-</b>	<b>106 562 108</b>	<b>104 861 555</b>	<b>282 591</b>	<b>1 417 962</b>
<b>Pasiva</b>						
Záporné hodnoty finančních derivátů	3 865 866	-	3 865 866	3 211 784	457 165	<b>196 917</b>
Repo	5 000 250	-	5 000 250	4 931 000	-	<b>69 250</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>8 866 116</b>	<b>-</b>	<b>8 866 116</b>	<b>8 142 784</b>	<b>457 165</b>	<b>266 167</b>



## 48. ZMĚNY V RÁMCI KONSOLIDAČNÍHO CELKU

### (a) Nově konsolidované společnosti

V roce 2018, resp. 2017 Skupina neuskutečnila žádnou akvizici společnosti, kterou by zahrnula do konsolidace plnou metodou konsolidace nebo ekvivalenční metodou.

### (b) Prodeje v roce 2018

V roce 2018 došlo k prodeji společně řízeného podniku Flex-Space Plzeň I., spol. s r.o.

tis. Kč	Reálná hodnota k datu prodeje
Hodnota investice ke dni prodeje	7 069
Prodejní cena majetkové účasti	19 839
Zisk/(ztráta) z prodeje	12 770
<b>Peněžní přítok/(odtok) z prodeje</b>	<b>19 839</b>

### (c) Prodeje v roce 2017

V roce 2017 došlo k prodeji dceřiné společnosti RLRE Dorado Property, s.r.o. a k rozdělení společnosti RLRE Carina Property, s.r.o. na společnosti RLRE Carina Property, s.r.o a REF HP1 s.r.o. Společnost REF HP1 s.r.o. byla prodána mimo Skupinu.

#### Prodej společnosti RLRE Dorado Property, s.r.o.

tis. Kč	Reálná hodnota k datu prodeje
Hodnota investice ke dni prodeje	181
Prodejní cena majetkové účasti	-
Zisk/(ztráta) z prodeje	(181)
<b>Peněžní přítok/(odtok) z prodeje</b>	<b>-</b>

#### Prodej společnosti REF HP1 s.r.o.

tis. Kč	Reálná hodnota k datu prodeje
Hodnota investice ke dni prodeje	2
Prodejní cena majetkové účasti	62 761
Zisk/(ztráta) z prodeje	62 759
<b>Peněžní přítok/(odtok) z prodeje</b>	<b>10 740</b>

## 49. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

K 31. prosinci 2018

Skupina za mateřskou společnost pro účely vykazování transakcí se spřízněnými stranami považuje společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH (přímá mateřská společnost) a společnost Raiffeisen Bank International AG (společnost s rozhodujícím vlivem na Skupinu uplatňovaným nepřímým). Transakce se spřízněnými stranami jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

tis. Kč	Mateřské společnosti	Společnosti s podstatným vlivem na Skupinu	Společně řízené podniky	Představenstvo, dozorčí rada a ostatní členové vedení	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Pohledávky	1 881 729	-	215 781	144 879	15 883	2 258 272
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	2 874 146	-	-	-	23	2 874 169
Závazky	16 126 315	11 259	73 854	73 957	21 594 033	37 879 418
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	3 893 333	-	-	-	617	3 893 950
Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	-	-	-	-	2 615 354
Podřízené závazky a dluhopisy	1 932 944	-	-	-	644 315	2 577 259
Vydané záruky	21 811	-	-	-	143 496	165 307
Přijaté záruky	72 951	-	-	-	689 924	762 875
Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové pohledávky)	392 468 596	-	-	-	253 169	392 721 765
Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové závazky)	392 803 595	-	-	-	253 745	393 057 340
Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby	-	-	-	29 666	-	29 666
Výnosy z úroků	2 286 008	1 812	11 811	2 352	5 188	2 307 171
Náklady na úroky	(2 411 922)	(221)	-	(247)	(277 436)	(2 689 826)
Výnosy z poplatků a provizí	21 486	97	-	-	30 843	52 426
Náklady na poplatky a provize	(33 744)	-	-	-	(75 029)	(108 773)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	1 035 760	-	-	19	(53 360)	982 419
Čistý zisk nebo ztráta ze zajišťovacího účtenictví	(45 101)	-	-	-	-	(45 101)
Všeobecné provozní náklady	(199 837)	-	-	(89 077)	(16 623)	(305 537)
Ostatní provozní výnosy, čistě	11 298	-	-	-	1 405	12 703

**Pohledávky představují zejména:**

Kreditní zůstatky na BÚ vedených u:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 881 729 tis. Kč.

Poskytnutý úvěr:

- Nordica Office, s.r.o. (společně řízený podnik společností Raiffeisen Direct Investments CZ) ve výši 215 781 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 392 468 596 tis. Kč,
- Raiffeisenbank AO (Russia), (sesterská společnost) ve výši 229 124 tis. Kč.

**Závazky představují zejména:**

Kreditní zůstatky na BÚ vedených Skupinou za:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 069 460 tis. Kč.

Termínované vklady:

- UNIQA Österreich Versicherungen AG (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG) ve výši 2 160 379 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG) ve výši 461 632 tis. Kč,
- Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (sesterská společnost) ve výši 1 285 604 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank Zrt. (sesterská společnost) ve výši 7 351 786 tis. Kč.

Repo operace:

- Tatra Banka, a.s. (sesterská společnost) ve výši 1 499 778 tis. Kč.

Emitované dluhové cenné papíry Skupiny:

- Raiffeisenbank Hungary (sesterská společnost) ve výši 3 943 014 tis. Kč,
- Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (sesterská společnost) ve výši 1 770 865 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 9 680 790 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank Albania (sesterská společnost) 2 322 132 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 392 803 595 tis. Kč.

Podřízený dluh od:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 932 944 tis. Kč,
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft ve výši 644 315 tis. Kč.

Ostatní kapitálové nástroje - podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty nakoupené:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 615 354 tis. Kč.

## K 31. prosinci 2017

Skupina za mateřskou společnost pro účely vykazování transakcí se spřízněnými stranami považuje společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH (přímá mateřská společnost) a společnost Raiffeisen Bank International AG (společnost s rozhodujícím vlivem na Skupinu uplatňovaným nepřímo). Transakce se spřízněnými stranami jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

fis. Kč	Mateřské společnosti	Společnosti s podstatným vlivem na Skupinu	Společně řízené podniky	Společně dozorčí rada a ostatní členové vedení	Představenstvo, Ostatní spřízněné strany	Celkem
Pohledávky	890 583	-	611 323	147 996	422 371	2 072 273
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	2 700 542	-	-	-	9 297	2 709 839
Závazky	17 456 858	34 302	52 077	109 696	18 697 643	36 350 576
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	3 194 964	-	-	-	944	3 195 908
Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	-	-	-	-	2 615 354
Podřízené závazky	2 586 645	-	-	-	-	2 586 645
Vydané záruky	15 222	-	-	-	304 250	319 472
Přijaté záruky	885 032	-	-	-	325 000	1 210 032
Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové pohledávky)	309 153 449	-	-	-	628 524	309 781 973
Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové závazky)	309 011 099	-	-	-	620 250	309 631 349
Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby	-	-	-	26 777	-	26 777
Výnosy z úroků	1 108 272	(310)	20 041	2 400	9 259	1 139 662
Náklady na úroky	(883 740)	303	-	(337)	(207 099)	(1 090 873)
Výnosy z poplatků a provizí	29 770	303	-	-	19 865	49 938
Náklady na poplatky a provize	(16 689)	-	-	-	(66 300)	(82 989)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(3 719 641)	-	-	-	69 582	(3 650 059)
Všeobecné provozní náklady	(160 637)	-	-	(93 013)	(5 486)	(259 136)
Ostatní provozní výnosy, čisté	1 148	-	-	-	2 911	4 059

**Pohledávky představují zejména:**

Kreditní zůstatky na BÚ vedených u:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 890 583 tis. Kč.

Poskytnutý úvěr:

- Flex-Space Plzeň I., spol. s r.o. (společně řízený podnik společností Czech Real Estate Fund B. V.) ve výši 111 168 tis. Kč,
- Nordica Office, s.r.o. (společně řízený podnik společností Raiffeisen Direct Investments CZ) ve výši 232 874 tis. Kč,
- Karlín Park, s.r.o. (společně řízený podnik společností Raiffeisen Direct Investments CZ) ve výši 267 282 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 309 153 449 tis. Kč,
- Raiffeisen Polbank (sesterská společnost) ve výši 582 048 tis. Kč.

**Závazky představují zejména:**

Kreditní zůstatky na BÚ vedených Skupinou za:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 749 903 tis. Kč.

Termínované vklady:

- UNIQA Österreich Versicherungen AG (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG) ve výši 2 185 110 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG) ve výši 301 380 tis. Kč,
- Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (sesterská společnost) ve výši 907 156 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank Zrt. (sesterská společnost) ve výši 7 300 711 tis. Kč.

Repo operace:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 5 000 250 tis. Kč.

Emitované dluhové cenné papíry Skupiny:

- Raiffeisenbank Hungary (sesterská společnost) ve 3 913 106 tis. Kč,
- Raiffeisenbank Bulgaria (sesterská společnost) ve výši 1 759 168 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 9 612 176 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank Albania (sesterská společnost) 2 305 794 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 309 011 099 tis. Kč.

Podřízený dluh od:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 586 645 tis. Kč.

Ostatní kapitálové nástroje – podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty nakoupené:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 615 354 tis. Kč.

## 50. UDÁLOSTI PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

K 1. lednu 2019 došlo k prodeji dceřiné společnosti PZ Projekt a.s. mimo Skupinu.

Po datu konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2018.



**KPMG Česká republika Audit, s.r.o.**

Pobřežní 1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika  
+420 222 123 111  
www.kpmg.cz

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Raiffeisenbank a.s.**

### **Zpráva o auditu individuální účetní závěrky**

#### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti Raiffeisenbank a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2018, individuálního výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této individuální účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2018 a nekonsolidované finanční výkonnosti a nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2018 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### ***Základ pro výrok***

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu individuální účetní závěrky za běžné období nejdůležitější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

### Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty

Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Na tuto záležitost jsme se zaměřili z důvodu vysoce subjektivních a komplexních úsudků vytvářených vedením Společnosti při posuzování nutnosti a následně odhadování výše opravných položek ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen jako „úvěry“).</p> <p>Opravné položky ke ztrátám z úvěrů a pohledávek za klienty k 31. prosinci 2018 ve výši 4 252 milionů Kč představují odhad očekávaných úvěrových ztrát (Expected Credit Loss – „ECL“) k rozvahovému dni.</p> <p>Úvěry se segmentují do retailových a komerčních portfolií a v rámci nich dále podle typu produktu. Za účelem odhadování očekávaných ztrát jsou jednotlivé úvěry zařazeny do jednoho ze tří stupňů a do kategorie finančních aktiv nakoupených nebo vzniklých s úvěrovým rizikem od prvotního zaúčtování (Purchased or Originated Credit-Impaired – „POCI“) v souladu se standardem IFRS 9 Finanční nástroje.</p> <p>Ve stupni 1 a stupni 2 jsou výkonné úvěry. Ve stupni 2 jsou úvěry, u nichž bylo zjištěno významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou nevýkonné úvěry tj. znehodnocené úvěry.</p> <p>Výpočet opravných položek úvěrů ve stupni 1 a 2 je založen na statistických modelech, které k výpočtu využívají vstupy zjištěné z historických údajů Společnosti.</p>	<p>Při řešení této hlavní záležitosti auditu jsme provedli, kromě jiného, níže uvedené auditorské postupy.</p> <p>Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrová rizika jsme kriticky posoudili a prověřili úvěrová a účetní pravidla Společnosti a procesy týkající se výpočtu očekávaných úvěrových ztrát na základě našich znalostí, zkušeností a tržních standardů v rámci bankovního sektoru.</p> <p>Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost systémových a manuálních kontrol nad identifikací významného zvýšení úvěrového rizika a nad identifikací úvěrového selhání. V provedených kontrolách jsou zahrnuty kontroly nad výpočtem dnů po splatnosti pro jednotlivé úvěry, výpočet relativního nárůstu PD do konce životnosti nástroje od jeho prvotního zaúčtování a klasifikace úvěrů do jednotlivých stupňů. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním, inspekcí a prověrkou dokumentace a vybranými přepočty.</p> <p>Ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrová rizika jsme opětovně provedli, přepočítali a kriticky posoudili konstrukci kumulativních PD křivek pro portfolio hypotečních úvěrů včetně zahrnutí informací ohledně budoucího vývoje (FLI). Kriticky jsme posoudili metodologii konstrukce kumulativních LGD křivek a taktéž modely expozice v selhání EAD.</p> <p>Na portfoliu hypotečních úvěrů jsme použili datovou analýzu pro přepočet očekávaných ztrát na základě průměrných</p>



Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
<p>Opravné položky pro retailové a komerční úvěry stupně 3 se počítají pro portfoliové a individuálně řízené expozice rozdílně.</p> <p>Opravné položky pro stupeň 3 portfoliové posuzovaných expozic vychází ze statistických modelů založených zejména na historických datech Společnosti.</p> <p>Opravné položky pro komerční úvěry stupně 3 jsou stanoveny odhadem pravděpodobnostně vážených diskontovaných budoucích peněžních toků pro každou expozici. Klíčovými úsudky a předpoklady jsou odhady scénářů budoucího splácení úvěrů a přiřazené pravděpodobnosti těmto scénářům při zohlednění odhadované hodnoty a načasování peněžních toků včetně odhadu zpětně získatelné hodnoty podkladového zajištění.</p> <p>Klíčové vstupy, předpoklady a úsudky relevantní pro výpočet opravných položek na základě statistických modelů zahrnují:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- definici selhání, definici významného zvýšení úvěrového rizika (Significant Increase in Credit Risk – “SICR”) a výpočet pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – “PD”),</li> <li>- odhad ztráty při selhání (Loss Given Default – “LGD”),</li> <li>- odhad expozice v selhání (Exposure at Default – “EAD”) včetně předčasného splacení a čerpání úvěrových příslibů do okamžiku selhání,</li> <li>- informace ohledně budoucího vývoje (Forward-Looking Information – “FLI”) založené na třech scénářích očekávaného vývoje vybraných makroekonomických ukazatelů.</li> </ul> <p><b>Podrobnější informace jsou dále uvedeny v bodu 3f (Přehled významných účetních pravidel a</b></p>	<p>hodnot vstupů generovaných statistickými modely a naše výsledky jsme porovnali s účetními hodnotami.</p> <p>Na vybraném vzorku retailových úvěrů jsme přepočítali očekávané ztráty a výsledné hodnoty porovnali s výsledky kalkulací v IT systémech Společnosti.</p> <p>Posoudili jsme vhodnost parametrů pravděpodobnosti selhání, odhadu ztráty při selhání a informací ohledně budoucího vývoje (FLI) použitých pro výpočet očekávaných ztrát pro portfolio komerčních úvěrů. Pro významné odchylky v predikovaných makroekonomických scénářích jsme posoudili dopady těchto změn na parametr PD pomocí citlivostní analýzy. Dále jsme přepočítali opravné položky na celém portfoliu výkonných komerčních úvěrů.</p> <p>Na vybraném vzorku komerčních úvěrů jsme posoudili, zda jsou dané úvěry zařazeny do správného stupně. U vzorku komerčních úvěrů se znehodnocením jsme kriticky posoudili analýzu odhadovaných peněžních toků připravených oddělením úvěrového rizika Společnosti. Také jsme věnovali zvláštní pozornost klíčovým předpokladům týkajících se výše a načasování odhadovaných peněžních toků. Při našem posouzení jsme zvažovali také nejnovější vývoj ve vztahu k dlužníkovi. Na závěr jsme přepočítali individuální opravné položky vypočtené oddělením řízení rizik, abychom prověřili přesnost údajů zachycených v účetnictví.</p> <p>Pomocí datové analýzy jsme na celém portfoliu úvěrů testovali správnost a konzistenci zařazování úvěrových expozic do jednotlivých stupňů.</p> <p>V rámci našich procedur jsme vyhodnotili výsledky zpětného testování statistických modelů provedeného Společností ke konci účetního období.</p> <p>V příloze individuální účetní závěrky jsme</p>





Hlavní záležitost auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
postupů), bodu 23 (Finanční aktiva v naběhlé hodnotě) a bodu 44 (Finanční nástroje – úvěrové riziko) individuální účetní závěrky.	posoudili přiměřenost zveřejňovaných údajů o opravných položkách na ztráty a řízení úvěrového rizika.

#### *IT systémy a kontroly související s účetním výkaznictvím*

Hlavní záležitosti auditu	Jak byla daná záležitost auditu řešena
V oblasti účetního výkaznictví jsme identifikovali informační systémy a kontroly, jež se staly předmětem našeho zájmu vzhledem k tomu, že účetnictví a výkaznictví Společnosti je závislé na komplexních systémech, a existuje zde tedy riziko, že automatizované účetní postupy a příslušné manuální kontroly závislé na IT prostředí nejsou navrženy účinně nebo jsou provozně neúčinné.	<p>Ve spolupráci s našimi IT specialisty jsme posoudili a testovali návrh, implementaci a provozní účinnost kontrol týkajících se informačních systémů, které jsou důležité pro účetní výkaznictví.</p> <p>Testovali jsme, mimo jiné, kontroly nad přístupy k programům a datům a procesy řízení změn včetně, v případě potřeby, kompenzačních kontrol. Naše postupy zahrnovaly dotazování v kombinaci s pozorováním a inspekcí dokumentace. Také jsme posuzovali určité bezpečnostní aspekty informačních systémů včetně řízení přístupu a oddělení kompetencí.</p>

### ***Ostatní informace***

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Jak je uvedeno v bodě 2 přílohy v individuální účetní závěrce, společnost Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2018 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

### ***Odpovědnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za individuální účetní závěrku***

Statutární orgán Raiffeisenbank a.s. odpovídá za sestavení individuální účetní závěrky podávající 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 individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování individuální účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídají dozorčí rada a výbor pro audit.

### ***Odpovědnost auditora za audit individuální účetní závěrky***

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v individuální účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože

součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení individuální účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

#### *Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Raiffeisenbank a.s. nás dne 2. října 2017 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 1 rok.

#### *Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok k individuální účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 25. února 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

#### *Poskytování neauditorských služeb*

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti a podnikům, které ovládá, jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny v příloze individuální účetní závěrky nebo výroční zprávě Společnosti.

#### **Statutární auditor odpovědný za zakázku**

Ing. Vladimír Dvořáček je statutárním auditorem odpovědným za audit individuální účetní závěrky společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 26. února 2019



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



Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner  
Evidenční číslo 2332

# Raiffeisenbank a.s.

Individuální účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2018.

## Součástí účetní závěrky:

- Výkaz o úplném výsledku
- Výkaz o finanční pozici
- Výkaz změn vlastního kapitálu
- Výkaz o peněžních tocích
- Příloha

Tato účetní závěrka byla Bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem Banky dne 26. února 2019.

## Finanční ředitel účetní jednotky



Tomáš Jelínek  
finanční ředitel

## Statutární orgán účetní jednotky



Igor Vida  
předseda představenstva



Jan Pudil  
člen představenstva

## Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2018

řís. Kč	Bod	2018	2017 (upraveno)
Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry	5	10 227 046	8 230 932
Ostatní výnosy z úroků	5	1 533 343	768 382
Náklady na úroky a podobné náklady	5	(4 470 300)	(2 815 032)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>7 290 089</b>	<b>6 184 282</b>
Výnosy z poplatků a provizí	6	2 730 507	2 790 901
Náklady na poplatky a provize	6	(867 267)	(871 490)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>1 863 240</b>	<b>1 919 411</b>
Čistý zisk z finančních operací	7	1 412 533	2 263 562
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	8	72 507	n/a
Dividendový výnos	9	30 812	75 233
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	10	(809 464)	(437 640)
Zisky/(ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	11	41 156	n/a
Náklady na zaměstnance	12	(3 003 494)	(3 088 618)
Všeobecné provozní náklady	13	(2 159 156)	(2 370 248)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	14	(655 856)	(582 519)
Ostatní provozní výnosy	15	126 630	68 905
Ostatní provozní náklady	16	(32 724)	(107 816)
<b>Zisk před daní z příjmů</b>		<b>4 176 273</b>	<b>3 924 552</b>
Daň z příjmů	17	(811 302)	(1 099 894)
<b>Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům Banky</b>		<b>3 364 971</b>	<b>2 824 658</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>Položky, které nebudou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zisky/(ztráty) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	37	25 226	n/a
Odložená daň související s položkami, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	37	(5 059)	n/a
<b>Položky, které budou v budoucnu převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů	37	n/a	9 352
Zajištění peněžních toků		176 663	181 197
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	37	(39 988)	(32 499)
<b>Ostatní úplný výsledek celkem</b>		<b>156 842</b>	<b>158 050</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>		<b>3 521 813</b>	<b>2 982 708</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018

řís. Kč	Bod	31. 12. 2018	31. 12. 2017 (upraveno)
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	18	12 006 114	10 190 061
Finanční aktiva k obchodování	19	1 961 524	1 574 150
Deriváty k obchodování	19,40	1 693 503	1 574 150
Cenné papíry k obchodování	19	268 021	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	20	n/a	156 446
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření	21	628 880	n/a
Realizovatelné cenné papíry	22	n/a	603 654
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	23	340 314 803	n/a
Pohledávky za bankami	23	99 358 402	n/a
Pohledávky za klienty	23	234 091 842	n/a
Dluhové cenné papíry	23	6 864 559	n/a
Pohledávky za bankami	24	n/a	103 587 997
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za bankami	24	n/a	(4 903)
Úvěry a pohledávky za klienty	25	n/a	219 913 310
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	25	n/a	(4 969 009)
Změna reálné hodnoty portfoliově přeceňovaných položek (pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry)	40	(1 144 945)	(1 259 634)
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26	2 468 917	2 281 086
Ostatní aktiva	28	1 136 996	1 091 896
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech a společně řízených podnicích	29	1 713 321	1 712 951
Dlouhodobý nehmotný majetek	30	2 691 030	2 346 742
Dlouhodobý hmotný majetek	31	787 267	649 401
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>362 563 907</b>	<b>337 874 148</b>

fis. Kč	Bod	31. 12. 2018	31. 12. 2017 (upraveno)
<b>PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky k obchodování	32	1 752 469	1 730 593
Deriváty k obchodování	32	1 752 469	1 730 593
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	33	328 375 042	305 694 184
Závazky vůči bankám	33	32 135 721	27 379 967
Závazky vůči klientům	33	271 118 509	252 076 227
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek	33	89 896	129 500
Emitované dluhové cenné papíry	33	19 599 578	19 473 226
z toho: změna reálné hodnoty zajišťovaných položek	33	28 307	52 993
Podřízené závazky a dluhopisy	33	2 577 259	2 712 697
Ostatní finanční závazky	33	2 943 975	4 052 067
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek (závazky vůči klientům)	40	(1 757 940)	(1 848 943)
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	34	3 204 463	2 971 340
Rezervy	35	1 306 265	1 046 871
Závazek ze splatné daně	17	35 265	253 122
Odložený daňový závazek	27	36 311	13 565
Ostatní pasiva	36	829 834	826 426
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>333 781 709</b>	<b>310 687 158</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	37	11 060 800	11 060 800
Rezervní fond		693 561	693 561
Oceňovací rozdíly	37	253 739	96 897
Nerozdělený zisk		10 793 773	9 895 720
Ostatní kapitálové nástroje	37	2 615 354	2 615 354
Zisk za účetní období		3 364 971	2 824 658
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>28 782 198</b>	<b>27 186 990</b>
<b>CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>		<b>362 563 907</b>	<b>337 874 148</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



## Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018

(tis. Kč)	Základní kapitál	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Ostatní kapitálové nástroje	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. 1. 2017</b>	<b>11 060 800</b>	<b>693 561</b>	<b>(61 153)</b>	<b>8 850 893</b>	<b>1 934 450</b>	<b>2 604 336</b>	<b>25 082 887</b>
Navýšení kapitálu	-	-	-	-	680 904	-	<b>680 904</b>
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 412 058)	<b>(1 412 058)</b>
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(147 451)	-	-	<b>(147 451)</b>
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	1 192 278	-	(1 192 278)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	2 824 658	<b>2 824 658</b>
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	158 050	-	-	-	<b>158 050</b>
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>158 050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 824 658</b>	<b>2 982 708</b>
<b>Stav k 31. 12. 2017</b>	<b>11 060 800</b>	<b>693 561</b>	<b>96 897</b>	<b>9 895 720</b>	<b>2 615 354</b>	<b>2 824 658</b>	<b>27 186 990</b>
Dopad přechodu na IFRS 9	-	-	-	(228 698)	-	-	<b>(228 698)</b>
<b>Stav k 1. 1. 2018</b>	<b>11 060 800</b>	<b>693 561</b>	<b>96 897</b>	<b>9 667 022</b>	<b>2 615 354</b>	<b>2 824 658</b>	<b>26 958 292</b>
Navýšení kapitálu	-	-	-	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	-	(1 519 232)	<b>(1 519 232)</b>
Výplata kupónu z ostatních kapitálových nástrojů	-	-	-	(178 675)	-	-	<b>(178 675)</b>
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	1 305 426	-	(1 305 426)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	3 364 971	<b>3 364 971</b>
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	156 842	-	-	-	<b>156 842</b>
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>156 842</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 364 971</b>	<b>3 521 813</b>
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>11 060 800</b>	<b>693 561</b>	<b>253 739</b>	<b>10 793 773</b>	<b>2 615 354</b>	<b>3 364 971</b>	<b>28 782 198</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018

(tis. Kč)	2018	2017
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 176 273</b>	<b>3 924 552</b>
<b>Úprava o nepeněžní operace</b>		
Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	809 464	437 640
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	655 856	582 519
Tvorba ostatních rezerv	(85 096)	25 636
Změna reálné hodnoty derivátů	124 478	2 043 698
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	2 244	1 393
Ztráta/(zisk) z prodeje hmotného a nehmotného majetku	4 228	(722)
Změna přecenění zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	87 976	(1 043 816)
Přecenění cizoměnových pozic	920 511	(4 657 648)
Ostatní nepeněžní změny	(136 102)	601 814
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>6 559 832</b>	<b>1 915 066</b>
<b>Peněžní tok z provozních činností</b>		
<i>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</i>		
Povinné minimální rezervy u ČNB	3 151 068	(1 258 291)
Pohledávky za bankami	4 259 064	(100 010 829)
Pohledávky za klienty	(21 016 682)	(6 553 176)
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	(4 766 359)	n/a
Cenné papíry určené k obchodování	(110 687)	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry	n/a	573 155
Ostatní aktiva	(45 099)	6 533
<i>Zvýšení/(snížení) provozních pasiv</i>		
Závazky k bankám	4 532 272	(1 522 559)
Závazky ke klientům	17 435 622	26 468 707
Ostatní finanční závazky	(1 108 092)	355 147
Ostatní pasiva	3 408	599 756
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním</b>	<b>8 894 347</b>	<b>(79 426 491)</b>
Placená daň z příjmů	(1 076 313)	(1 006 808)
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností</b>	<b>7 818 034</b>	<b>(80 433 299)</b>
<b>Peněžní tok z investičních činností</b>		
Prodej/(navýšení) majetkových účastí	(370)	(1 065 464)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(998 948)	(710 298)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	3 331	2 992
Čistý pokles cenných papírů do splatnosti	n/a	2 491 448
Dividendy přijaté	30 812	75 233
<b>Čistý peněžní tok z investičních činností</b>	<b>(965 175)</b>	<b>793 911</b>
<b>Peněžní tok z finančních činností</b>		
Dividendy placené a vyplacené kupóny z ostatních kapitálových nástrojů	(1 697 907)	(1 559 509)
Nárůst ostatních kapitálových nástrojů	-	680 904
Emitované dluhové cenné papíry	-	(4 623 095)
Splacení podřízeného dluhu	(2 554 000)	-
Čerpání podřízeného dluhu	2 572 500	-
Splacení podřízených dluhopisů	(125 000)	-
<b>Čistý peněžní tok z finančních činností</b>	<b>(1 804 407)</b>	<b>(5 501 700)</b>
<b>Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků</b>	<b>5 048 452</b>	<b>(85 141 088)</b>
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku (bod 38)	5 223 899	90 509 604
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	(81 332)	(144 617)
<b>Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku (bod 38)</b>	<b>10 191 019</b>	<b>5 223 899</b>
Přijaté úroky	11 488 201	8 631 227
Zaplacené úroky	(4 532 852)	(2 696 733)

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Rekonciliace závazků vyplývajících z financování, včetně změn vyplývajících z peněžních toků i změn nepeněžních

	K 1. 1. 2018	Peněžní toky		Nepeněžní změny		K 31. 12. 2018
		Přítok	Odtok	Přecenění cizoměnových pozic	Ostatní nepeněžní změny	
Emitované dluhové cenné papíry	19 473 226	-	-	126 352	-	19 599 578
Podřízený dluh	2 586 645	2 572 500	(2 554 000)	-	(27 886)	2 577 259
Podřízené dluhopisy	126 052	-	(125 000)	(1 052)	-	-

	K 1. 1. 2017	Peněžní toky		Nepeněžní změny		K 31. 12. 2017
		Přítok	Odtok	Přecenění cizoměnových pozic	Ostatní nepeněžní změny	
Emitované dluhové cenné papíry	24 722 224	-	(4 623 095)	(625 903)	-	19 473 226
Podřízený dluh	2 737 981	-	-	-	(151 336)	2 586 645
Podřízené dluhopisy	126 001	-	-	51	-	126 052

# Obsah

<b>1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI</b> .....	<b>170</b>
<b>2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY</b> .....	<b>171</b>
<b>3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ</b> .....	<b>172</b>
(a) Úrokové výnosy a náklady .....	172
(b) Poplatky a provize .....	172
(c) Dividendy .....	172
(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku .....	172
(e) Zdanění .....	172
(f) Finanční aktiva a pasiva .....	172
(g) Kompenzace .....	182
(h) Ostatní kapitálové nástroje .....	182
(i) Majetkové účasti .....	182
(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek .....	182
(k) Aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji .....	183
(l) Rezervy .....	183
(m) Závazek ze splatné daně .....	183
(n) Operace s cennými papíry pro klienty .....	183
(o) Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky .....	184
(p) Vykazování podle segmentů .....	184
(q) Vykazování operací v cizích měnách .....	184
(r) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty .....	184
(s) Zaměstnanecské požitky .....	184
<b>4. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2018</b> .....	<b>185</b>
(a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku .....	185
(b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku .....	187
(c) Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost .....	188
(d) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií .....	188
<b>5. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY</b> .....	<b>189</b>
<b>6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ</b> .....	<b>190</b>
<b>7. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ</b> .....	<b>190</b>
<b>8. ČISTÝ ZISK ZE ZAJIŠŤOVACÍHO ÚČETNICTVÍ</b> .....	<b>191</b>
<b>9. DIVIDENDOVÝ VÝNOS</b> .....	<b>191</b>
<b>10. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ</b> .....	<b>191</b>
<b>11. ZISK NEBO ZTRÁTA (-) Z ODÚČTOVÁNÍ FINANČNÍCH AKTIV VYKÁZANÝCH V NABĚHLÉ HODNOTĚ</b> .....	<b>191</b>
<b>12. MZDOVÉ NÁKLADY</b> .....	<b>192</b>
<b>13. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY</b> .....	<b>192</b>
<b>14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU</b> .....	<b>193</b>
<b>15. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY</b> .....	<b>193</b>
<b>16. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY</b> .....	<b>193</b>
<b>17. DAŇ Z PŘÍJMŮ</b> .....	<b>193</b>
(a) Náklad z titulu daně z příjmů .....	193
(b) Závazek/pohledávka z titulu daně z příjmů .....	194
<b>18. POKLADNÍ HOTOVOST, VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK A OSTATNÍ VKLADY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ</b> .....	<b>194</b>
<b>19. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ</b> .....	<b>195</b>
<b>20. CENNÉ PAPÍRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ</b> .....	<b>195</b>
<b>21. FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ</b> .....	<b>195</b>
<b>22. REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPÍRY</b> .....	<b>195</b>
<b>23. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ</b> .....	<b>196</b>
(a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě podle segmentů .....	196
(b) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě dle druhu .....	196
(c) Reverzní repo operace .....	197
(d) Sekuritizace .....	197
(e) Syndikované úvěry .....	197
(f) Nákup portfolia klientů české pobočky ZUNO BANK AG .....	197
<b>24. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI</b> .....	<b>198</b>
<b>25. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY</b> .....	<b>198</b>
(a) Kategorie pohledávek za klienty .....	198

	(b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům a dluhových cenných papírů podle segmentů .....	198
<b>26.</b>	<b>ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY S Kladnou reálnou hodnotou</b> .....	<b>199</b>
<b>27.</b>	<b>ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POhLEDÁVKA/ZÁVAZEK</b> .....	<b>199</b>
<b>28.</b>	<b>OSTATNÍ AKTIVA</b> .....	<b>200</b>
<b>29.</b>	<b>MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH</b>	
	<b>A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH</b> .....	<b>201</b>
	(a) Majetkové účasti .....	201
	(b) Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem) .....	201
<b>30.</b>	<b>DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK</b> .....	<b>203</b>
<b>31.</b>	<b>DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK</b> .....	<b>204</b>
	(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku .....	204
	(b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený formou finančního leasingu .....	204
<b>32.</b>	<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ</b> .....	<b>204</b>
<b>33.</b>	<b>FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ</b> .....	<b>205</b>
	(a) Závazky vůči bankám .....	205
	(b) Závazky vůči klientům .....	205
	(c) Emitované dluhové cenné papíry .....	206
	(d) Podřízené závazky a dluhopisy .....	207
	(e) Ostatní finanční závazky .....	207
<b>34.</b>	<b>ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY SE ZÁpornou reálnou hodnotou</b> .....	<b>207</b>
<b>35.</b>	<b>REZERVY</b> .....	<b>208</b>
<b>36.</b>	<b>OSTATNÍ PASIVA</b> .....	<b>209</b>
<b>37.</b>	<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b> .....	<b>209</b>
	(a) Základní kapitál .....	209
	(b) Ostatní kapitálové nástroje .....	209
	(c) Oceňovací rozdíly .....	210
<b>38.</b>	<b>POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY</b> .....	<b>211</b>
<b>39.</b>	<b>PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY</b> .....	<b>211</b>
	(a) Soudní spory .....	211
	(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy .....	211
	(c) Nezávazné úvěrové přísliby a přísliby záruk .....	211
<b>40.</b>	<b>FINANČNÍ DERIVÁTY</b> .....	<b>212</b>
	(a) Deriváty k obchodování - přehled reálné a nominální hodnoty .....	212
	(b) Deriváty k obchodování - zbytková splatnost smluvní částky (nominální hodnota) .....	213
	(c) Zajišťovací deriváty - přehled reálné a nominální hodnoty .....	213
	(d) Zajišťovací deriváty - zbytková splatnost smluvní částky (nominální hodnota) .....	215
	(e) Zajištění reálné hodnoty .....	216
	(f) Zajištění peněžních toků .....	217
<b>41.</b>	<b>PODROZVAHOVÉ POLOŽKY - OSTATNÍ</b> .....	<b>218</b>
	(a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení .....	218
	(b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení .....	218
<b>42.</b>	<b>SEGMENTOVÁ ANALÝZA</b> .....	<b>218</b>
<b>43.</b>	<b>FINANČNÍ NÁSTROJE - TRŽNÍ RIZIKO</b> .....	<b>220</b>
	(a) Obchodování .....	220
	(b) Řízení rizik .....	220
	(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv .....	222
	(d) Metody řízení rizik .....	225
	(e) Operační riziko .....	227
	(f) Řízení vlastního kapitálu .....	227
<b>44.</b>	<b>FINANČNÍ NÁSTROJE - ÚVĚROVÉ RIZIKO</b> .....	<b>229</b>
	(a) Hodnocení zajištění úvěrů .....	229
	(b) Metody měření úvěrového rizika .....	229
	(c) Koncentrace úvěrového rizika .....	229
	(d) Vymáhání pohledávek .....	229
	(e) Očekávané úvěrové ztráty - metody účinné od 1. 1. 2018 .....	229
	(f) Opravné položky k pohledávkám - metody účinné do 31. 12. 2017 .....	235
	(g) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě a rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám dle stupňů znehodnocení .....	236
	(h) Změny v hrubé účetní hodnotě a změny v opravných položkách .....	237
	(i) Rozdělení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a úvěrových příslibů a finančních záruk dle interního ratingu a stupně znehodnocení .....	238
	(j) Modifikované smluvní peněžní toky .....	240
	(k) Kvantitativní informace o kolaterálu pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva (Stupeň 3) .....	240
	(l) Koncentrace úvěrového rizika dle zemí .....	240
	(m) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění .....	241

(n) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti.....	243
(o) Expozice s úlevou a nevýkonné úvěrové expozice .....	243
(p) Sekuritizace .....	245
(q) Maximální úvěrová expozice .....	246
(r) Zápočet finančních aktiv a finančních závazků .....	247
<b>45. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI .....</b>	<b>248</b>
<b>46. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY .....</b>	<b>251</b>

# 1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Banka“) se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, IČ 49240901 byla založena jako akciová společnost v České republice. Banka byla zapsaná do Obchodního rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051.

## Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost Banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
  - hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), g), h) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
  - doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 písm. a) až f) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci,
- zprostředkování doplňkového penzijního spoření

## Banka kromě povolení působit jako banka:

- má licenci obchodníka s cennými papíry a
- je vedena v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel.

Vykonávání nebo poskytování žádné z výše uvedených činností nebylo Bance v průběhu roku 2018 Českou národní bankou omezeno ani vyloučeno.

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato statutární účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví (International Financial Reporting Standards – dále jen „IFRS“) a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board – dále jen „IASB“), ve znění přijatém Evropskou unií.

Účetní závěrka obsahuje výkaz o finanční pozici, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn ve vlastním kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu k finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Účetní závěrka byla zpracována na akruálním principu, tzn., že transakce a další skutečnosti byly uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále za předpokladu dalšího nepřetržitého trvání Banky.

Tato účetní závěrka byla připravena na bázi historických nákladů (se zohledněním případného znehodnocení), s výjimkou finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vč. všech nezajišťovacích derivátů a zajišťovacích derivátů při zajištění reálné hodnoty), finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření a zajišťovacích derivátů při zajištění peněžních toků přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Účetní závěrka včetně přílohy je nekonsolidovaná a nezahrnuje vliv účetních závěrek účastí Banky s rozhodujícím a podstatným vlivem a společně řízených podniků. Pravidla účtování majetkových účastí jsou popsána v bodě 3 h přílohy.

Banka sestavuje individuální účetní závěrku v souladu s požadavky Zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

Banka sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku dle IFRS a interpretacemi schválenými IASB ve znění přijatém Evropskou unií, ve které jsou vykázané výsledky finanční skupiny Banky.

Banka nesestavuje výroční zprávu k datu vydání individuální účetní závěrky, protože příslušné informace budou zahrnuty do konsolidované výroční zprávy.

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

### Použití odhadů

Pro sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není aktivní trh), ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Skutečné budoucí výsledky se však mohou od těchto odhadů lišit.

Jak je uvedeno v bodě 44 přílohy k účetní závěrce, Banka při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát využívá odhadů týkajících se finanční situace dlužníků a jejich možnosti splácení, hodnotu a návratnost zajištění, budoucí makroekonomické informace.

Hodnota zaúčtovaných rezerv vychází z posouzení vedení Banky a představuje nejlepší odhad nákladů potřebných k uhrazení závazků s nejistým časovým rozvrhem a výší. Další dodatečné informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 35 přílohy.



## 3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

### (a) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu o úplném výsledku v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“, „Ostatní výnosy z úroků“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“. Banka účtuje o časovém rozlišení úroků s použitím metody efektivní úrokové míry. Metodou efektivní úrokové míry se rozumí způsob výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku, kdy se pomocí efektivní úrokové míry diskontuje očekávaná hodnota budoucích peněžních toků k datu splatnosti na současnou hodnotu. Součástí úrokových výnosů (nákladů) jsou rovněž úrokové náklady (výnosy) vyplývající ze záporných úrokových sazeb, kterými jsou úročena příslušná aktiva (závazky) Banky.

### (b) Poplatky a provize

Poplatky a provize, které jsou považovány za nedílnou součást efektivní úrokové míry, jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry. Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti, placené provize apod. Poplatky za služby poskytované během daného období se časově rozlišují. Mezi tyto poplatky patří např. poplatky za záruky a akreditivy, prémie k nakoupeným portfoliím, provize a poplatky za operace s cennými papíry. Výnosy z poplatků a provizí za sjednání transakce pro třetí stranu nebo z podílu na tomto jednání jsou vykázány v okamžiku dokončení transakce, ke které se vztahují.

### (c) Dividendy

Výnosy z dividend z cenných papírů a majetkových účastí jsou zachyceny v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány ve výkazu o finanční pozici jako pohledávka v položce „Ostatní aktiva“ a ve výkazu o úplném výsledku jako výnos v položce „Dividendový výnos“. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Placené dividendy snižují nerozdělený zisk v účetním období, kdy je řádnou valnou hromadou schválena jejich výplata.

### (d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku

Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku jsou účtovány za použití akruálního principu, tj. do období, s nímž časově a věcně souvisí bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí.

Ostatní provozní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s bankovní činností, jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výnosy“, resp. „Ostatní provozní náklady“.

### (e) Zdanění

Výsledná částka zdanění uvedená ve výkazu o úplném výsledku zahrnuje splatnou daň za účetní období upravenou o hodnotu případné změny daňové povinnosti z minulých let a hodnotu odložené daně. Splatná daň za účetní období je vypočtena na základě zdanitelných příjmů při použití daňové sazby a daňových zákonů platných k rozvahovému dni.

Odložená daň je stanovena na základě závazkové metody a je vypočtena ze všech přechodných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Hlavní přechodné rozdíly vznikají z titulu některých daňově neuznatelných rezerv a opravných položek, rozdílů mezi účetními a daňovými odpisy hmotného a nehmotného majetku a přecenění finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření.

V případě, že výsledná částka představuje odloženou daňovou pohledávku a není pravděpodobné, že tato daňová pohledávka bude realizována, je pohledávka zaúčtována pouze do výše její předpokládané realizace.

Odložená daň je propočtena s použitím očekávané daňové sazby v období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku. Dopad změn v daňových sazbách na odloženou daň je účtován přímo do výkazu o úplném výsledku s výjimkou případů, kdy se změny vztahují k účetním položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu.

### (f) Finanční aktiva a pasiva

#### Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů do/z výkazu o finanční pozici

Pro finanční aktiva s běžným termínem dodání, kromě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, Banka používá metodu data vypořádání.

Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Všechny úvěry a pohledávky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům. K odúčtování úvěrů a pohledávek dochází v okamžiku jejich splacení dlužníkem, u postoupených pohledávek pak okamžikem přijetí úhrady od postupníka a u pohledávek, u kterých Banka rozhodla o jejich odpisu, okamžikem odpisu.

Pro finanční aktiva a pasiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty používá Banka metodu data obchodu, přičemž datum obchodu je datum, kdy se účetní jednotka zaváže odkoupit nebo prodat finanční aktivum.

Podstatou účtování k datu obchodu je:

- zaúčtování aktiva, jež má účetní jednotka přijmout, k datu obchodu,
- odúčtování prodaného aktiva a zaúčtování zisku nebo ztráty při vyřazení a zaúčtování pohledávky za kupujícím k datu obchodu.

Úrok se u aktiva a souvisejícího závazku akumuluje až od data vypořádání, kdy dojde k převodu vlastnických práv. Amortizace prémie/diskontu probíhá od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Banka přeceňuje derivátové nástroje na reálnou hodnotu od data sjednání obchodu do data jejich vypořádání, tj. dodání posledního souvisejícího peněžního toku.

Banka provádí zúčtování a odúčtování finančních závazků k datu, kdy dojde k převodu všech souvisejících rizik a nákladů odpovídajících konkrétnímu závazku.

## Zisk/ztráta prvního dne

V případě, že transakční cena je odlišná od reálné hodnoty finančního aktiva či finančního závazku oceňovaného na reálnou hodnotu, je rozdíl mezi těmito hodnotami (zisk nebo ztráta) vykázan ve výkazu o úplném výsledku. Banka zpravidla transakce tohoto typu neprovádí.

## Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků je stanovena na základě jejich tržní ceny kótované ke dni sestavení účetní závěrky. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kótovaná 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 finančních účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, Banka zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran.

Přecenění dluhových cenných papírů v portfoliu Banky je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kótovaných účastníky trhu prostřednictvím služeb Bloomberg. Pro každý z dluhových cenných papírů je vybírána skupina kontributorů, kteří poskytují hodnověrné a pravidelné ocenění dluhového cenného papíru. Z jednotlivých kontribucí a diskontních křivek je zároveň dopočítáván kreditní spread dluhopisu.

V případě, že je k danému dluhovému cennému papíru 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 dluhových cenných papírů 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.

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

## Klasifikace a ocenění finančních aktiv a pasiv – metody účinné od 1. 1. 2018

IFRS 9 zavedl nový přístup ke klasifikaci finančních aktiv, jenž vychází z charakteristik peněžních toků (tzv. „SPPI test“) a obchodního modelu, na jehož základě je aktivum drženo. Na základě těchto kritérií Banka klasifikuje finanční nástroje na:

- Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě (Amortised costs – „AC“)
- Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“)
- Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

### Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě („AC“)

Finanční aktiva lze ocenit v naběhlé hodnotě, pokud jsou držena v rámci modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků a peněžní toky jsou výhradně splátky jistiny a úroků z jistiny.

Ve výkazu o finanční pozici jsou finanční aktiva v naběhlé hodnotě vykazována v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ a zahrnují úvěry a pohledávky za bankami a za klienty a dluhové cenné papíry, které nejsou určeny k obchodování.

Naběhlá hodnota je pořizovací cena snížená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok, zvýšená/snížená o případnou amortizaci diskontu/prémie a snížená o očekávané úvěrové ztráty prostřednictvím opravné položky. Pro výpočet naběhlé hodnoty Banka používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky a související transakční náklady. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám). Výnosy z úroků z finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“. Ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů“.

### Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření („FVOCI“)

Dluhové nástroje lze oceňovat v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, pokud jsou drženy v obchodním modelu, jehož cíle je dosaženo inkasem smluvních peněžních toků a prodejem, a zároveň jsou peněžní toky výhradně splátky jistiny a úroků z jistin. Nerealizované zisky a ztráty z dluhových cenných papírů jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření. V okamžiku prodeje dojde k reklasifikaci kumulovaných zisků a ztrát z ostatního výsledku hospodaření do zisku a ztráty. Banka v současné době neoceňuje žádný dluhový nástroj v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření.

U majetkových cenných papírů, které nejsou drženy za účelem obchodování, může Banka v okamžiku jejich prvotního zaúčtování rozhodnout, že následné změny v reálné hodnotě budou vykazovány proti účtům vlastního kapitálu. Tato klasifikace je nevratná. Tuto možnost Banka využívá u investic, kde je výše majetkové účasti nižší než 20 %. Ve výkazu o finanční pozici jsou tyto majetkové cenné papíry vykázány v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření“. Zisky nebo ztráty reálné hodnoty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Zisky/(ztráty) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“. Nakumulované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu není možno při prodeji reklasifikovat do výsledku hospodaření. Přijaté dividendy z těchto kapitálových nástrojů jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Dividendový výnos“.

### Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVTPL“)

Finanční aktiva je možné ocenit v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud peněžní toky nesplňují podmínky testu charakteristiky smluvních peněžních toků nebo jsou součástí obchodního modelu, jehož cílem je držení finančních aktiv za účelem realizace jejich hodnoty prodejem.

Kromě toho je při prvotním zaúčtování možné neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, jako oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal. Banka této možnosti v současné době nevyužívá.

Dluhové finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v položce „Cenné papíry k obchodování“, která je součástí položky „Finanční aktiva k obchodování“.

Kapitálové nástroje, u nichž Banka rozhodne, že jsou určeny k obchodování nebo u nich neuplatní možnost účtovat pohyby reálné hodnoty do ostatního výsledku hospodaření, jsou oceňovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“ úrokový výnos a úrokový náklad je vykázán ve výkazu o úplném výsledku v položce „Ostatní výnosy z úroků“, resp. „Náklady na úroky a podobné náklady“.

## Analýza charakteristiky smluvních peněžních toků

V rámci analýzy charakteristiky smluvních peněžních toků Banka vyhodnocuje, zda smluvní peněžní toky z úvěrů a dluhových cenných papírů představují pouze platby jistiny a úroků z dlužné částky jistiny. Za jistinu je považována reálná hodnota finančního aktiva v okamžiku jeho zaúčtování. V úroku je zahrnuta časová hodnota peněz, přírůžka za úvěrové riziko plynoucí z aktuálně dlužné jistiny, přírůžka na ostatní náklady a rizika plynoucí z úvěrování a požadovaná zisková marže.

Při vyhodnocení, zda peněžní toky jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, Banka hodnotí smluvní podmínky daného instrumentu. Toto zahrnuje vyhodnocení, zda finanční aktivum zahrnuje smluvní ujednání, která mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků. V rámci hodnocení Banka posuzuje:

- podmíněné události, které mohou změnit načasování a výši smluvních peněžních toků;
- pákový efekt;
- předčasné splacení a prodloužení splatnosti;
- podmínky, které omezují účetní jednotku při inkasu peněžních toků z konkrétních aktiv;
- podmínky, které modifikují úplatu za časovou hodnotu peněz.

## Obchodní model

Definice obchodních modelů Banky odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení vymezeného obchodního cíle. Při posuzování cíle obchodního modelu bere Banka v úvahu zejména následující informace:

- stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi. Banka zejména bere v úvahu, zda se strategie vedení zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu délky finančních aktiv s délkou závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv, nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;
- způsob hodnocení výkonnosti obchodního modelu a jak je daná výkonnost oznamována klíčovému vedení Banky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a způsob řízení těchto rizik;
- jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;
- četnost, objem a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu. Informace o prodeji nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak jsou cíle pro řízení finančních aktiv dosahovány a jak jsou peněžní toky realizovány.

Banka klasifikuje finanční aktiva do následujících obchodních modelů:

- (i) „Držet pro obchodování“;
- (ii) „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“;
- (iii) „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“;
- (iv) „Držet ze strategických důvodů“; nebo
- (v) „Deriváty držené z důvodu řízení rizik“.

### (i) Obchodní model „Držet pro obchodování“

Dluhové cenné papíry a úvěry, které Banka zařazuje do obchodního modelu „Držet pro obchodování“, jsou drženy za účelem realizace peněžních toků prostřednictvím jejich prodejů. Banka činí rozhodnutí na základě reálných hodnot aktiv a řídí jejich obchodování na základě výnosů z realizace těchto reálných hodnot. Banka zařazuje do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ všechny dluhové cenné papíry a úvěry, které nejsou součástí obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“ nebo „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“. Banka zařazuje do obchodního modelu „Držet pro obchodování“ všechny derivátové obchody, které nejsou součástí obchodního modelu „Deriváty držené z důvodu řízení rizik“.

### (ii) Obchodní model „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“

Úvěry a dluhové cenné papíry, které Banka zařazuje do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“, jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků a prodeje finančních aktiv. V tomto typu obchodního modelu je získávání smluvních peněžních toků i prodej finančních aktiv nedílnou součástí k dosažení obchodního cíle modelu. Cílem tohoto obchodního modelu je řízení potřeby likvidity Banky. Banka očekává, že v případě strukturálního deficitu aktiv a závazků bude realizovat prodeje těchto úvěrů a cenných papírů pro pokrytí nedostatku likvidních prostředků.

Banka zařazuje do obchodního modelu „Držet, inkasovat smluvní peněžní toky a prodávat“ všechny denominované vládní dluhopisy, které jsou součástí likviditní rezervy, a případně všechny ostatní dluhové cenné papíry, které jsou drženy a mohou být prodány před jejich splatností v případě příznivých tržních podmínek.

### (iii) Obchodní model „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“

Úvěry a dluhové cenné papíry, které Banka zařazuje do obchodního modelu „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“, jsou drženy za účelem získávání smluvních peněžních toků po celou dobu životnosti nástroje. Banka očekává a má úmysl a schopnost držet tyto úvěry a dluhové cenné papíry do splatnosti. Při určování, zda budou peněžní toky realizovány výběrem smluvních peněžních toků finančních aktiv, Banka zvažuje četnost, hodnotu a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody těchto prodejů a očekávání ohledně budoucí prodejní činnosti na daném portfoliu.

Banka připouští následující prodeje, které jsou konzistentní s obchodním modelem „Držet a inkasovat smluvní peněžní toky“:

- prodej z důvodu zvýšení úvěrového rizika finančního nástroje bez ohledu na jejich četnost a hodnotu;
- prodej uskutečněný z důvodu řízení koncentrace úvěrového rizika, pokud je tento prodej ojedinělý (i když hodnotově významný) nebo hodnotově nevýznamný, ale častý.

### (iv) Obchodní model „Držet ze strategických důvodů“

Majetkové cenné papíry, které Banka zařazuje do obchodního modelu „Držet ze strategických důvodů“, jsou drženy za účelem získávání peněžních toků – dividend v dlouhodobém časovém horizontu. Banka zařazuje do obchodního modelu „Držet ze strategických důvodů“ majetkové účasti Banky v nekonsolidovaných společnostech.

### (v) Obchodní model „Deriváty držené z důvodu řízení rizik“

Derivátové obchody, které Banka zařazuje do obchodního modelu „Deriváty držené z důvodu řízení rizik“, jsou zajišťovací derivátové obchody z důvodu řízení úrokového nebo měnového rizika Banky. Zajišťovací derivátové obchody se používají podle typu zajišťovacího vztahu buď jako zajištění reálné hodnoty, nebo zajištění peněžních toků.

## Snížení hodnoty finančních aktiv

Standard IFRS 9 zavedl nový model snížení hodnoty založený na očekávaných ztrátách, jenž vyžaduje dřívější vykazování očekávaných ztrát v souvislosti s nárůstem úvěrového rizika dlužníka (Expected Credit Loss – „ECL“).

Banka stanovuje snížení hodnoty finančních aktiv pomocí modelu ECL pro následující finanční aktiva:

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
- Dluhové finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
- Finanční záruky a úvěrové přísliby

Standard vyžaduje pro výpočet opravných položek využití nového třístupňového modelu, který vyhodnocuje změnu kvality portfolia od prvotního zachycení k datu účetní závěrky.

Stupeň 1 – finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení nebo mají ke dni závěrky nízké úvěrové riziko. U všech aktiv v této kategorii je zaúčtována dvanáctiměsíční očekávaná úvěrová ztráta a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Stupeň 2 – finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zachycení, avšak zatím nedošlo k jejich znehodnocení. U těchto aktiv je zaúčtována očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání aktiva a úrokový výnos je kalkulován z hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Dle metodiky Banky dochází k významnému nárůstu úvěrového rizika, pokud je splněno jedno nebo více Bankou definovaných kvantitativních nebo kvalitativních kritérií. Kvantitativní kritérium vychází ze změn hodnot pravděpodobnosti selhání. Kvalitativní kritéria pro hodnocení změny úvěrového rizika pro expozice vůči finančním institucím, institucím veřejného sektoru, korporátním klientům a projektovému financování zahrnují změny vnějších tržních indikátorů, změny v podmínkách kontraktu a změny expertních posouzení. V případě retailového portfolia kvalitativní kritéria zahrnují úlevu a expertní posouzení.

Stupeň 3 – finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz znehodnocení. U těchto aktiv jsou zaúčtovány očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání aktiva. Úrokový výnos je počítán na základě čisté účetní hodnoty aktiv. V této kategorii byly od 1. ledna 2018 zařazeny pohledávky se selháním.

Nakoupená nebo vzniklá finanční aktiva s úvěrovým rizikem od počátku (Purchased or Originated Credit Impaired – „POCI“)  
U těchto aktiv zahrnují očekávané peněžní toky používané k výpočtu efektivní úrokové sazby při prvotním zaúčtování očekávané úvěrové ztráty za celou dobu existence daného aktiva. Změny v očekávaných úvěrových ztrátách jsou zaúčtovány jako opravná položka se souvisejícím ziskem či ztrátou do hospodářského výsledku Banky.

Dle metodiky Banky je pohledávka znehodnocena, pokud splňuje jedno nebo více následujících kritérií:

prodlení dlužníka delší než 90 dní, smrt dlužníka, insolvence dlužníka, vymizení aktivního trhu pro dané finanční aktivum kvůli finančním potížím, udělení úlevy dlužníkovi v souvislosti s jeho finančními těžkostmi nebo pravděpodobnost bankrotu dlužníka. Při výpočtu současné hodnoty očekávaných kreditních ztrát Banka vychází z hodnot pravděpodobnosti selhání (Probability of Default - „PD“), ztráty při selhání (Loss Given Default - „LGD“), expozice při selhání (Exposure at Default - „EAD“) a diskontního faktoru („D“).

Při posuzování významného nárůstu úvěrového rizika a v kalkulaci výpočtu očekávaných úvěrových ztrát Banka zohledňuje relevantní informace včetně jejich budoucího vývoje. Na základě provedené analýzy Banka identifikovala klíčové ekonomické ukazatele ovlivňující úvěrové riziko a očekávanou úvěrovou ztrátu pro jednotlivá portfolia. U korporátních klientů jsou těmito ukazateli hrubý domácí produkt, míra nezaměstnanosti, dlouhodobá úroková míra vládních dluhopisů a míra inflace. U retailového portfolia se jedná o hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti a ceny nemovitostí.

## Úvěry a pohledávky – metody účinné do 31. 12. 2017

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Součástí portfolia úvěrů a pohledávek jsou také dluhové cenné papíry, oceňované v naběhlé hodnotě a splňující podmínky IAS 39 o zařazení do portfolia „Úvěrů a pohledávek“. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snížená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/snížená o případnou amortizaci diskontu/prémie. Pro výpočet naběhlé hodnoty Banka používá metodu efektivní úrokové míry. Nedílnou součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky a související transakční náklady. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám).

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám jsou zaúčtovány v případě, pokud existuje důvod domnívat se, že je ohrožena návratnost pohledávky. Opravné položky jsou vytvářeny k rozvahovým a rezervy k podrozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením Banky.

Opravné položky jsou vytvářeny individuálně ke konkrétním pohledávkám, u kterých je identifikováno selhání dlužníka, nebo portfoliově k dosud neidentifikovaným ztrátám, které mohou být obsaženy v portfoliu stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek, stanoveným na základě vývoje portfolia s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku. Výše individuálních opravných položek je stanovena na základě porovnání zůstatkové hodnoty úvěru a současné hodnoty budoucích očekávaných zpětně získatelných prostředků. Výše portfoliových opravných položek je stanovena na základě předpokládané výtežnosti portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií stejnorodých pohledávek jsou odhadovány na základě předchozích zkušeností. Pokud Banka nemá více stejnorodých pohledávek, portfoliový přístup neuplatňuje. Portfoliové opravné položky se tvoří na pohledávky všech tržních segmentů.

Změna rezerv a opravných položek, po zohlednění odpisů je zahrnuta ve výkazu o úplném výsledku v položce „Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů“. Bližší popis je uveden v bodě 44 f přílohy.

Úvěry a pohledávky, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky, jsou postupovány externí společnosti nebo odpisovány individuálně do nákladů Banky se současným použitím vytvořené opravné položky. Tyto odpisy jsou zahrnuty v položce „Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu o úplném výsledku. V této položce jsou zahrnuty i výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

## Restrukturalizace úvěrů a pohledávek za klienty

Restrukturalizací pohledávky se rozumí poskytnutí úlevy klientovi, protože Banka vyhodnotila, že by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Z ekonomických či právních důvodů spojených s finanční situací dlužníka mu tudíž udělila úlevu, kterou by jinak neposkytla. Jedná se např. o přepracování splátkového kalendáře, snížení úrokové míry, prominutí úroků z prodlžení. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru na oběžná aktiva, pokud dlužník plnil veškeré své platební i neplatební povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

Za restrukturalizaci se dále nepovažuje změna splátkového kalendáře nebo změna formy úvěru, pokud k tomu došlo z obchodních důvodů nebo z důvodu změny finančních potřeb dlužníka, přičemž očekávaný vývoj finanční a ekonomické situace dlužníka nevyvolává pochybnosti o úplném splacení pohledávky i bez této změny.

## Cenné papíry – metody účinné do 31. 12. 2017

Cenné papíry držené Bankou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je Banka pořídila, a podle investiční strategie Banky. V souladu se svým záměrem Banka zařazuje cenné papíry do několika portfolií – do portfolia „Cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů“, do portfolia „Realizovatelných cenných papírů“, do portfolia „Cenných papírů držných do splatnosti“ a do portfolia „Úvěřů a pohledávek“. Základní rozdíl mezi portfolii je v přístupu k oceňování a jejich vykazování ve finančních výkazech.

### Cenné papíry přeceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů

Toto portfolio zahrnuje jak dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, tak i dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny reálnou hodnotou (pořizovací cenou).

Změny reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování i cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou ve výkazu o úplném výsledku promítnuty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z dluhopisů určených k obchodování i z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na tomto veřejném trhu.

Transakční náklady se u cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nezahrnují do pořizovací ceny, jsou účtovány do nákladů a vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na poplatky a provize“.

### Cenné papíry realizovatelné

Cenné papíry realizovatelné jsou cenné papíry držené Bankou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, a které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek. V souladu s investiční strategií Banka do tohoto portfolia za poslední období cenné papíry nezařazuje. Banka nemá v úmyslu strategii zařazování cenných papírů do tohoto portfolia v dalších letech měnit.

Cenné papíry realizovatelné jsou při pořízení oceněny reálnou hodnotou (pořizovací cenou). U cenných papírů, kdy není možné spolehlivě určit reálnou hodnotu, jsou tyto cenné papíry v souladu s IAS 39 oceněny v pořizovací ceně a nejméně jednou ročně Banka posuzuje, zda hodnota v účetnictví není znehodnocena. Změny ocenění realizovatelných cenných papírů jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku jako „Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů“, s výjimkou jejich znehodnocení a výjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů.

V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy a případné znehodnocení jsou vykazovány do výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykazovány jako „Čistý zisk z finančních operací“. Dividendové výnosy z cenných papírů zařazených v tomto portfoliu jsou vykazovány v položce „Dividendový výnos“.

### Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, u nichž má Banka úmysl a schopnost držet je do splatnosti. V souladu se strategií Banky jsou do tohoto portfolia zařazeny pouze cenné papíry emitované Českou republikou. Banka neočekává, že by tento záměr v budoucnu změnila.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou při pořízení oceněny pořizovací cenou a následně jsou vykazovány v naběhlé hodnotě při použití efektivní úrokové míry mínus případné snížení jejich hodnoty. Amortizovaná prémie nebo diskont a výnosové úroky z kuponových dluhopisů držných do splatnosti jsou zahrnovány do položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Reálná hodnota tohoto portfolia je uvedena v bodě 43 c. „Tržní riziko – Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv“ přílohy účetní závěrky.

## Finanční závazky

Banka klasifikuje finanční závazky do 2 kategorií:

- Finanční závazky v naběhlé hodnotě;
- Finanční závazky k obchodování.

Banka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

## Repo operace

Dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou prodány se současným sjednáním zpětného odkupu za předem stanovenou cenu, jsou dále vedeny ve výkazu o finanční pozici v příslušném portfoliu v reálné, resp. amortizované hodnotě a částka získaná prodejem je účtována v položce „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě - Závazky vůči bankám*“ nebo „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě - Závazky vůči klientům*“. Naopak dluhopisy nebo majetkové cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce „*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - Pohledávky za bankami*“ nebo „*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - Úvěry a pohledávky za klienty*“.

Zapůjčené cenné papíry nejsou v účetní závěrce vykazovány, pokud nejsou postoupeny třetím stranám. V případě jejich postoupení třetím stranám („*short sales*“) je prodej do účetní závěrky zaúčtován jako závazek a související zisk nebo ztráta je zahrnuta v položce „*Čistý zisk z finančních operací*“.

Závazek související s navrácením cenných papírů je zachycen v reálné hodnotě jako závazek z obchodování a je vykázán ve výkazu o finanční pozici v položce „*Ostatní pasiva*“.

U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje. Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo, resp. reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po celou dobu transakce a vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry*“ nebo v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

## Emitované dluhopisy

Dluhopisy emitované Bankou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

Vlastní dluhové cenné papíry nakoupené Bankou zpět se vykazují jako položka snižující závazky z emitovaných cenných papírů. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny reálnou hodnotou. Rozdíl mezi pořizovací cenou zpětně nakoupených vlastních dluhových cenných papírů a naběhlou hodnotou emitovaných cenných papírů je zahrnut v okamžiku pořízení do výkazu o úplném výsledku jako „*Čistý zisk z finančních operací*“. O hodnoty odpovídající postupnému zvyšování ocenění vlastních dluhových cenných papírů jsou snižovány úrokové náklady na emitované dluhové cenné papíry.

## Podřízený úvěr

Podřízený úvěr je takový úvěr, o kterém bylo smluvně dohodnuto, že v případě likvidace, konkurzu, nuceného vyrovnání nebo vyrovnání dlužníka bude splacen až po plném uspokojení všech ostatních závazků vůči ostatním věřitelům, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

O jistně podřízeného úvěru a příslušných úrocích je účtováno od data čerpání do data splatnosti podřízeného úvěru. Podřízený úvěr včetně naběhlé a dosud nevyplacené částky úroku je vykazován ve výkazu o finanční pozici v položce „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě - Podřízené závazky a dluhopisy*“. Výše částky nákladového úroku z podřízeného vkladu je vykazována ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.



## Podřízené emitované dluhopisy

Podřízené emitované dluhopisy jsou takové dluhopisy, o kterých bylo dohodnuto, že v případě vstupu emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku emitenta budou uspokojeny až po uspokojení všech ostatních závazků, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

Podřízené dluhopisy emitované Bankou jsou vykázovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Jsou zahrnuty ve výkazu o finanční pozici v položce „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě - Podřízené závazky a dluhopisy*“. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

## Finanční deriváty

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, cross currency swapy, měnové forwardy, FRA, měnové, úrokové a komoditní opce (nakoupené i prodané) a ostatní deriváty finančních instrumentů. Banka uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění měnových a úrokových pozic. Banka interně zařazuje všechny typy derivátů do bankovního nebo obchodního portfolia. Součástí bankovního portfolia jsou rovněž finanční deriváty sloužící jako zajišťovací nástroje při zajištění reálné hodnoty a peněžních toků.

Všechny finanční deriváty jsou prvotně zachyceny ve výkazu o finanční pozici v jejich reálné hodnotě a následně jsou přečeňovány a vykázovány v jejich reálné hodnotě. Reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou ve výkazu o finanční pozici vykázovány v položkách „*Finanční aktiva k obchodování - Deriváty k obchodování*“ a „*Finanční závazky k obchodování - Deriváty k obchodování*“. Reálné hodnoty finančních zajišťovacích derivátů jsou ve výkazu o finanční pozici vykázovány v položkách „*Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou*“ a „*Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou*“. Úrokové výnosy a náklady související s finančními deriváty sloužícími jako zajišťovací nástroje při zajištění reálné hodnoty nebo peněžních toků se vykazují ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě efektivní úrokové míry*“, popřípadě „*Náklady na úroky a podobné náklady*“. V případě finančních derivátů v obchodním portfoliu a derivátů v bankovním portfoliu sloužících jako ekonomické zajištění se související úrokové výnosy a náklady vykazují v položce „*Ostatní výnosy z úroků*“, popřípadě „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu o úplném výsledku zahrnuty v položce „*Čistý zisk z finančních operací*“. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového nástroje stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahující se k daným pozicím. Součástí reálné hodnoty finančních derivátů je rovněž kreditní a debetní úprava vyplývající z úvěrového rizika protistrany derivátového obchodu.

## 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.

### Vložené deriváty – metody účinné od 1. 1. 2018

Deriváty vložené do jiných finančních nástrojů jsou vykázány jako samostatné deriváty, pokud:

- hostitelský nástroj není aktivum v rámci standardu IFRS 9;
- samostatný hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL);
- podmínky vloženého derivátu by splnily definici derivátu, pokud by byly obsaženy v samostatné smlouvě;
- ekonomické charakteristiky a rizika vloženého derivátu nejsou úzce související s ekonomickými charakteristikami a riziky hostitelského nástroje.

Oddělené vložené deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě a změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, pokud nejsou součástí zajišťovacích vztahů v rámci zajištění peněžních toků nebo zajištění čisté investice do cizoměnových účastí.

### Vložené deriváty – metody účinné do 31. 12. 2017

Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně jako o derivátu, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- rizika a charakteristiky vloženého derivátu nejsou těsně spojené s ekonomickými rysy hostitelského kontraktu;
- hostitelský kontrakt není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do výkazu o úplném výsledku;
- vložený nástroj splňuje obecné podmínky pro derivát.

## Zajišťovací účetnictví

- a) Banka se rozhodla od 1. ledna 2018 i nadále přistupovat k zajišťovacímu účetnictví podle IAS 39, nikoli podle aktuální úpravy v IFRS 9. Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka může použít k zajištění úrokového a měnového rizika. O zajišťovacím vztahu se účtuje jako o zajištění pouze v případě, že jsou splněny všechny následující podmínky:
- b) na počátku zajištění je formálně ustaven a zdokumentován zajišťovací vztah a zdokumentovány jsou také cíle účetní jednotky v oblasti řízení rizik a strategie při realizaci zajištění,
- c) očekává se, že zajištění bude při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo změn peněžních toků souvisejících se zajišťovaným rizikem vysoce účinné, a to v souladu s původní dokumentací týkající se strategie podniku při řízení rizik pro daný zajišťovací vztah,
- d) u zajištění peněžních toků musí být očekávaná transakce, která je předmětem zajištění, vysoce pravděpodobná a musí představovat riziko, že v peněžních tocích dojde ke změnám, které v konečném důsledku budou mít vliv na výsledek hospodaření,
- e) účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit, tj. – je možné spolehlivě změřit reálnou hodnotu nebo peněžní toky ze zajištěné položky připadající na zajišťované riziko i reálnou hodnotu zajišťovacího nástroje,
- f) zajištění je během účetních období, pro která je určeno, průběžně posuzováno a je hodnoceno jako vysoce účinné.

Pro zajišťovací finanční deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu, kterým může být buď:

- a) Zajištění reálné hodnoty: zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného pevného příslibu nebo identifikované části takového aktiva, závazku nebo pevného příslibu, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou ovlivnit výsledek hospodaření,
- b) Zajištění peněžních toků: zajištění změn peněžních toků, které:
  - i. jsou důsledkem konkrétních rizik souvisejících s aktivem nebo závazkem (např. budoucí úrokové platby s proměnlivou úrokovou sazbou) nebo vysoce pravděpodobnou očekávanou transakcí,
  - ii. které mohou ovlivnit výsledek hospodaření.
- c) Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce.

Zajištění reálné hodnoty Banka používá pro řízení tržních rizik. Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“, úrokový výnos a náklad z těchto derivátů (tj. realizovaný i naběhlý) je vykázán ve výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě metody efektivní úrokové míry“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je v případě zajištění reálné hodnoty jednotlivé zajišťované položky vykázána jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční pozici a v položce „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“ ve výkazu o úplném výsledku. V případě zajištění reálné hodnoty portfolia zajišťovaných položek je změna reálné hodnoty zajišťovaných položek vykázána ve výkazu o finanční pozici v příslušných položkách „Změna reálné hodnoty portfoliově přeceňovaných položek“ a v položce „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“ ve výkazu o úplném výsledku.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Efektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků je vykázána v položce „Zajištění peněžních toků“ ve výkazu o úplném výsledku a kumulována v položce „Oceňovací rozdíly“ ve výkazu o finanční pozici. Neefektivní část změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků je ihned vykázána v položce „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“ ve výkazu o úplném výsledku. Hodnoty, které byly vykázány v ostatním úplném výsledku, jsou přesunuty do zisku nebo ztráty v tom období, kdy zajišťovaná položka ovlivní zisky nebo ztráty, a to do položky „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“ ve výkazu o úplném výsledku.

Efektivita zajištění je pravidelně měsíčně prospektivně a retrospektivně testována. V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, Banka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do výkazu o úplném výsledku po období do splatnosti zajištěné položky v případě zajištění reálné hodnoty, nebo v případě zajištění peněžních toků kumulované zisky nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly“ ve výkazu o finanční pozici.

## (g) 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 pozici je pak vykázána čistá kompenzovaná částka. Banka neprovádí kompenzaci finančních aktiv a finančních závazků.

## (h) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují především AT1 kapitálové investiční certifikáty, které kombinují prvky kapitálových a dluhových cenných papírů a splňují podmínky pro zařazení do vedlejšího Tier 1 kapitálu Banky. Tyto nástroje jsou ve výkazu o finanční pozici vykazovány v nominální hodnotě v položce „Ostatní kapitálové nástroje“. Vyplácení úrokového výnosu, který držitelům certifikátu náleží, se řídí příslušnými podmínkami uvedenými v prospektu těchto certifikátů a je vyplácen z nerozdělených zisků Banky po schválení rozdělení zisku Valnou hromadou Banky.

## (i) Majetkové účasti

Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem a společně řízené podniky se účtují v pořizovacích cenách včetně transakčních nákladů, snížených o opravné položky vytvořené z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Ke dni sestavení účetní závěrky nebo mezitímní účetní závěrky Banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem nebo společně řízených podniků. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se zjišťuje jako rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou investice. Zpětně získatelná hodnota investice je vyšší z částek buď reálné hodnoty snížené o náklady na prodej, nebo hodnoty z užívání zjištěné jako souhrn diskontovaných očekávaných peněžních toků. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je vykázáno ve výkazu o úplném výsledku na samostatném řádku „Ztráty ze znehodnocení majetkových účastí“.

Majetkové účasti s podílem Banky na základním kapitálu společnosti nižším než 20 % jsou vykazovány jako „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykazované do ostatního výsledku hospodaření“.

## (j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 tis. Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 60 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v pořizovací ceně snížené o oprávků a opravné položky a je odepisován ve výkazu o úplném výsledku v položce „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ od okamžiku, kdy je připraven k použití, rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti.

Základní doby odpisování (resp. odpisové sazby) pro jednotlivé kategorie dlouhodobého hmotného nehmotného majetku jsou následující:

	Doba odepisování	Odpisová sazba
Software (s výjimkou core bankovních systémů)	4 roky	25 %
Budovy	30 let	3,33 %
Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení, kancelářské stroje, počítače)	4 - 10 let	10 - 25 %

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odepisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu, případně je doba odepisování prodloužena o lhůtu vyplývající z uzavřené opce, pokud se Banka domnívá, že opce na prodloužení bude využita. Při pronájmu na dobu neurčitou je technické zhodnocení odepisováno 15 let.

Pozemky, umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují.

Náklady na pořízení nehmotných aktiv vytvořených vlastní činností zahrnují veškeré výdaje, které mohou být přiřazeny přímo nebo na základě racionální a konzistentní základny na vytvoření a přípravu aktiva pro jeho zamýšlené využití.

Použitelnost majetku Banka periodicky prozkoumává a v případě potřeby upravuje v interním předpisu pro odepisování majetku. Změna doby odepisování se nepovažuje za změnu účetních metod, ale za změnu účetních odhadů.

Majetek Banky je pravidelně testován na znehodnocení. Případné znehodnocení majetku je vykázáno ve výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“. Banka pravidelně reviduje očekávaný budoucí prospěch z nehmotného majetku a v případě, že již žádný nelze očekávat, příslušný nehmotný majetek je odúčtován z výkazu o finanční pozici. Ztráta plynoucí z odúčtování je zahrnuta v položce ve výkazu o úplném výsledku „Ostatní provozní náklady“.

Opravy a údržba majetku jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Všeobecné provozní náklady“ v roce, ve kterém byly vynaloženy související náklady.

## (k) Aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční pozici v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji také závazky, vykazují se ve výkazu o finanční pozici v položce „Závazky související s aktivy drženými k prodeji“. Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší.

## (l) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří pouze v těch případech, kdy jsou současně splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

### Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové položky

Banka vykazuje v podrozvahových aktivech potencionální pohledávky, které vznikají z titulu vydaných záruk, závazných úvěrových příslibů (nečerpaná část), potvrzených otevřených akreditivů apod. Na odhadované ztráty z těchto potencionálních pohledávek jsou tvořeny rezervy na základě stejných principů jako opravné položky k finančním aktivům. Změny v těchto rezervách jsou vykazovány v položce „Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů“.

### Rezervy na mzdové bonusy

Banka účtuje o rezervách na dlouhodobé mzdové bonusy zaměstnanců (čtvrtletní a roční bonusy). Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv na mzdové bonusy je vykazována ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“.

### Ostatní rezervy

Tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv souvisejících s bankovní činností (na soudní spory apod.) je vykazována v položce „Všeobecné provozní náklady“. V případě, že rezerva nesouvisí s bankovní činností, je tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv vykázána v položce „Ostatní provozní výnosy“/ „Ostatní provozní náklady“. Součástí ostatních rezerv je také rezerva na pokuty a penále.

## (m) Závazek ze splatné daně

Závazek ze splatné daně z příjmů představuje splatné daňové závazky za běžné období ponížené o hodnotu zaplacených záloh na splatnou daň a upravené o hodnotu případné změny daňové povinnosti z minulých let. Daňové závazky se oceňují v částce, která bude dle očekávání zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků za běžné období se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

## (n) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté Bankou do úschovy, správy nebo k obhospodařování jsou účtovány v podrozvahové evidenci v tržních, resp. nominálních hodnotách, pokud není tržní hodnota k dispozici. Ve výkazu o finanční pozici v položce „Ostatní pasiva“ jsou vykazovány závazky vůči klientům z titulu přijatých prostředků určených ke koupi cenných papírů, popř. k vrácení záloh klientovi.

## (o) Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky. Podmíněná aktiva/závazky jsou vedeny v podrozvahové evidenci. Banka průběžně prověřuje jejich vývoj tak, aby se zjistilo, zda se odtok/přítok prostředků představujících ekonomický prospěch stal pravděpodobným. Pokud se pravděpodobnost odtoku ekonomických užiteků zvýší na více než 50 %, vykáže Banka rezervu. Pokud je téměř jisté, že dojde k přítoku ekonomického prospěchu, zaúčtuje Banka aktivum a výnos.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk a akreditivů.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících v obhospodařování, správě a uložení cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit.

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů a opcí.

## (p) Vykazování podle segmentů

Banka vykazuje údaje o segmentech v souladu s IFRS 8 – Provozní segmenty. Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí. Na základě těchto interních zpráv obsahujících přehled o výkonnosti daného provozního segmentu lze vyhodnotit výkonnost daného segmentu, popř. rozhodovat o strategickém vývoji daného provozního segmentu.

Základem pro vymezení vykazatelných segmentů je report, který Banka připravuje pro představenstvo, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Banky.

Informace o vykazatelných provozních segmentech Banky jsou popsány v bodě 42 přílohy k účetní závěrce.

## (q) Vykazování operací v cizích měnách

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití oficiálního směnného kurzu vyhlášeného ČNB, platného v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně jsou přepočítávána do tuzemské měny devizovým kurzem vyhlášeným ČNB, platným k datu výkazu o finanční pozici. Realizované a nerealizované zisky a ztráty z přepočtu jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“, výjma kurzových rozdílů z investic v cizoměnových účastech, které se vykazují v historickém kurzu, kurzových rozdílů z majetkových cenných papírů v portfoliu finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku, které jsou součástí změny reálné hodnoty, a rozdílů z derivátů uzavřených za účelem zajištění měnového rizika majetku nebo závazků, jejichž kurzové rozdíly jsou součástí změny reálné hodnoty.

## (r) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou považovány pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a vklady u ostatních bank se splatností do jednoho dne. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnutý jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

## (s) Zaměstnanecské požitky

Každý zaměstnanec Banky má přístup do benefiční peněženky, ve které obdrží jednorázový roční příspěvek v závislosti na délce pracovního poměru a na svém pracovním zařazení. Při čerpání si zaměstnanci mohou vybírat z několika možností, které zahrnují kategorii volný čas, příspěvky na penzijní připojištění a životní pojištění nebo příspěvek na stravování. Náklady na poskytnuté příspěvky do benefiční peněženky se vykazují na akruální bázi ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“. Zaměstnancům jsou poskytovány odměny k významným životním a pracovním výročím. Náklady na tyto požitky se vykazují ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“.

Výše bonusů závisí na plnění výkonových kritérií. Bankéři v pobočkové síti dostávají měsíční odměny s jednoměsíčním odkladem. Ředitelé poboček dostávají čtvrtletní odměny s jednoměsíčním odkladem. Ostatním zaměstnancům jsou vypláceny roční odměny. Bonusy jsou časově rozlišovány. Závazek je ke konci účetního období vykazován v kategorii „Rezervy na mzdové bonusy“. Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv na mzdové bonusy je vykazována ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“. Členům představenstva jsou vypláceny odměny vázané na výkonnost v závislosti na splnění finančních a nefinančních kritérií, které schvaluje Dozorčí rada. Podstatná část odměny, minimálně však 40 %, se rozkládá na období 3 let. Část pohyblivé odměny ve výši

50 % je vyplácena ve formě nepeněžního nástroje, kterým je virtuální akciový plán Banky. Tento plán je založen na ukazateli RBCZ Adjusted Book Value. Výchoziskem pro stanovení Adjusted Book Value je čistá účetní hodnota (net book value) základního kapitálu Banky ponížená o hodnoty vlastněné minoritními akcionáři (existují-li) k datu přiznání bonusu. Tato hodnota se pak použije k určení hodnoty jedné virtuální akcie předělením hodnoty kapitálu počtem akcií bez akcií minoritních vlastníků. Po uzavření obchodního roku, za který se přiznává variabilní odměna, se vypočte Adjusted Book Value na základě finančních výsledků schválených Dozorčí radou Banky a Valnou hromadou Banky. Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené členům představenstva více jak 12 měsíců po konci účetního období, ve kterém Bance poskytovali služby, jsou považovány za dlouhodobé zaměstnanecké požitky vykázané ve výkazu o finanční pozici v kategorii „Rezerva na mzdové bonusy“. Tvorba, čerpání a rozpuštění rezerv na mzdové náklady je vykázována ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na zaměstnance“.

## 4. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2018

### (a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku

**IFRS 9 Finanční nástroje** účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu, který nahradil standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování. IFRS 9 obsahuje požadavky na účtování a oceňování, snížení hodnoty, odúčtování a obecné zajišťovací účetnictví.

IFRS 9 zavedl nový přístup ke klasifikaci finančních aktiv a k vyčíslení úvěrových ztrát.

Pro účely klasifikace dle IFRS 9 Banka jednotlivá finanční aktiva nově posuzuje z hlediska:

- obchodního modelu pro řízení finančních aktiv
- a charakteristiky smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv.

Pro účely vyčíslení úvěrových ztrát (tj. opravných položek) Banka rozdělila finanční aktiva na základě kvantitativních a kvalitativních kritérií na pohledávky:

- bez selhání (tzv. „stupeň 1“),
- se zvýšenou mírou úvěrového rizika (tzv. „stupeň 2“),
- v selhání (tzv. „stupeň 3“).

Vzhledem k opožděné aplikaci části standardu IFRS 9 pro makro zajišťovací účetnictví („macro hedge accounting“) je možné do data účinnosti doplnění standardu IFRS 9 v této oblasti postupovat v oblasti zajišťovacího účetnictví dle standardů IAS 39. Banka se rozhodla od 1. ledna 2018 i nadále přistupovat k zajišťovacímu účetnictví podle IAS 39, nikoli podle aktuální úpravy v IFRS 9.

Nové účetní metody pro finanční nástroje jsou popsány v bodě 3 této přílohy.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. lednu 2018 je uveden níže.

### Rekonciliace finančních aktiv a závazků

tis. Kč	Model ocenění	IAS 39 31. 12. 2017	Rekla- sifikace	Přecenění - ztráty ze znehod- nocení	Model ocenění	IFRS 9 1. 1. 2018
Finanční aktiva	IAS 39				IFRS 9	
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>						
Pohledávky za bankami		103 583 094	-	-		<b>103 583 094</b>
Pohledávky za klienty						
Přesun: Do Dluhové cenné papíry			(2 060 223)			
Celkem		214 944 301	(2 060 223)	(182 197)		<b>212 701 881</b>
Dluhové cenné papíry						
Přesun: Z Pohledávky za klienty			2 060 223			
Celkem		-	2 060 223	1 227		<b>2 061 450</b>
<b>Celkem</b>	<b>L&amp;R</b>	<b>318 527 395</b>	<b>-</b>	<b>(180 970)</b>	<b>AC</b>	<b>318 346 425</b>
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>						
Přesun: Do Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření			(603 654)			
<b>Celkem</b>	<b>AFS</b>	<b>603 654</b>	<b>(603 654)</b>	<b>-</b>	<b>n/a</b>	<b>-</b>

tis. Kč	Model ocenění	IAS 39 31. 12. 2017	Rekla- sifikace	Přecenění - ztráty ze znehod- nocení	Model ocenění	IFRS 9 1. 1. 2018
<b>Finanční aktiva</b>	IAS 39				IFRS 9	
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření</b>						
Přesun: Z Realizovatelné cenné papíry			603 654			
<b>Celkem</b>	n/a	n/a	603 654	-	FVOCI	603 654
<b>Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů</b>						
Přesun: Do Finanční aktiva určená k obchodování			(156 446)			
<b>Celkem</b>	FVTPL	156 446	(156 446)	-	FVTPL	-
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>						
Přesun: Z Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů			156 446			
Přesun: Z Kladné reálné hodnoty finančních derivátů			1 574 150			
<b>Celkem</b>	FVTPL	-	1 730 596	-	FVTPL	1 730 596
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>						
Přesun: Z Kladné reálné hodnoty finančních derivátů			2 281 086			
<b>Celkem</b>	FVTPL	-	2 281 086	-	FVTPL	2 281 086
<b>Kladné reálné hodnoty finančních derivátů</b>						
Přesun: Do Finanční aktiva k obchodování			(1 574 150)			
Přesun: Do Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou			(2 281 086)			
<b>Celkem</b>	FVTPL	3 855 236	(3 855 236)	-	FVTPL	-
<b>Finanční závazky k obchodování</b>						
Přesun: Ze Záporné reálné hodnoty finančních derivátů			1 730 593			
<b>Celkem</b>	FVTPL	-	1 730 593	-	FVTPL	1 730 593
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>						
Přesun: Ze Záporné reálné hodnoty finančních derivátů			2 971 340			
<b>Celkem</b>	FVTPL	-	2 971 340	-	FVTPL	2 971 340
<b>Záporné reálné hodnoty finančních derivátů</b>						
Přesun: Do Finanční závazky určené k obchodování			(1 730 593)			
Přesun: Do Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou			(2 971 340)			
<b>Celkem</b>	FVTPL	4 701 933	(4 701 933)	-	FVTPL	-
<b>Rezervy</b>						
<b>Celkem</b>	AC	1 046 871	-	24 781	AC	1 071 652

## Rekondiliace ztrát ze znehodnocení finančních nástrojů

tis. Kč	IAS 39 31. 12. 2017	Reklasifikace	Přecenění - ztráty ze znehodnocení	IFRS 9 1. 1. 2018
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>				
Úvěry a pohledávky za bankami	103 587 997	-	-	103 587 997
Úvěry a pohledávky za klienty	219 913 310	(2 065 228)	(308 496)	217 539 586
Dluhové cenné papíry	-	2 065 228	-	2 065 228
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - brutto</b>	<b>323 501 307</b>	<b>-</b>	<b>(308 496)</b>	<b>323 192 811</b>
<b>Opravné položky</b>				
Úvěry a pohledávky za bankami	(4 903)	-	-	(4 903)
Úvěry a pohledávky za klienty	(4 969 009)	5 005	126 300	(4 837 704)
Dluhové cenné papíry	-	(5 005)	1 227	(3 779)
<b>Opravné položky celkem</b>	<b>(4 973 912)</b>	<b>-</b>	<b>127 526</b>	<b>(4 846 386)</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - netto</b>	<b>318 527 395</b>	<b>-</b>	<b>(180 970)</b>	<b>318 346 425</b>
<b>Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám</b>	<b>197 836</b>	<b>-</b>	<b>24 781</b>	<b>222 617</b>

## Rekondiliace nerozděleného zisku

tis. Kč	
<b>Počáteční zůstatek dle IAS 39 k 31. 12. 2017</b>	<b>27 186 990</b>
Ztráty ze snížení hodnoty	(205 751)
Odložená daň	(22 947)
<b>Konečný zůstatek dle IFRS 9 k 1. 1. 2018</b>	<b>26 958 292</b>

### (b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku

V běžném období jsou v účinnosti následující úpravy stávajících standardů vydaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijatých Evropskou unií:

- **úpravy standardu IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie** – Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardu IFRS 4 – Pojistné smlouvy** – Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy – přijaté EU dne 3. listopadu 2017 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo když je poprvé použit standard IFRS 9 – Finanční nástroje),
- **IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky**, standard zveřejněn IASB dne 28. května 2014 (dne 11. září 2015 posunula IASB datum účinnosti IFRS 15 na 1. ledna 2018 a dne 12. dubna 2016 vydala IASB úpravy standardu – Vyjasnění IFRS 15). Standard specifikuje, jak a kdy jsou vykazovány výnosy – a vyžaduje více zveřejňovaných informací. Standard nahrazuje IAS 18 Výnosy, IAS 11 Smlouvy o zhotovení a několik interpretací souvisejících s výnosy. IFRS 15 se vztahuje téměř na všechny smlouvy se zákazníky (hlavními výjimkami jsou leasingy, finanční nástroje a pojišťovací smlouvy). Základním principem nového standardu je vykázat výnosy s cílem zachytit převod zboží nebo služeb zákazníkům v částce vyjadřující protiplnění (tj. úhradu), na něž bude mít účetní jednotka dle očekávání právo výměnou za toto zboží či služby. Standard také poskytuje pokyny k transakcím, které dříve nebyly komplexně upraveny (například výnosy za služby a změny smluv) a upřesňuje pokyny pro vícesložkové smlouvy. Mezi smlouvy, ve kterých Banka vyhodnotila dopad nového standardu, patří zejména ty smlouvy, které vedou k vykazování výnosů z poplatků a provizí. Banka identifikovala následující typy smluvních vztahů, jejichž vykazování bylo ovlivněno novým standardem IFRS 15:
  1. Smlouvy uzavřené na dodání finančních služeb v kombinaci s dodáním zboží,
  2. Smlouvy, jejichž uzavření je podporováno vyplacením interní nebo externí provize,
  3. Smlouvy podporované věrnostním programem.

Celkový dopad na hospodářský výsledek Banky před zdaněním k 31. prosinci 2018 je ve výši přibližně (6 400) tis. Kč.

- **úpravy různých standardů „Zdokonalení IFRS (cyklus 2014–2016)“** – přijatý EU dne 7. února 2018. Úpravy vyplývají z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1 a IAS 28), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (účinné pro období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).



- **úpravy standardu IAS 40 – Investice do nemovitostí** – Převody investic do nemovitostí (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).
- **IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota** (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).

Zahájení dodržování těchto úprav stávajících standardů nevedlo k žádným změnám účetních pravidel Banky.

### (c) Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy a úpravy stávajících standardů přijaté Evropskou unií, které ještě nevstoupily v účinnost:

- **IFRS 16 – Leasingy** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno, pokud účetní jednotka rovněž aplikuje standard IFRS 15),
- **IFRS 16 – Leasingy**, standard zveřejněn IASB dne 13. ledna 2016. Podle IFRS 16 nájemce vykazuje aktivum práva užívání a závazek z leasingu. Aktivum práva užívání se účtuje podobně jako ostatní nefinanční aktiva a odpovídajícím způsobem se odepisuje. Závazek z leasingu se při prvotním zachycení oceňuje současnou hodnotou závazků plynoucích z leasingových splátek během trvání leasingu, diskontovanou implicitní sazbou leasingu, je-li možné ji snadno určit. Nemíli možné tuto sazbu snadno určit, nájemce použije svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Stejně jako v případě IAS 17, předchůdce IFRS 16, pronajímatelé klasifikují leasingy podle povahy jako operativní, nebo finanční. Leasing je klasifikován jako finanční, pokud převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím příslušného aktiva. V opačném případě je leasing klasifikován jako operativní. Předpokládaný dopad standardu IFRS 16 na výkaz o finanční pozici Banky z důvodu vykazování nových aktiv práv k užívání a závazků z leasingu je ve výši přibližně 2 100 000 tis. Kč,
- **IFRIC 23** – Účtování o nejistotě u daní z příjmů (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později. Dřívější použití je povoleno),
- **novelizace IFRS 9** – Předčasné splacení s negativní kompenzací (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později).

Banka se rozhodla neaplikovat tyto standardy a novelizace přijaté Evropskou unií, které ještě nevstoupily v účinnost, před datem jejich účinnosti. Dle odhadů Banky nebude mít dodržování těchto standardů a novelizací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Banky.

### (d) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od nařízení schválených Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB). Výjimkou jsou následující standardy, úpravy stávajících standardů a interpretace, které nebyly k datu schválení účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- **novelizace IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem** (Evropská komise rozhodla o odložení schválení na neurčito),
- **IFRS 17 – Pojistné smlouvy** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2021 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno),
- **novelizace IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- **roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015–2017** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- **novelizace IAS 19 – Zaměstnanecké požitky** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- **novelizace IFRS 3 – Podnikové kombinace** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později),
- **novelizace IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 – Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby** (účinný pro roční období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Dle odhadů Banky nebude mít dodržování výše uvedených standardů, úprav stávajících standardů a interpretací v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Banky.

## 5. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě efektivní úrokové míry</b>		
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>8 230 008</b>	<b>6 904 483</b>
z dluhových cenných papírů	114 910	4 147
z pohledávek za bankami	1 182 150	227 003
z pohledávek za klienty	6 932 948	6 673 333
<b>Negativní úroky z finančních závazků v naběhlé hodnotě</b>	<b>14 538</b>	<b>15 937</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>1 982 500</b>	<b>1 310 512</b>
<b>Výnosy z úroků kalkulované na základě efektivní úrokové míry</b>	<b>10 227 046</b>	<b>8 230 932</b>
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>		
<b>Finanční aktiva k obchodování</b>	<b>1 533 343</b>	<b>768 382</b>
deriváty k obchodování	1 530 131	758 737
z toho deriváty v bankovním portfoliu	67 643	81 953
dluhové cenné papíry	3 212	9 645
<b>Ostatní výnosy z úroků</b>	<b>1 533 343</b>	<b>768 382</b>
<b>Náklady na úroky</b>		
<b>Finanční závazky k obchodování</b>	<b>(1 118 525)</b>	<b>(553 000)</b>
deriváty k obchodování	(1 118 510)	(553 000)
z toho deriváty v bankovním portfoliu	(13 325)	(48 622)
krátké prodeje	(15)	-
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>(999 715)</b>	<b>(924 493)</b>
z vkladů bank	(289 790)	(161 599)
z vkladů klientů	(488 452)	(385 533)
z emitovaných cenných papírů	(138 973)	(293 367)
z podřízených závazků	(82 500)	(83 994)
<b>Ze sekuritizace</b>	<b>(255 889)</b>	<b>(259 650)</b>
<b>Zajišťovací úrokové deriváty</b>	<b>(2 092 108)</b>	<b>(1 073 565)</b>
<b>Negativní úroky z finančních aktiv v naběhlé hodnotě</b>	<b>(4 063)</b>	<b>(4 324)</b>
<b>Náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>(4 470 300)</b>	<b>(2 815 032)</b>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>7 290 089</b>	<b>6 184 282</b>

V položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy účtované na základě efektivní úrokové míry“ - „Zajišťovací úrokové deriváty“ a „Náklady na úroky“ - „Zajišťovací úrokové deriváty“ Banka vykazuje čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění peněžních toků ve výši (105 343) tis. Kč (v roce 2017: (26 765) tis. Kč), čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty portfolia hypotéčních úvěrů ve výši 100 212 tis. Kč (v roce 2017: (223 128) tis. Kč), čistý úrokový náklad ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů a portfolia běžných a spořicíh účtů v celkové výši (142 115) tis. Kč (v roce 2017: 446 769 tis. Kč) a čistý úrokový výnos ze zajišťovacích finančních derivátů při zajištění reálné hodnoty emitovaných cenných papírů ve výši 37 638 tis. Kč (v roce 2017: 40 071 tis. Kč).

Součástí úrokových výnosů jsou rovněž úroky ze znehodnocených aktiv (především z pohledávek za klienty) ve výši 7 607 tis. Kč (v roce 2017: 138 118 tis. Kč).

## 6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Z operací s cennými papíry	219 683	214 990
Clearing a vypořádání	2 063 988	2 083 827
Asset management	32 283	48 574
Správa, úschova a uložení hodnot	40 898	37 430
Distribuce produktů pro zákazníky	132 753	169 862
Poskytnuté záruky	151 176	143 811
Ostatní	89 726	92 407
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>2 730 507</b>	<b>2 790 901</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Clearing a vypořádání	(788 551)	(782 936)
Správa, úschova a uložení hodnot	(2 515)	(6 914)
Přijaté záruky	(6 496)	(6 042)
Ostatní	(69 705)	(75 598)
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>(867 267)</b>	<b>(871 490)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>1 863 240</b>	<b>1 919 411</b>

## 7. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Úrokové deriváty</b>	<b>232 032</b>	<b>43 652</b>
<b>Zisk/(ztráta) z FX operací</b>	<b>1 171 488</b>	<b>1 991 572</b>
z toho: <i>Klientský devizový výsledek</i>	1 105 006	1 370 147
<i>FX proprietary P/L</i>	66 483	621 425
<b>Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry</b>	<b>(3 261)</b>	<b>39 701</b>
z toho: <i>portfolio cenných papírů určených k prodeji</i>	<i>n/a</i>	-
<i>portfolio cenných papírů určených k obchodování</i>	(3 261)	39 677
<i>portfolio cenných papírů oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty</i>	<i>n/a</i>	-
<i>vlastní emise</i>	-	24
<b>Závazky z krátkých prodejů k obchodování</b>	<b>3 746</b>	-
<b>Kapitálové nástroje k obchodování</b>	<b>8 526</b>	-
<b>Výsledek zajišťovacího účetnictví při zajištění peněžních toků – neefektivní část</b>	<b>n/a</b>	-
<b>Zisky/(ztráty) z prodeje cenných papírů držených do splatnosti</b>	<b>n/a</b>	<b>175 385</b>
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálnou hodnotou</b>	<b>n/a</b>	<b>1 043 816</b>
<b>Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů při zajištění reálné hodnoty</b>	<b>n/a</b>	<b>(1 030 564)</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 412 533</b>	<b>2 263 562</b>

V položce „Klientský devizový výsledek“ jsou vykázány marže z devizových obchodů s klienty.

V položce „FX proprietary P/L“ je vykázán dopad z obchodování na vlastní účet a dopad přecenění cizoměnových pozic kurzem ČNB včetně výsledku přecenění měnových derivátů.

V položce „Zisky/ztráty z prodeje cenných papírů držených do splatnosti“ Banka v roce 2017 vykázala zisk z prodeje portfolia cenných papírů držených do splatnosti ve výši 175 385 tis. Kč.

## 8. ČISTÝ ZISK ZE ZAJIŠŤOVACÍHO ÚČETNICTVÍ

tis. Kč	2018	2017
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů při zajištění reálné hodnoty	(6 466)	n/a
Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálnou hodnotou	79 971	n/a
Výsledek zajišťovacího účetnictví při zajištění peněžních toků - neefektivní část	(998)	n/a
<b>Celkem</b>	<b>72 507</b>	<b>n/a</b>

## 9. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

Výnosy z ostatních akcií a podílů dosáhly v roce 2018 částky 30 812 tis. Kč (v roce 2017: 75 233 tis. Kč). Výnosy zahrnují dividendu od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. ve výši 30 000 tis. Kč (v roce 2017: 30 000 tis. Kč), dividendu od Raiffeisen – Leasing, s.r.o. ve výši 0 tis. Kč (v roce 2017: 44 117 tis. Kč) a dividendu od společnosti Visa Inc. ve výši 812 tis. Kč (v roce 2017: 1 116 tis. Kč).

## 10. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

tis. Kč	2018	2017
<b>Změna hodnoty opravných položek</b>		
Tvorba opravných položek	(2 287 844)	(2 651 743)
Rozpuštění opravných položek	1 729 715	1 912 006
Použití opravných položek	1 072 629	1 833 111
Nominální hodnota postoupených a odepsaných pohledávek	(1 072 629)	(1 833 111)
z toho: přímý odpis pohledávek	(3 785)	(10 106)
Výnos z odepsaných/prodaných pohledávek	74 192	260 787
<b>Změna hodnoty opravných položek celkem</b>	<b>(483 937)</b>	<b>(478 950)</b>
<b>Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika</b>		
Tvorba rezerv	(411 542)	(198 105)
Rozpuštění rezerv	86 015	239 415
<b>Změna rezervy na podrozvahová úvěrová rizika celkem</b>	<b>(325 527)</b>	<b>41 310</b>
<b>Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů celkem</b>	<b>(809 464)</b>	<b>(437 640)</b>

## 11. ZISK NEBO ZTRÁTA (-) Z ODÚČTOVÁNÍ FINANČNÍCH AKTIV VYKÁZANÝCH V NABĚHLÉ HODNOTĚ

tis. Kč	2018
Zisk z prodeje finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	41 156
<b>Celkem</b>	<b>41 156</b>

## 12. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

tis. Kč	2018	2017
Mzdy a platy	(2 181 269)	(2 256 003)
Sociální a zdravotní pojištění	(695 158)	(717 278)
Ostatní náklady na zaměstnance	(127 067)	(115 337)
<b>Celkem</b>	<b>(3 003 494)</b>	<b>(3 088 618)</b>
<b>z toho mzdy a odměny placené:</b>		
členům představenstva	(85 047)	(88 843)
členům dozorčí rady	(4 030)	(4 170)
<b>Celkem</b>	<b>(89 077)</b>	<b>(93 013)</b>

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců Banky byl k datu 31. prosince 2018 a k datu 31. prosince 2017 následující:

	2018	2017
Zaměstnanci	2 934	2 921
Členové představenstva Banky	7	7
Členové dozorčí rady	7	6

Finanční vztahy Banky a členů představenstva a dozorčí rady jsou komentovány v bodě 45 přílohy.

## 13. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(521 365)	(562 614)
Marketingové náklady	(370 311)	(416 819)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(323 861)	(257 954)
z toho: povinný audit účetní závěrky	(4 473)	(4 391)
jiné ověřovací zakázky prováděné auditory	(2 848)	(1 907)
Náklady spojené s IT podporou	(370 491)	(363 475)
Pojištění depozit a obchodů	(46 771)	(44 429)
Telekomunikace, poštovné a ostatní služby	(77 643)	(123 783)
Náklady na bezpečnost	(51 619)	(56 615)
Náklady na školení	(31 022)	(31 360)
Kancelářské potřeby	(19 376)	(22 758)
Cestovní náklady	(22 731)	(21 757)
Pohonné hmoty	(37 629)	(35 794)
Příspěvek do fondu pro řešení krize	(257 825)	(220 783)
Ostatní administrativní náklady	(28 512)	(212 107)
<b>Celkem</b>	<b>(2 159 156)</b>	<b>(2 370 248)</b>

V položce „Pojištění depozit a obchodů“ jsou vykázány náklady na odvod do Fondu pojištěných vkladů (dále jen „FPV“).

Kromě povinného auditu poskytl auditor v roce 2018 Bance následující služby:

- Prověrka finančních informací k 1. lednu 2018 v souvislosti s implementací požadavků standardu IFRS 9 za účelem ověření souladu těchto finančních informací s politikou skupiny Raiffeisen Bank International;
- Prověrka finančních informací pro účely konsolidace sestavených v souladu s účetními instrukcemi skupiny Raiffeisen Bank International za období od 1. ledna 2018 do 30. června 2018;
- Prověrka nekonsolidovaných finančních informací k 31. prosinci 2018 pro účely reportingu České národní bance.

## 14. ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU

tis. Kč	2018	2017
Odpisy hmotného majetku	(164 727)	(183 034)
Odpisy nehmotného majetku	(491 129)	(399 485)
<b>Celkem</b>	<b>(655 856)</b>	<b>(582 519)</b>

## 15. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2018	2017
Změna hodnoty provozních rezerv	26 639	-
Zisk z prodeje nehmotného a hmotného majetku	-	722
Výnosy z titulu přefakturace	28 673	24 892
Příspěvek na marketingovou podporu produktů	24 039	11 833
Ostatní	47 279	31 458
<b>Celkem</b>	<b>126 630</b>	<b>68 905</b>

## 16. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2018	2017
Změna hodnoty provozních rezerv	-	(76 753)
Změna hodnoty opravných položek k provozním pohledávkám	(16 230)	(3 139)
Ztráta z prodeje nehmotného a hmotného majetku	(4 228)	-
Ostatní	(12 266)	(27 924)
<b>Celkem</b>	<b>(32 724)</b>	<b>(107 816)</b>

## 17. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### (a) Náklad z titulu daně z příjmů

tis. Kč	2018	2017
Daň z příjmů splatná	(831 867)	(747 872)
Vratky/(doplatky) daní za minulé účetní období	(26 478)	(11 643)
Rozpuštění rezervy za minulé účetní období	24 742	-
Rezerva na dodatečnou daň z příjmů	-	(258 207)
(Náklad)/výnos z titulu odložené daně	22 301	(82 172)
<b>Daň celkem</b>	<b>(811 302)</b>	<b>(1 099 894)</b>

Daň se liší od teoretické výše daně, která by vznikla při použití základní sazby daně následujícím způsobem:

tis. Kč	2018	2017
<b>Zisk před zdaněním (obecný daňový základ)</b>	<b>4 176 273</b>	<b>3 924 552</b>
Zisk před zdaněním celkem	4 176 273	3 924 552
<b>Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně - 19 % (rok 2017 - 19 %)</b>	<b>(793 492)</b>	<b>(745 665)</b>
Výnosy nepodléhající zdanění (daňový efekt)	330 550	594 776
Daňově neodčitelné náklady (daňový efekt)	(349 478)	(689 523)
Slevy a zápočty	2 854	10 368
<b>Daňová povinnost za účetní období</b>	<b>(809 566)</b>	<b>(830 044)</b>
(Nedoplatek)/přeplatek na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let	(26 478)	(11 643)
Rozpuštění rezervy za minulá účetní období	24 742	-
Rezerva na dodatečnou daň z příjmů	-	(258 207)
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>(811 302)</b>	<b>(1 099 894)</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>19,43 %</b>	<b>28,03 %</b>

## (b) Závazek/pohledávka z titulu daně z příjmů

tis. Kč	2018	2017
<b>Daňová povinnost za účetní období</b>	<b>(809 566)</b>	<b>(830 044)</b>
Odložená daň	(22 301)	82 172
Rezerva na dodatečnou daň z příjmů	(258 207)	(258 207)
Zálohové platby na daň z příjmů	1 077 756	752 957
Daňový dopad IFRS 9	(22 947)	-
<b>(Závazek)/pohledávka z titulu daně z příjmů celkem</b>	<b>(35 265)</b>	<b>(253 122)</b>

Daňový dopad z titulu přechodu na IFRS 9 ve výši (22 947) tis. Kč je prezentován ve výkazu změn vlastního kapitálu v položce „Dopad přechodu na IFRS 9“, jejíž celková výše činí (228 698) tis. Kč.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 27 přílohy.

## 18. POKLADNÍ HOTOVOST, VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK A OSTATNÍ VKLADY SPLATNÉ NA POŽÁDÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	3 373 826	3 299 758
Účty u centrálních bank (včetně jednodenních úložek)	3 897 632	355 254
Povinné minimální rezervy u ČNB	1 815 095	4 966 162
Ostatní vklady splatné na požádání	2 919 561	1 568 887
<b>Celkem</b>	<b>12 006 114</b>	<b>10 190 061</b>

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného ČNB a jejichž čerpání je omezené. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, jež převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané období vypočtenou dle opatření ČNB.

Informace o pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředcích vykázaných ve výkazu o peněžních tocích jsou uvedeny v bodě 38 přílohy.

## 19. FINANČNÍ AKTIVA K OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Deriváty</b>	<b>1 693 503</b>	<b>1 574 150</b>
Úrokové deriváty	1 248 723	1 042 505
Měnové deriváty	444 780	531 645
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>268 021</b>	<b>n/a</b>
Vládní instituce	268 021	n/a
Ostatní nefinanční podniky	-	n/a
<b>Celkem</b>	<b>1 961 524</b>	<b>1 574 150</b>

### Cenné papíry poskytnuté do zástavy

Banka k 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 neposkytla žádné cenné papíry do zástavy jako zajištění v rámci repo a podobných operací s ostatními bankami a klienty.

## 20. CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

tis. Kč	2018	2017
<b>Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů</b>	<b>n/a</b>	<b>156 446</b>
<b>z toho: Cenné papíry k obchodování</b>	<b>n/a</b>	<b>156 446</b>
- dluhové cenné papíry	n/a	156 446
<b>Celkem</b>	<b>n/a</b>	<b>156 446</b>

V položce „Cenné papíry oceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů“ byly zahrnuty státní dluhopisy a státní pokladniční poukázky v celkové hodnotě 70 549 tis. Kč, které bylo možné použít k refinancování u ČNB.

## 21. FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Kapitálové nástroje</b>	<b>628 880</b>	<b>n/a</b>
Akcie	628 880	n/a
<b>Celkem</b>	<b>628 880</b>	<b>n/a</b>

V položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření“ je zahrnut podíl Banky ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 463 300 tis. Kč a členství v asociaci Visa Inc. ve výši 164 731 tis. Kč.

## 22. REALIZOVATELNÉ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč	2018	2017
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>	<b>n/a</b>	<b>603 654</b>
Akcie	n/a	603 654
<b>Celkem</b>	<b>n/a</b>	<b>603 654</b>

V položce „Realizovatelné cenné papíry“ byl v roce 2017 zahrnut podíl Banky ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 464 701 tis. Kč a členství v asociaci Visa Inc. ve výši 138 111 tis. Kč.



## 23. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

### (a) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě podle segmentů

tis. Kč	2018		
	Účetní hodnota brutto	Opravné položky	Účetní hodnota netto
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>6 867 590</b>	<b>(3 031)</b>	<b>6 864 559</b>
Vládní instituce	4 669 569	(109)	4 669 460
Nefinanční podniky	2 198 021	(2 922)	2 195 099
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>99 358 680</b>	<b>(278)</b>	<b>99 358 402</b>
Centrální banky	98 237 392	-	98 237 392
Úvěrové instituce	1 121 288	(278)	1 121 010
<b>Pohledávky za klienty</b>	<b>238 340 830</b>	<b>(4 248 988)</b>	<b>234 091 842</b>
Vládní instituce	1 400 963	(258)	1 400 705
Ostatní finanční instituce	25 600 366	(20 603)	25 579 763
Nefinanční podniky	96 473 295	(1 644 776)	94 828 519
Domácnosti	114 866 206	(2 583 351)	112 282 855
<b>Celkem</b>	<b>344 567 100</b>	<b>(4 252 297)</b>	<b>340 314 803</b>

### (b) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě dle druhu

tis. Kč	2018
<b>Dluhové cenné papíry</b>	
Dluhové cenné papíry	6 867 590
<b>Dluhové cenné papíry - brutto</b>	<b>6 867 590</b>
Opravné položky	(3 031)
<b>Dluhové cenné papíry - netto</b>	<b>6 864 559</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	
Termínované vklady	1 121 288
Reverzní repo s ČNB	98 237 392
<b>Pohledávky za bankami - brutto</b>	<b>99 358 680</b>
Opravné položky	(278)
<b>Pohledávky za bankami - netto</b>	<b>99 358 402</b>
<b>Pohledávky za klienty</b>	
Pohledávky z běžných účtů	4 496 013
Termínované úvěry	133 214 081
Hypoteční úvěry	93 528 230
Reverzní repo	265 182
Pohledávky z kreditních karet	4 032 129
Ostatní	2 805 195
<b>Pohledávky za klienty - brutto</b>	<b>238 340 830</b>
Opravné položky	(4 248 988)
<b>Pohledávky za klienty - netto</b>	<b>234 091 842</b>
<b>Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>340 314 803</b>

Banka aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 31. prosinci 2018: (1 144 945) tis. Kč (v roce 2017: (1 259 634) tis. Kč).

## (c) Reverzní repo operace

V rámci reverzních repo transakcí Banka poskytla klientům úvěry v celkové hodnotě 265 182 tis. Kč (v roce 2017: 46 771 tis. Kč). Reverzní repo transakce jsou zajištěny cennými papíry v reálné hodnotě 365 114 tis. Kč (v roce 2017: 62 186 tis. Kč).

## (d) Sekuritizace

### ROOF RBCZ 2015

V prosinci 2015 Banka začala provádět syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů a garancí ze segmentu korporátních klientů. Jedná se o transakci o celkové nominální hodnotě 1 mld. EUR. Vybrané portfolio bylo rozděleno na tři tranše dle expozice vůči úvěrovému riziku, které je s jednotlivými tranšemi spojeno. Junior tranše (first loss piece) dosahuje 1,4 % nominální hodnoty. Úvěrové riziko související s mezzanine tranší bylo převedeno na externí institucionální investory. Pro účely této transakce byla založena společnost zvláštního určení (SPV) ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. se sídlem v Lucembursku, která emitovala dluhové cenné papíry spojené s úvěrovým rizikem mezzanine tranše. Ty byly prodány externím institucionálním investorům a současně poskytla společnost ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. Bance portfoliovou garanci pro zajištění úvěrového rizika souvisejícího s mezzanine tranší ve výši 1 985 060 tis. Kč, která byla účinná do 30. prosince 2018 (v roce 2017: 1 966 580 tis. Kč). Garance byla zajištěna aktivy společnosti ROOF RBCZ 2015 S.à r.l., kterými byly peněžní prostředky, které společnost obdržela prodejem emitovaných dluhopisů. Celá transakce měla splatnost v dubnu 2024, přičemž po dobu následujících 3 let mohla Banka v sekuritizovaném portfoliu nahrazovat splacené úvěrové expozice za nové dle stanovených kritérií. Toto opatření umožnilo Bance částečně přenesení rizik spojených s touto transakcí při zachování kontroly nad portfoliem úvěrů a garancí. Proto i nadále Banka vedla sekuritizované portfolio v aktivech Banky. Transakce s ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. byly Bankou účtovány jako přijaté záruky. Náklad za přijatou garanci je úrokové povahy a Banka ho vykazuje v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“, viz bod 5.

Banka v nově založené společnosti nemá majetkovou účast a neuplatňuje kontrolu ani podstatný vliv dle pravidel IFRS. Společnost ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. může provádět jenom úzce vymezené relevantní činnosti související s transakcí a ty byly podrobně nadefinovány na počátku transakce a Banka nemá možnost tyto činnosti ovlivnit. Z těchto důvodů ji Banka nepovažuje ani za dceřinou, ani přidruženou společnost. S výjimkou výše uvedené přijaté garance a Bankou placeného nákladu za tuto garanci Banka vůči společnosti ROOF RBCZ 2015 S.à r.l. neviduje žádná aktiva, závazky a jiné položky, ze kterých by Bance vyplývala jakákoliv rizika v souvislosti s touto společností.

Banka ke dni 31. prosince 2018 tuto transakci předčasně ukončila.

## (e) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech byla k 31. prosinci 2018 Banka platebním agentem syndikovaných úvěrů v původní hodnotě celkových úvěrových limitů 6 434 757 tis. Kč (v roce 2017: 7 195 683 tis. Kč), z toho podíl Banky činil 2 568 653 tis. Kč (v roce 2017: 3 041 367 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů činil 3 866 104 tis. Kč (v roce 2017: 4 154 316 tis. Kč).

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů, u kterých byla v roce 2018 Banka platebním agentem, činila 3 820 402 tis. Kč (v roce 2017: 5 330 717 tis. Kč), z toho podíl Banky činil 1 438 778 tis. Kč (v roce 2017: 2 127 675 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů 2 381 624 tis. Kč (v roce 2017: 3 203 042 tis. Kč).

Rizika a úroky z těchto syndikovaných úvěrů se dělí mezi všechny členy příslušného syndikátu podle poměru k jejich celkové angažovanosti.

## (f) Nákup portfolia klientů české pobočky ZUNO BANK AG

V červnu 2017 Banka převzala portfolio klientů české pobočky ZUNO BANK AG. V souvislosti s převzetím portfolia, především klientských úvěrů a vkladů, došlo k navýšení úvěrů a pohledávek za klienty Banky o 636 029 tis. Kč. V souvislosti s touto transakcí nedošlo ke vzniku žádného nehmotného aktiva.

## 24. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2017
Reverzní repo s ČNB	103 011 111
Ostatní	576 886
<b>Účetní hodnota brutto</b>	<b>103 587 997</b>
Opravné položky	(4 903)
<b>Účetní hodnota netto</b>	<b>103 583 094</b>

## 25. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

### (a) Kategorie pohledávek za klienty

tis. Kč	2017
Pohledávky z běžných účtů	2 336 260
Termínované úvěry	121 558 078
Hypoteční úvěry	86 788 967
Dluhové cenné papíry	2 065 229
Reverzní repo	46 771
Pohledávky z kreditních karet	4 422 944
Ostatní	2 695 061
<b>Účetní hodnota brutto</b>	<b>219 913 310</b>
Opravné položky	(4 969 009)
<b>Účetní hodnota netto</b>	<b>214 944 301</b>

### (b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům a dluhových cenných papírů podle segmentů

tis. Kč	2017
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>2 065 229</b>
Vládní instituce	-
Nefinanční podniky	2 065 229
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>217 848 081</b>
Vládní instituce	1 813 322
Ostatní finanční instituce	17 616 169
Nefinanční podniky	90 913 060
Domácnosti	107 505 530
<b>Účetní hodnota brutto</b>	<b>219 913 310</b>
Opravné položky	(4 969 009)
<b>Účetní hodnota netto</b>	<b>214 944 301</b>

## 26. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY S Kladnou REÁLNOU HODNOTOU

fis. Kč	2018	2017
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>35 523</b>	<b>236 704</b>
Úrokové deriváty	35 523	236 704
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>	<b>2 433 394</b>	<b>2 044 382</b>
Zajištění peněžních toků	177 172	13 140
Zajištění reálné hodnoty	2 256 222	2 031 242
<b>Celkem</b>	<b>2 468 917</b>	<b>2 281 086</b>

## 27. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA/ZÁVAZEK

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19 % (sazba roku 2018).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

fis. Kč	Stav k 1. 1. 2018	Změna stavu za období - (náklad)/ výnos	Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu	Stav k 31. 12. 2018		
	Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)			Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)
Opravné položky k úvěrům	20 603	(20 603)	-	-	-	-
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění, bonusy	83 037	7 425	-	-	90 462	<b>90 462</b>
Ostatní rezervy	55 794	55 662	-	-	111 456	<b>111 456</b>
Nevyčerpaná dovolená	3 457	(325)	-	-	3 132	<b>3 132</b>
Oceňovací rozdíly - zajištění peněžních toků	31 164	-	(39 988)	(8 824)	-	<b>(8 824)</b>
Rozdíl účetních a daňových cen hmotného a nehmotného majetku	(201 402)	(19 858)	-	(221 260)	-	<b>(221 260)</b>
Výše oceňovacího rozdílu ve vlastním kapitálu z přecenění finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	(6 218)	-	(5 059)	(11 277)	-	<b>(11 277)</b>
<b>Odložená daňová pohledávka/ (závazek)</b>	<b>(13 565)</b>	<b>22 301</b>	<b>(45 047)</b>	<b>(241 361)</b>	<b>205 050</b>	<b>(36 311)</b>

tis. Kč	Stav k 1. 1. 2017	Změna stavu za období – (náklad)/ výnos	Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu	Stav k 31. 12. 2017		
	Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)			Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Čistá odložená daňová pohledávka/ (závazek)
Opravné položky k úvěrům	83 599	(62 996)	-	-	20 603	20 603
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění, bonusy	66 874	16 163	-	-	83 037	83 037
Ostatní rezervy	80 218	(24 424)	-	-	55 794	55 794
Nevyčerpaná dovolená	5 122	(1 665)	-	-	3 457	3 457
Oceňovací rozdíly – zajištění peněžních toků	59 170	-	(28 006)	-	31 164	31 164
Rozdíl účetních a daňových cen hmotného a nehmotného majetku	(192 153)	(9 249)	-	(201 402)	-	(201 402)
Výše oceňovacího rozdílu ve vlastním kapitálu z přecenění realizovatelných cenných papírů	(1 724)	-	(4 494)	(6 218)	-	(6 218)
<b>Odložená daňová pohledávka/ (závazek)</b>	<b>101 106</b>	<b>(82 171)</b>	<b>(32 500)</b>	<b>(207 620)</b>	<b>194 055</b>	<b>(13 565)</b>

## 28. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2018	2017
Pohledávky z titulu nepřímých daní	10 533	11 203
Pohledávky z nebankovní činnosti	199 976	347 966
Časové rozlišení	215 232	18 697
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	88 215	73 932
Vypořádání peněžních transakcí s jinými bankami	497 745	386 740
Ostatní	125 296	253 358
<b>Celkem</b>	<b>1 136 996</b>	<b>1 091 896</b>

## 29. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH

### (a) Majetkové účasti

tis. Kč	2018	2017
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>1 712 951</b>	<b>647 487</b>
Akvizice/navýšení investice majetkových účastí	370	1 065 464
Pozbytí/likvidace majetkových účastí	-	-
Tvorba opravné položky k majetkovým účastem	-	-
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>1 713 321</b>	<b>1 712 951</b>

Banka provádí pravidelný test na znehodnocení majetkových účastí. V roce 2018 neidentifikovala žádné znehodnocení majetkových účastí (hodnota znehodnocení majetkových účastí (2017: 0 tis. Kč).

Dne 22. srpna 2018 Banka odkoupila 80% podíl ve společnosti Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. od společnosti NOTIC Finance B.V. Celková částka akvizice činila 370 tis. Kč.

Dne 3. října 2017 Banka odkoupila 50% majetkovou účast ve společnosti Raiffeisen-Leasing, s.r.o. od společnosti Raiffeisen-Leasing International GmbH. Celková částka akvizice činila 1 065 464 tis. Kč. V souvislosti s touto transakcí nedošlo ke vzniku žádného nehmotného aktiva.

### (b) Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)

tis. Kč		Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
Obchodní firma	Sídlo					
Czech Real Estate Fund B.V.	Amsterdam, Naritaweg 165	52 638	463	100%	100%	471
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	2 071 667	450 000	100%	100%	1 455 640
Raiffeisen investiční společnost a.s.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	182 840	40 000	100%	100%	40 000
Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	216 440	200	100%	100%	217 210
<b>Celkem k 31. 12. 2018</b>						<b>1 713 321</b>
Czech Real Estate Fund B.V.	Amsterdam, Naritaweg 165	46 006	459	20%	20%	101
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	1 931 766	450 000	100%	100%	1 455 640
Raiffeisen investiční společnost a.s.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	143 678	40 000	100%	100%	40 000
Transaction System Servis s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	216 588	200	100%	100%	217 210
<b>Celkem k 31. 12. 2017</b>						<b>1 712 951</b>

**Czech Real Estate Fund B.V. – předmět podnikání:**

- realitní činnost
- činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců

V roce 2017 byla druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v Czech Real Estate Fund B.V. společnost NOTIC Finance B.V.

Banka v roce 2017 zahrnovala účasti v nemovitostním fondu Czech Real Estate Fund B.V. do majetkových účastí s rozhodujícím vlivem. Přestože v tomto nemovitostním fondu vlastnila 20% podíl na základním kapitálu a neměla většinový podíl na hlasovacích právech ani neměla zastoupení v představenstvu, náležela Bance větší část výnosů plynoucích z investice. Druhý akcionář fondu Czech Real Estate Fund B.V. nesl ve spojitosti se svým podílem menší část rizik a výnosů.

**Raiffeisen-Leasing, s.r.o. – předmět podnikání:**

- pronájem movitých a nemovitých věcí (leasing)
- oceňování majetku pro věci nemovité
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
- poskytování půjček a úvěrů z vlastních zdrojů

**Raiffeisen investiční společnost a.s. – předmět podnikání:**

- nabídka investičních produktů
- správa investičních a podílových fondů

**Raiffeisen Direct Investments CZ, s.r.o. – předmět podnikání:**

- realitní činnost
- činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců

## 30. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Software	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2017	4 821 632	426 724	<b>5 248 356</b>
Přírůstky	231 917	342 613	<b>574 530</b>
Úbytky	(77 755)	-	<b>(77 755)</b>
Ostatní změny (převody)	324 966	(325 721)	<b>(755)</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>5 300 760</b>	<b>443 616</b>	<b>5 744 376</b>
Přírůstky	333 029	502 388	<b>835 417</b>
Úbytky	(315)	-	<b>(315)</b>
Ostatní změny (převody)	348 004	(348 004)	-
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>5 981 478</b>	<b>598 000</b>	<b>6 579 478</b>
Oprávký			
K 1. lednu 2017	(3 075 639)	-	<b>(3 075 639)</b>
Přírůstky - roční odpisy	(399 485)	-	<b>(399 485)</b>
Úbytky	77 490	-	<b>77 490</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>(3 397 634)</b>	-	<b>(3 397 634)</b>
Přírůstky - roční odpisy	(491 129)	-	<b>(491 129)</b>
Úbytky	315	-	<b>315</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>(3 888 448)</b>	-	<b>(3 888 448)</b>
Zůstatková cena			
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>1 903 126</b>	<b>443 616</b>	<b>2 346 742</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>2 093 030</b>	<b>598 000</b>	<b>2 691 030</b>

Položka přírůstky software představuje především zařazení do užívání technického zhodnocení datových skladů a ostatního používaného softwaru Banky. Interní náklady (především personální náklady a nájemné), které jsou nezbytné pro vytvoření těchto aktiv, jsou kapitalizovány. V roce 2018 byly kapitalizovány interní náklady v celkovém objemu 146 760 tis. Kč (v roce 2017: 65 917 tis. Kč).

Ostatní přírůstky v kategorii nedokončených investic tvoří nákupy od externích subjektů. Banka v této položce nevykazuje a nemá přírůstky pořízené prostřednictvím podnikových kombinací.

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje aktivaci dokončených investic.



## 31. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### (a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov	Inventář	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2017	1 071 250	210 690	951 938	35 005	<b>2 268 883</b>
Přírůstky	49 696	11 235	109 289	31 466	<b>201 686</b>
Úbytky	(25 747)	(11 696)	(73 172)	-	<b>(110 615)</b>
Ostatní změny (převody)	9 892	2 736	21 984	(33 857)	<b>755</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>1 105 091</b>	<b>212 965</b>	<b>1 010 039</b>	<b>32 614</b>	<b>2 360 709</b>
Přírůstky	56 405	5 603	148 136	100 146	<b>310 290</b>
Úbytky	(14 390)	(8 905)	(248 045)	-	<b>(271 340)</b>
Ostatní změny (převody)	8 384	2 443	17 258	(28 085)	<b>-</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>1 155 490</b>	<b>212 107</b>	<b>927 387</b>	<b>104 675</b>	<b>2 399 660</b>
Oprávký					
K 1. lednu 2017	(741 229)	(162 355)	(732 853)	-	<b>(1 636 437)</b>
Přírůstky	(81 222)	(11 784)	(90 028)	-	<b>(183 034)</b>
Úbytky	25 747	10 910	71 506	-	<b>108 163</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>(796 704)</b>	<b>(163 229)</b>	<b>(751 375)</b>	<b>-</b>	<b>(1 711 308)</b>
Přírůstky	(70 020)	(11 026)	(83 681)	-	<b>(164 727)</b>
Úbytky	14 062	8 345	241 236	-	<b>263 643</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>(852 662)</b>	<b>(165 910)</b>	<b>(593 820)</b>	<b>-</b>	<b>(1 612 392)</b>
Zůstatková cena					
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>308 387</b>	<b>49 736</b>	<b>258 664</b>	<b>32 614</b>	<b>649 401</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>302 828</b>	<b>46 197</b>	<b>333 567</b>	<b>104 675</b>	<b>787 267</b>

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje zařazení majetku z nedokončených investic do jednotlivých kategorií a změnu klasifikace vybraných tříd majetku.

### (b) Dlouhodobý hmotný majetek pořízený formou finančního leasingu

Banka v roce 2018 ani v roce 2017 neměla majetek pořízený formou finančního leasingu.

## 32. FINANČNÍ ZÁVAZKY K OBCHODOVÁNÍ

tis. Kč	2018	2017
<b>Deriváty</b>	<b>1 752 469</b>	<b>1 730 593</b>
Úrokové deriváty	1 236 162	1 028 617
Měnové deriváty	516 307	701 976
<b>Celkem</b>	<b>1 752 469</b>	<b>1 730 593</b>

## 33. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

### (a) Závazky vůči bankám

tis. Kč	2018	2017
Běžné účty/Jednodenní vklady	3 038 529	3 894 563
Termínované vklady bank	27 597 414	18 485 154
Repo obchody	1 499 778	5 000 250
<b>Celkem</b>	<b>32 135 721</b>	<b>27 379 967</b>

### (b) Závazky vůči klientům

#### Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2018	2017
Běžné účty/Jednodenní vklady	243 451 140	229 221 324
Termínované vklady	14 370 439	8 050 259
Vklady s výpovědní lhůtou	13 207 034	14 675 144
Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	89 896	129 500
<b>Celkem</b>	<b>271 118 509</b>	<b>252 076 227</b>

Banka aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů.

Banka aplikuje zajišťovací účetnictví při zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů. Hodnota přecenění zajištěných položek je k 31. prosinci 2018: (1 757 940) tis. Kč (k 31. prosinci 2017: (1 848 943) tis. Kč).

V souvislosti s převzetím portfolia klientů české pobočky ZUNO BANK AG došlo v roce 2017 k navýšení závazků vůči klientům Banky o 4 708 219 tis. Kč.

#### Analýza závazků vůči klientům podle segmentů

tis. Kč	2018	2017
Vládní sektor	7 110 497	5 352 445
Ostatní finanční instituce	10 219 418	9 062 435
Nefinanční podniky	99 249 954	97 236 855
Domácnosti	154 538 641	140 424 492
<b>Celkem</b>	<b>271 118 509</b>	<b>252 076 227</b>

#### Repo transakce

K 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 Banka nepřijala od klientů v rámci repo operací žádné úvěry.

## (c) Emitované dluhové cenné papíry

### Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	2018	2017
Hypoteční zástavní listy	19 551 265	19 413 463
Změna reálné hodnoty zajišťovaných položek při zajištění reálné hodnoty	28 307	52 993
Emitované dluhopisy nezajištěné	2	3 320
Vkladové certifikáty a depozitní směnky	20 005	3 450
<b>Celkem</b>	<b>19 599 578</b>	<b>19 473 226</b>

### Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	2018	2017	2018	2017
5. 11. 2014	5. 11. 2019	XS1132335248	EUR	12 579 525	12 513 733	12 605 629	12 528 361
8. 3. 2017	8. 3. 2021	XS1574150261	EUR	5 145 000	5 087 737	5 152 028	5 108 659
8. 3. 2017	8. 3. 2023	XS1574150857	EUR	514 500	507 843	515 771	511 504
8. 3. 2017	8. 3. 2024	XS1574151236	EUR	1 286 250	1 253 171	1 277 837	1 264 939
8. 3. 2017	8. 4. 2022	XS1574149842	EUR	-	-	-	-
<b>CELKEM</b>				<b>19 525 275</b>	<b>19 362 484</b>	<b>19 551 265</b>	<b>19 413 463</b>

ISIN	Úroková sazba
XS1132335248	0,75 %
XS1574150261	0,50 %
XS1574150857	0,88 %
XS1574151236	1,13 %
XS1574149842	0,63 %

V březnu 2017 vydala Banka čtyři emise hypotečních zástavních listů v celkovém objemu 1 200 000 tis. EUR. Z tohoto objemu bylo prodáno 270 000 tis. EUR a zbývající objem emisí byl Bankou nakoupen zpět. Tyto emise jsou součástí dluhopisového programu Banky o celkovém objemu 5 000 000 tis. EUR a splňují podmínky pro měnové transakce s Evropskou centrální bankou.

V prosinci 2017 došlo ke splacení dluhopisů denominovaných v CZK v celkovém objemu 8 000 000 tis. Kč a dluhopisů denominovaných v EUR v celkovém objemu 100 000 tis. EUR.

V roce 2018 Banka nevydala žádné nové dluhopisy. Objem prodaných a držených dluhopisů se neměnil.

K 31. prosinci 2018 Banka držela celkem 943 256 tis. EUR (k 31. prosinci 2017: 943 256 tis. EUR) emitovaných hypotečních zástavních listů denominovaných v EUR, které mohou být použity jako kolaterál v repo operacích s Evropskou centrální bankou. Kromě toho Banka používala emitované hypoteční zástavní listy denominované v EUR v objemu 197 744 tis. EUR (k 31. prosinci 2017: 197 744 tis. EUR) jako kolaterál v rámci repo operací na mezibankovním trhu.

**(d) Podřízené závazky a dluhopisy****Podřízený úvěr**

tis. Kč	2018	2017
Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)	1 932 944	2 586 645
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG	644 315	-
<b>Celkem</b>	<b>2 577 259</b>	<b>2 586 645</b>

Podřízený dluh je úročen sazbou 1Y EURIBOR plus 3,7 %.

**Emise podřízených dluhopisů**

tis. Kč				Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	2018	2017	2018	2017
21. 9. 2011	21. 9. 2018	CZ0003702961	CZK	-	125 000	-	126 052
<b>CELKEM</b>				<b>-</b>	<b>125 000</b>	<b>-</b>	<b>126 052</b>

**(e) Ostatní finanční závazky**

tis. Kč	2018	2017
Závazky z obchodování s cennými papíry	180 490	68 951
Závazky z nebankovní činnosti	119 580	130 945
Vypořádací a uspořádací účty	2 643 905	3 852 171
<b>Celkem</b>	<b>2 943 975</b>	<b>4 052 067</b>

**34. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY SE ZÁPORNOU REÁLNOU HODNOTOU**

tis. Kč	2018	2017
Kladná reálná hodnota derivátů k zajištění portfolia	3 204 463	2 971 340
Zajištění peněžních toků	321 241	457 799
Zajištění reálné hodnoty	2 883 222	2 513 540
<b>Celkem</b>	<b>3 204 463</b>	<b>2 971 340</b>

## 35. REZERVY

tis. Kč	2018	2017
<b>Rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám</b>	<b>542 326</b>	<b>197 836</b>
<b>Ostatní rezervy</b>	<b>763 939</b>	<b>849 035</b>
Rezervy na soudní spory	800	82 910
Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	16 482	18 194
Mzdové rezervy	476 115	444 324
Rezerva na restrukturalizaci	14 560	16 459
Ostatní	255 982	287 148
<b>Celkem</b>	<b>1 306 265</b>	<b>1 046 871</b>

Rezervy k úvěrovým rizikům z podrozvahových položek tvoří Banka na závazné úvěrové přísliby, záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou v prodlení se splátkami jistin a příslušenství, a hrozí riziko, že v případě plnění ze závazných příslibů klientovi Banka neobdrží zpět poskytnutou částku. Pohyb rezerv k poskytnutým příslibům a finančním zárukám je součástí kapitoly 44 „Finanční nástroje - úvěrové riziko“.

### Přehled ostatních rezerv

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezervy na mzdové bonusy	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
<b>1. 1. 2017</b>	<b>4 800</b>	<b>26 960</b>	<b>351 969</b>	<b>80 358</b>	<b>116 045</b>	<b>580 132</b>
Tvorba rezerv	81 903	18 136	615 660	-	196 208	911 907
Použití rezerv	(1 000)	(26 960)	(351 969)	(31 609)	(10 682)	(422 220)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(3 000)	58	(171 336)	(32 290)	(13 866)	(220 434)
Kurzové rozdíly	207	-	-	-	(557)	(350)
<b>31. 12. 2017</b>	<b>82 910</b>	<b>18 194</b>	<b>444 324</b>	<b>16 459</b>	<b>287 148</b>	<b>849 035</b>
Tvorba rezerv	-	16 482	618 198	-	14 951	649 631
Použití rezerv	(52 542)	(18 194)	(444 324)	(1 615)	(23 603)	(540 278)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(30 490)	-	(142 083)	(284)	(22 598)	(195 455)
Kurzové rozdíly	922	-	-	-	84	1 006
<b>31. 12. 2018</b>	<b>800</b>	<b>16 482</b>	<b>476 115</b>	<b>14 560</b>	<b>255 982</b>	<b>763 939</b>

Rezervy na soudní spory Banka tvoří na základě interního odborného posouzení aktuálních soudních sporů vedených proti Bance. V případě, že existuje riziko možné prohry, dává interní útvar pokyn k zaúčtování tvorby rezerv. V případě, že soudní spor skončí nebo se sníží pravděpodobnost prohry, je rezerva rozpuštěna pro nepotřebnost.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, na bonusy pro klienty apod. U všech typů ostatních rezerv je posuzováno riziko a pravděpodobnost plnění. V této položce je rovněž zahrnut dopad změn cizoměnových kurzů u položek rezerv, které jsou denominovány v cizí měně.

Rezervy jsou tvořeny v případě, že lze odhadnout částku budoucích plnění. U většiny typů rizik Banka tvoří rezervu ve výši 100 % očekávaných splátek a výplat.

## 36. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2018	2017
Dohadné účty pasivní - mzdové náklady	243 587	219 966
Výnosy příštích období a výdaje příštích období	71 149	54 367
Dohadné účty pasivní - nevyfakturované služby/zboží	458 339	424 890
Ostatní	56 759	127 203
<b>Celkem</b>	<b>829 834</b>	<b>826 426</b>

## 37. VLASTNÍ KAPITÁL

### (a) Základní kapitál

Složení akcionářů Banky k 31. prosinci 2018:

Název	Sídlo	Počet kmenových akcií	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl* na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	Rakousko	829 560	8 295 600	75
RLB OÖ Sektorholding GmbH	Rakousko	276 520	2 765 200	25
		<b>1 106 080</b>	<b>11 060 800</b>	<b>100</b>

\* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu.

Dne 24. dubna 2018 schválila Valná hromada Banky následující rozdělení zisku za rok 2017:

Čistý zisk za rok 2017	2 824 658
Schválené rozdělení:	
Převod do rezervních fondů	-
Převod do nerozděleného zisku	1 305 426
Vyplacené dividendy akcionářům*	1 519 232
z toho: Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	1 139 424
RB Prag Beteiligungs GmbH	379 808

\* Dividendy byly vyplaceny dne 3. 5. 2018 podle akcionářské struktury platné k 31. prosinci 2017.

V průběhu roku 2018 nedošlo k navýšení základního kapitálu Banky.

Dne 31. srpna 2018 nastala změna v osobě akcionáře držícího podíl 25 % na základním kapitálu a hlasovacích právech Banky z důvodu fúze společností RB Prag Beteiligungs GmbH a RLB OÖ Sektorholding GmbH, přičemž nástupnicou společností se stala RLB OÖ Sektorholding GmbH. Tím došlo ke změně v osobě přímého akcionáře Banky držícího 276 520 kusů akcií (25 %). Konečnou mateřskou společností Banky je Raiffeisen Bank International AG, Rakousko.

Dividenda na akcii činila v roce 2018: 1 374 Kč (v roce 2017: 1 277 Kč).

### (b) Ostatní kapitálové nástroje

Ostatní kapitálové nástroje představují Bankou vydané podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty, které kombinují prvky kapitálových a dluhových cenných papírů a splňují podmínky pro zařazení do Tier 1 kapitálu Banky. V lednu 2017 vydala Banka další emisi AT1 kapitálových investičních certifikátů ve výši 680 904 tis. Kč. Celkový objem emise je k 31. prosinci 2018: 2 615 354 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 2 615 354 tis. Kč). Česká národní banka schválila zahrnutí AT1 certifikátů do vedlejšího Tier 1 kapitálu Banky. V roce 2018 Banka vyplatila z položky nerozdělených zisků držitelům těchto certifikátů kupón ve výši 178 675 tis. Kč (v roce 2017: 147 451 tis. Kč).

**(c) Oceňovací rozdíly****Ze zajištění peněžních toků**

tis. Kč	2018	2017
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 1. 1.	(130 224)	(311 422)
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1. 1.	31 164	59 170
<b>Celkem zůstatek k 1. 1.</b>	<b>(99 060)</b>	<b>(252 252)</b>
Čisté zisky/(ztráty) ze změny reálné hodnoty zajišťovacího nástroje za období		
Cross currency swapy	893 937	(671 653)
Úrokové swapy	48 573	(667)
Kumulované čisté zisky/ztráty ze zajištění peněžních toků		
Cross currency swapy	(765 847)	853 517
Daňový dopad ze zajištění peněžních toků za období	(39 988)	(28 006)
Reálná hodnota efektivní části zajištění peněžních toků k 31. 12.	46 439	(130 224)
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. 12.	(8 823)	31 164
<b>Celkem zůstatek k 31. 12.</b>	<b>37 615</b>	<b>(99 060)</b>

**Z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku**

tis. Kč	2018	2017
Oceňovací rozdíl z přecenění realizovatelných cenných papírů k 1. 1.	n/a	192 823
Oceňovací rozdíl z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku k 1. 1.	202 175	n/a
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 1.1.	(6 218)	(1 724)
<b>Celkem zůstatek k 1. 1.</b>	<b>195 957</b>	<b>191 099</b>
Čistý zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných cenných papírů	n/a	9 352
Čistý zisk/(ztráta) z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	25 226	n/a
Kumulované čisté zisky/ztráty	-	-
Daňový dopad z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku za období	(5 059)	n/a
Daňový dopad z přecenění realizovatelných cenných papírů za období	n/a	(4 494)
Oceňovací rozdíl z přecenění realizovatelných cenných papírů k 31. 12.	n/a	202 175
Oceňovací rozdíl z přecenění majetkových cenných papírů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku k 31. 12.	227 401	n/a
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně související s oceňovacím rozdílem k 31. 12.	(11 277)	(6 218)
<b>Celkem zůstatek k 31. 12.</b>	<b>216 124</b>	<b>195 957</b>

## 38. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky ke konci účetního období vykázané v přehledu o peněžních tocích představují následující položky aktiv:

fis. Kč	2018	2017
Hotovost a jiné pokladní hodnoty, účty u centrálních bank a povinné minimální rezervy (viz bod 18)	9 086 553	8 621 174
Povinné minimální rezervy (viz bod 18)	(1 815 095)	(4 966 162)
Pohledávky za bankami splatné na požádání (viz bod 18)	2 919 561	1 568 887
<b>Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky</b>	<b>10 191 019</b>	<b>5 223 899</b>

Banka upravila vykazování kurzových rozdílů ve výkazu o peněžních tocích týkající se pokladní hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období.

V roce 2018 Banka upravila definici hotovostních ekvivalentů ve Výkazu o peněžních tocích. Důvodem změny bylo sjednocení přístupu s mateřskou společností. Banka od 1. 1. 2018 zařazuje do hotovostních ekvivalentů pohledávky za bankami splatné na požádání.

## 39. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

### (a) Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2018 posoudila soudní spory vedené proti Bance. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje v roce 2018 rezervu (viz bod 35) na významné spory ve výši 800 tis. Kč (v roce 2017: 82 910 tis. Kč).

### (b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

fis. Kč	2018	2017
<b>Banky</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	55 854	54 016
Poskytnuté záruky	75 039	34 591
Poskytnuté akreditivy	157 443	304 548
<b>Celkem</b>	<b>288 336</b>	<b>393 155</b>
<b>Klienti</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	27 794 622	26 013 163
Poskytnuté záruky	16 565 014	16 734 619
Poskytnuté akreditivy	310 789	446 771
<b>Celkem</b>	<b>44 670 425</b>	<b>43 194 553</b>
<b>Celkem</b>	<b>44 958 761</b>	<b>43 587 708</b>

Banka rovněž klientům poskytuje odvolatelné úvěrové přísliby a přísliby záruk.

### (c) Nezávazné úvěrové přísliby a přísliby záruk

fis. Kč	2018	2017
Banky	3 806 264	2 326 555
Klienti	64 415 928	67 994 463
<b>Celkem</b>	<b>68 222 192</b>	<b>70 321 018</b>



## 40. FINANČNÍ DERIVÁTY

### (a) Deriváty k obchodování – přehled reálné a nominální hodnoty

tis. Kč	Reálná hodnota - aktiva	Reálná hodnota - závazky	Nominální hodnota
<b>K 31. prosinci 2018</b>			
<b>Úrokové</b>			
Úrokové swapy	1 236 147	1 205 048	173 152 306
Úrokové forwardy	12 576	31 114	43 500 000
Úrokové opce	-	-	5 969
<b>Úrokové</b>	<b>1 248 723</b>	<b>1 236 162</b>	<b>216 658 275</b>
Cross currency swapy	1 431	1 379	508 484
Měnové forwardy a swapy	376 395	449 038	69 026 738
Měnové opce	66 954	65 890	10 311 886
<b>Měnové</b>	<b>444 780</b>	<b>516 307</b>	<b>79 847 108</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 693 503</b>	<b>1 752 469</b>	<b>296 505 383</b>

tis. Kč	Reálná hodnota - aktiva	Reálná hodnota - závazky	Nominální hodnota
<b>K 31. prosinci 2017</b>			
<b>Úrokové</b>			
Úrokové swapy	1 032 590	1 018 892	116 150 465
Úrokové forwardy	1 755	1 700	7 500 000
Úrokové opce	8 149	8 002	4 378 063
<b>Úrokové</b>	<b>1 042 494</b>	<b>1 028 594</b>	<b>128 028 528</b>
Cross currency swapy	481	448	510 700
Měnové forwardy a swapy	475 123	645 362	62 727 084
Měnové opce	56 052	56 189	7 898 205
<b>Měnové</b>	<b>531 656</b>	<b>701 999</b>	<b>71 135 989</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 574 150</b>	<b>1 730 593</b>	<b>199 164 517</b>

**(b) Deriváty k obchodování - zbytková splatnost smluvní částky (nominální hodnota)**

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2018</b>				
<b>Úrokové</b>				
Úrokové swapy	38 633 607	115 013 244	19 505 455	173 152 306
Úrokové forwardy	31 500 000	12 000 000	-	43 500 000
Úrokové opce	5 969	-	-	5 969
<b>Úrokové</b>	<b>70 139 576</b>	<b>127 013 244</b>	<b>19 505 455</b>	<b>216 658 275</b>
<b>Měnové</b>				
Cross currency swapy	-	508 484	-	508 484
Měnové forwardy a swapy	65 726 537	3 300 201	-	69 026 738
Měnové opce	8 278 813	2 033 073	-	10 311 886
<b>Měnové</b>	<b>74 005 350</b>	<b>5 841 758</b>	<b>-</b>	<b>79 847 108</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>144 144 926</b>	<b>132 855 002</b>	<b>19 505 455</b>	<b>296 505 383</b>

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>				
<b>Úrokové</b>				
Úrokové swapy	18 627 940	69 711 965	27 810 560	116 150 465
Úrokové forwardy	6 000 000	1 500 000	-	7 500 000
Úrokové opce	-	4 378 063	-	4 378 063
<b>Úrokové</b>	<b>24 627 940</b>	<b>75 590 028</b>	<b>27 810 560</b>	<b>128 028 528</b>
<b>Měnové</b>				
Cross currency swapy	-	510 700	-	510 700
Měnové forwardy a swapy	58 994 050	3 733 034	-	62 727 084
Měnové opce	6 992 325	905 880	-	7 898 205
<b>Měnové</b>	<b>65 986 375</b>	<b>5 149 614</b>	<b>-</b>	<b>71 135 989</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>90 614 315</b>	<b>80 739 642</b>	<b>27 810 560</b>	<b>199 164 517</b>

**(c) Zajišťovací deriváty - přehled reálné a nominální hodnoty**

Banka evidovala v průběhu roku 2018 následující zajišťovací vztahy, které splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví dle IAS 39.

**Zajištění reálné hodnoty:**

- zajištění reálné hodnoty portfolia pohledávek z hypotečních úvěrů,
- zajištění reálné hodnoty portfolia běžných a spořicíh účtů,
- zajištění reálné hodnoty termínovaných vkladů,
- zajištění reálné hodnoty emitovaných cenných papírů

Zajišťovacími nástroji v případě zajišťovacího účetnictví při zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy (IRS).

**Zajištění peněžních toků portfolia:**

- zajištění peněžních toků portfolia korunových aktiv a eurových pasiv

Zajišťovacími nástroji v případě zajištění peněžních toků jsou cross currency swapy a úrokové swapy (IRS).

Zajištění se posuzuje jako vysoce účinné, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- na počátku zajišťovacího vztahu a v následujících obdobích se očekává, že zajištění bude během období, pro které je určeno, vysoce účinné při dosahování kompenzačních změn reálné hodnoty nebo peněžních toků přiřaditelných k zajišťovanému riziku;
- testy se provádějí na kumulativní bázi, zajištění je vysoce efektivní, když se konečné výsledky zajištění pohybují v rozmezí 80–125 %.

Neefektivita zajištění (méně než 5 %) je způsobena nevýznamnými rozdíly mezi splatností zajišťovacích derivátů a přeceněním zajišťované položky. Banka neidentifikovala žádné další zdroje neefektivity zajištění.

tis. Kč	Reálná hodnota – aktiva	Reálná hodnota – závazky	Nominální hodnota
<b>K 31. prosinci 2018</b>			
<b>Úrokové riziko</b>			
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	35 523	-	6 431 250
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>35 523</b>	<b>-</b>	<b>6 431 250</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	177 172	2 489	12 913 950
Cross currency swapy k zajištění peněžních toků	-	318 752	13 119 424
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	2 256 222	2 883 222	204 859 482
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>	<b>2 433 394</b>	<b>3 204 463</b>	<b>230 892 856</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 468 917</b>	<b>3 204 463</b>	<b>237 324 106</b>

tis. Kč	Reálná hodnota – aktiva	Reálná hodnota – závazky	Nominální hodnota
<b>K 31. prosinci 2017</b>			
<b>Úrokové riziko</b>			
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	236 704	-	8 428 200
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>236 704</b>	<b>-</b>	<b>8 428 200</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	13 140	17 934	10 599 100
Cross currency swapy k zajištění peněžních toků	-	439 866	14 449 792
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	2 031 242	2 513 540	207 281 097
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>	<b>2 044 382</b>	<b>2 971 340</b>	<b>232 329 989</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 281 086</b>	<b>2 971 340</b>	<b>240 758 189</b>

## (d) Zajišťovací deriváty - zbytková splatnost smluvní částky (nominální hodnota)

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2018</b>				
<b>Úrokové riziko</b>				
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	6 431 250	-	-	<b>6 431 250</b>
Průměrná úroková sazba	0,75 %	-	-	<b>0,75 %</b>
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>6 431 250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 431 250</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	3 730 125	7 717 500	1 466 325	<b>12 913 950</b>
Průměrná úroková sazba	(0,31) %	0,73 %	0,49 %	<b>0,40 %</b>
Cross currency swapy k zajištění peněžních toků	9 445 781	3 673 643	-	<b>13 119 424</b>
Průměrná úroková sazba	(0,31) %	(0,38) %		<b>(0,33) %</b>
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	34 108 545	126 460 985	44 289 952	<b>204 859 482</b>
Průměrná úroková sazba	0,63 %	0,97 %	0,96 %	<b>0,91 %</b>
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>	<b>47 284 451</b>	<b>137 852 128</b>	<b>45 756 277</b>	<b>230 892 856</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>53 715 701</b>	<b>137 852 128</b>	<b>45 756 277</b>	<b>237 324 106</b>

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2017</b>				
<b>Úrokové riziko</b>				
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	-	8 428 200	-	<b>8 428 200</b>
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>	<b>-</b>	<b>8 428 200</b>	<b>-</b>	<b>8 428 200</b>
Úrokové swapy k zajištění peněžních toků	-	8 811 300	1 787 800	<b>10 599 100</b>
Cross currency swapy k zajištění peněžních toků	1 347 956	13 101 836	-	<b>14 449 792</b>
Úrokové swapy k zajištění reálné hodnoty	36 417 020	122 071 030	48 793 047	<b>207 281 097</b>
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>	<b>37 764 976</b>	<b>143 984 166</b>	<b>50 580 847</b>	<b>232 329 989</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>37 764 976</b>	<b>152 412 366</b>	<b>50 580 847</b>	<b>240 758 189</b>

**(e) Zajištění reálné hodnoty****Zajišťovací nástroje**

fis. Kč	2018					
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázán zajišťovací nástroj	Neefektivita vykázaná ve výkazu o úplném výsledku	Řádek výkazu o úplném výsledku, kde je vykázána neefektivita zajištění
		aktiva	závazky			
<b>Úrokové riziko</b>						
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>						
Úrokové swapy	6 431 250	35 523	-	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	(29 084)	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>						
Úrokové swapy	204 859 482	2 256 222	2 883 222	Zajišťovací deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou	22 618	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví

**Zajišťované položky**

fis. Kč	2018					
	Účetní hodnota		Kumulovaná hodnota přecenění zajišťovaných položek		Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázána zajišťovaná položka	Neefektivita vykázaná ve výkazu o úplném výsledku
	aktiva	závazky	aktiva	závazky		
<b>Úrokové riziko</b>						
Dluhové cenné papíry	3 832 171	-	94 375	-	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	94 375
Pohledávky za klienty	76 770 481	-	(1 239 320)	-	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	20 315
Závazky vůči klientům	-	77 782 548	-	(1 668 044)	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	(58 666)
Emitované dluhové cenné papíry	-	6 456 923	-	28 307	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	23 947

## Srovnávací období dle IAS 39

tis. Kč	Nominální hodnota	2017	
		Aktiva	Závazky
<b>Úrokové riziko</b>			
<b>Deriváty k zajištění reálné hodnoty</b>			
Úrokové swapy	8 428 200	236 704	-
<b>Deriváty k zajištění portfolia</b>			
Úrokové swapy	207 281 097	2 031 242	2 513 540

## (f) Zajištění peněžních toků

## Zajišťovací nástroje

tis. Kč	2018									
	Nominální hodnota	Reálná hodnota		Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázan zajišťovací nástroj	Změna reálné hodnoty použita ve výpočtu neefektivní části zajištění	Změna hodnoty zajišťovacího nástroje vykázaná v ostatním úplném výsledku (OCI)	Neefektivita vykázaná ve výkazu o úplném výsledku	Řádek výkazu o úplném výsledku, kde je vykázaná neefektivita zajištění	Reklasifikovaná částka ze zajišťovací rezervy do zisku nebo ztráty	Řádek výkazu o úplném výsledku ovlivněný reklasifikací
		aktiva	závazky							
<b>Úrokové riziko</b>										
Úrokové swapy	12 913 950	177 172	2 489	Zajišťovací deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou	47 575	48 573	(998)	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	(998)	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví
Cross currency swapy	13 119 424	-	318 752	Zajišťovací deriváty s kladnou/zápornou reálnou hodnotou	128 090	128 090	-	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	-	Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví

## Zajišťované položky

tis. Kč	2018	
	Řádek výkazu o finanční pozici, kde je vykázaná zajišťovaná položka	Změna reálné hodnoty použita ve výpočtu neefektivní části zajištění
<b>Úrokové riziko</b>		
Pohledávky za klienty	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	(125 283)
Závazky vůči klientům	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	(13 455)
Emitované dluhové cenné papíry	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	(52 067)

## Srovnávací období dle IAS 39

fis. Kč	2017		
	Nominální hodnota	Aktiva	Závazky
<b>Úrokové riziko</b>			
Úrokové swapy	25 048 892	13 140	457 799

## 41. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ

## (a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení

Banka v letech 2018 ani 2017 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

## (b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení

fis. Kč	2018	2017
Hodnoty převzaté k obhospodařování	9 404 776	9 229 582
Hodnoty převzaté do úschovy	233	-
Hodnoty převzaté do správy	47 900 712	38 373 914
Hodnoty převzaté k uložení	1 712	5 795
<b>Celkem</b>	<b>57 307 433</b>	<b>47 609 291</b>

## 42. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

Základem pro segmentovou analýzu ve smyslu IFRS 8 jsou interní reporty Banky, které vycházejí z manažerského účetnictví a které jsou hlavní finanční informací pro rozhodování vedení Banky.

Manažerské účetnictví vychází z maržového pohledu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady a výnosy a náklady z poplatků a provizí jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Banka rozlišuje následující provozní segmenty:

- Korporátní podniky,
- Retailoví klienti,
- Treasury a ALM,
- Ostatní.

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty, institucemi veřejného sektoru a finančními institucemi.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a fyzických osob podnikatelů a vlastních zaměstnanců Banky.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody, obchodování s finančními nástroji, cenné papíry a ALM.

Segment Ostatní obsahuje zejména majetkové účasti a další neúroková aktiva a pasiva Banky, která nelze přiřadit k výše uvedeným segmentům, např. se zde eviduje kapitál, podřízený vklad, majetek, ostatní aktiva/pasiva, kapitálové investice.

Banka podle segmentů sleduje kromě výše uvedených čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí i čistý zisk/(ztrátu) z finančních operací, změny hodnoty opravných položek, všeobecné provozní náklady, daň z příjmů a objem klientských a neklientských aktiv a pasiv. Ostatní položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Většina výnosů Banky je generována v rámci České republiky, a to z obchodních vztahů s klienty, kteří mají trvalé bydliště, resp. sídlo podnikání v České republice, nebo z obchodování s finančními instrumenty emitovanými českými subjekty. Výnosy mimo Českou republiku jsou z pohledu Banky nevýznamné.

Banka nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Banky.

## Vybrané položky podle segmentů (2018)

K 31. prosinci 2018						
tis. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní	Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>						
Čistý úrokový výnos	2 405 281	4 678 823	100 431	136 366	(30 812)	<b>7 290 089</b>
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 298 468	1 979 565	(18 742)	(25 325)	(1 370 726)	<b>1 863 240</b>
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(843)	1 255	48 036	(6 641)	1 370 726	<b>1 412 533</b>
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	-	-	72 507	-	-	<b>72 507</b>
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	(604 127)	(205 337)	-	-	-	<b>(809 464)</b>
Zisk nebo ztráta (-) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě	41 156	-	-	-	-	<b>41 156</b>
Ostatní provozní náklady	(1 507 320)	(4 061 290)	(211 500)	55 511	-	<b>(5 724 600)</b>
Dividendový výnos	-	-	-	-	30 812	<b>30 812</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 632 615</b>	<b>2 393 016</b>	<b>(9 268)</b>	<b>159 911</b>	<b>-</b>	<b>4 176 273</b>
Daň z příjmů	(317 159)	(462 999)	1 800	(32 945)	-	<b>(811 302)</b>
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 315 456</b>	<b>1 930 018</b>	<b>(7 468)</b>	<b>126 966</b>	<b>-</b>	<b>3 364 971</b>
Aktiva a závazky:						
<b>Aktiva celkem</b>	<b>124 342 278</b>	<b>116 666 197</b>	<b>111 224 110</b>	<b>10 331 322</b>	<b>-</b>	<b>362 563 907</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>100 013 196</b>	<b>176 714 603</b>	<b>52 268 777</b>	<b>4 785 133</b>	<b>-</b>	<b>333 781 709</b>

## Vybrané položky podle segmentů (2017)

K 31. prosinci 2017						
tis. Kč	Korporátní podniky	Retailoví klienti	Treasury a ALM	Ostatní	Rekonciliace na výkaz o úplném výsledku	Celkem
<b>Výkaz zisků a ztrát:</b>						
Čistý úrokový výnos	2 200 601	4 341 976	(319 293)	36 231	(75 233)	<b>6 184 282</b>
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 353 480	1 935 701	9	368	(1 370 147)	<b>1 919 411</b>
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	22 607	12 747	858 866	(805)	1 370 147	<b>2 263 562</b>
Změna hodnoty opravných položek	(641 573)	203 933	-	-	-	<b>(437 640)</b>
Ostatní provozní náklady	(1 524 826)	(4 098 277)	(202 250)	(254 943)	-	<b>(6 080 296)</b>
Dividendový výnos	-	-	-	-	75 233	<b>75 233</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 410 289</b>	<b>2 396 080</b>	<b>337 332</b>	<b>(219 149)</b>	<b>-</b>	<b>3 924 552</b>
Daň z příjmů	(395 211)	(670 392)	(94 541)	60 250	-	<b>(1 099 894)</b>
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 015 078</b>	<b>1 725 688</b>	<b>242 791</b>	<b>(158 899)</b>	<b>-</b>	<b>2 824 658</b>
Aktiva a závazky:						
<b>Aktiva celkem</b>	<b>107 570 323</b>	<b>108 120 733</b>	<b>113 725 184</b>	<b>8 457 908</b>	<b>-</b>	<b>337 874 148</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>98 589 051</b>	<b>159 405 803</b>	<b>45 178 699</b>	<b>10 338 263</b>	<b>(2 824 658)</b>	<b>310 687 158</b>



## Rozdíly mezi jednotlivými řádky segmentové analýzy a údaji ve Výkazu o úplném výsledku a Výkazu o finanční pozici

Rozdíl v položce „Čistý úrokový výnos“ vzniká především z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu.

V položce „Čistý úrokový výnos“ segmentu „Ostatní“ Banka vykazuje kladně kompenzaci nákladů na kapitál, které jsou alokované na jednotlivé klientské segmenty.

Rozdíl v položce „Čisté výnosy z poplatků a provizí“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace výnosů a nákladů z provizí z devizových operací.

Rozdíl v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace výnosů a nákladů z provizí z devizových operací.

Položka „Ostatní provozní náklady“ obsahuje položky „Ostatní provozní náklady“, „Ostatní provozní výnosy“, „Náklady na zaměstnance“, „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ a „Všeobecné provozní náklady“ prezentované ve výkazu o úplném výsledku na samostatných řádcích.

V roce 2017 vznikl rozdíl v závazcích z důvodu rozdílné prezentace zisku běžného období.

Výše uvedené rozdíly mezi segmentovou analýzou a výkazem o úplném výsledku vyplývají z rozdílné klasifikace vybraných výsledkových položek v manažerském účetnictví Banky.

## 43. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

### (a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů.

Tyto pozice jsou drženy za účelem využití očekávaného vývoje finančních trhů, a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Většina obchodních aktivit Banky je však řízena požadavky klientů Banky.

Banka udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kótování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodování s dalšími tvůrci trhu. 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 druhů rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 43 (d)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

### (b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jímž je Banka vystavena z důvodu svých 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 v části „Metody řízení rizik“ (bod 43 (d)).

#### Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z rizika časového nesouladu mezi hotovostními přítoky a odtoky. Zahnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Banky prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Likviditní pozice Banky je součástí pravidelného monitorování ze strany ČNB.

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 a vklady u ČNB (repo obchody/depozitní facility). Banka používá pro diverzifikaci splatnosti z vkladů klientů interní statistické modely, které pravidelně přehodnocuje.

Následující tabulka představuje zbytkovou splatnost smluvních peněžních toků plynoucích z finančních pasiv. Smluvní peněžní toky z derivátů jsou uvedeny v tabulkách v bodech 40 (b) a 40 (d).

## Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti (nediskontované peněžní toky)

2018 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Celkový smluvní závazek	0-3 měsíce	3-12 měsíců	1-5 let	nad 5 let
Závazky vůči bankám	32 135 721	32 183 896	25 431 324	6 752 572	-	-
Závazky vůči klientům	271 118 509	271 232 927	266 617 024	1 885 948	2 691 214	38 741
Emitované dluhové cenné papíry	19 599 578	19 876 585	110 241	12 713 544	5 772 145	1 280 655
Podřízené závazky a dluhopisy	2 577 259	3 534 967	-	108 799	482 787	2 943 381
Ostatní finanční závazky	2 943 975	2 943 975	2 943 975	-	-	-
Ostatní pasiva	829 834	829 834	829 834	-	-	-
Podrozvahové položky	44 958 761	44 958 761	4 866 099	8 779 895	16 080 891	15 231 876

2017 (tis. Kč)	Účetní hodnota	Celkový smluvní závazek	0-3 měsíce	3-12 měsíců	1-5 let	nad 5 let
Závazky vůči bankám	27 379 967	27 468 297	18 634 471	4 488 267	4 345 559	-
Závazky vůči klientům	252 076 227	252 302 908	246 776 498	2 166 460	3 321 372	38 578
Emitované dluhové cenné papíry	19 473 226	19 880 511	141 106	101 906	17 842 822	1 794 677
Podřízené závazky a dluhopisy	2 712 697	2 716 335	2 889	126 801	2 586 645	-
Ostatní finanční závazky	4 052 067	4 052 067	4 052 067	-	-	-
Ostatní pasiva	826 426	826 426	826 426	-	-	-
Podrozvahové položky	42 569 309	42 569 309	2 237 261	3 804 551	13 375 395	23 152 102

Podrozvahové položky obsahují veškeré závazné úvěrové přísliby poskytnuté klientům Banky a přísliby záruk a také záruky a akreditivy poskytnuté klientům.

### Měnové riziko

Měnové riziko je riziko vyplývající ze změn na měnových trzích. Zdrojem tohoto rizika je měnová pozice Banky, která je dána nesouladem aktiv a pasiv Banky v různých měnách včetně měnově citlivých položek podrozvahy. Většina kurzových rozdílů je způsobena změnami cizoměnových kurzů u měnových pozic Banky denominovaných v EUR a USD. Měnové riziko je řízeno obchodními limity, metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 43 (d)).

### 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. Úrokové riziko Banky je ovlivněno především vývojem mezibankovních úrokových sazeb, včetně záporných (dopad záporných úrokových sazeb je vyčíslen v bodě 5). Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Banky v souladu se strategií Banky schválenou představenstvem Banky. Pro řízení úrokového rizika, rovněž jako v případě řízení likvidity Banka používá statistické modely pro distribuci těch položek, u nichž není možné jednoznačně definovat okamžik úrokového přecenění či likvidní splatnosti (např. běžných účtů).

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 pasivy. Při řízení úrokového rizika je účetní hodnota těchto aktiv a pasiv a nominální hodnota úrokových derivátů zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo pasiva alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

## Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Jelikož Banka neobchoduje s akciemi na vlastní účet, je vystavena akciovému riziku pouze nepřímo z akcií, které Banka drží jako zástavu kryjící klientské úvěry. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 43 (d)).

## (c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

Banka při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních aktiv a pasiv použila následující metody a odhady.

### i) Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovostí a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

### ii) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do jednoho roku v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplacených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

### iii) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, nebo u úvěrů s konečnou splatností do jednoho roku, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením včetně vlivu zajištění (tzv. discounted rate technique dle IFRS 13). Reálné hodnoty nesplacených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

### iv) Cenné papíry držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držených v portfoliu do splatnosti, pokud nejsou obchodovány na aktivním trhu, jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

### v) Závazky vůči bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb a se zohledněním likviditních nákladů Banky.

### vi) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Banky, kdy je reálná hodnota odhadnuta základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb a se zohledněním likviditních nákladů Banky.

### vii) Podřízené závazky a dluhopisy

Reálné hodnoty u podřízeného dluhu jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb se zohledněním likviditních nákladů Banky. Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen.

V následující tabulce jsou uvedeny odhadované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:

2018	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	-	-	12 006 114	12 006 114	12 006 114	-
Pohledávky za bankami*	-	-	99 358 402	99 358 402	99 358 402	-
Úvěry a pohledávky za klienty*	-	-	237 514 855	237 514 855	234 091 842	3 423 013
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě*	5 086 500	-	1 796 470	6 882 970	6 864 559	18 411
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	-	-	32 141 388	32 141 388	32 135 721	5 667
Závazky vůči klientům	-	-	271 209 113	271 209 113	271 118 509	90 604
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	19 788 579	19 788 579	19 599 578	189 001
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	2 592 154	2 592 154	2 577 259	14 895
Ostatní finanční závazky	-	-	2 943 975	2 943 975	2 943 975	-

\*Hodnota včetně opravných položek

2017	Level 1	Level 2	Level 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Rozdíl
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	10 190 061	10 190 061	10 190 061	-
Pohledávky za bankami	-	-	103 583 094	103 583 094	103 583 094	-
Úvěry a pohledávky za klienty*	-	-	220 885 144	220 885 144	214 944 301	5 940 843
Cenné papíry držené do splatnosti	-	-	-	-	-	-
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	-	-	27 425 713	27 425 713	27 379 967	45 746
Závazky vůči klientům	-	-	252 234 306	252 234 306	252 076 227	158 079
Emitované dluhové cenné papíry	-	-	19 870 076	19 870 076	19 473 226	396 850
Podřízené závazky a dluhopisy	-	-	2 827 631	2 827 631	2 712 697	114 934
Ostatní finanční závazky	-	-	4 052 067	4 052 067	4 052 067	-

\*Hodnota včetně opravných položek

## Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2018			Reálná hodnota k 31. 12. 2017		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Kladná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	1 693 503	-	-	1 574 150	-
Cenné papíry k obchodování	268 021	-	-	n/a	n/a	n/a
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	n/a	n/a	n/a	70 793	-	85 653
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	-	2 468 917	-	-	2 281 086	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-	-	628 880	n/a	n/a	n/a
Realizovatelné cenné papíry	n/a	n/a	n/a	-	-	603 654
<b>Celkem</b>	<b>268 021</b>	<b>4 162 420</b>	<b>628 880</b>	<b>70 793</b>	<b>3 855 236</b>	<b>689 307</b>

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2018			Reálná hodnota k 31. 12. 2017		
	Level 1	Level 2	Level 3	Level 1	Level 2	Level 3
Záporná reálná hodnota derivátů k obchodování	-	1 752 469	-	-	1 730 593	-
Záporná reálná hodnota finančních derivátů	-	3 204 463	-	-	2 971 340	-
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>4 956 932</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 701 933</b>	<b>-</b>

Kategorie Level 1 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě ceny kótované na aktivním trhu.

Kategorie Level 2 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou na základě cen odvozených z tržních dat. V případě finančních derivátů jsou reálné hodnoty stanoveny na základě diskontovaných budoucích peněžních toků, které jsou odhadnuty dle tržních úrokových a měnových forwardových křivek a smluvních úrokových a měnových sazeb dle jednotlivých kontraktů. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb. V případě cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů je reálná hodnota vypočtena na základě diskontovaných budoucích peněžních toků. Diskontní faktor je odvozen z tržních sazeb.

Kategorie Level 3 představuje kategorii finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjistitelných na trhu.

Rekonciliace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou stanovenou pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjistitelných na trhu (Level 3 nástroje).

## 2018

tis. Kč	Finanční aktiva k obchodování (dluhové cenné papíry)	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>85 653</b>	<b>603 654</b>	<b>689 307</b>
Přesun do Level 3			
Nákupy	10	-	10
Úplný zisk/(ztráta)		25 226	25 226
- ve výsledovce	(10)	-	(10)
- ve vlastním kapitálu (bod 36)		25 226	25 226
Prodeje/vypořádání	(85 653)	-	(85 653)
Přesun z Level 3		-	-
<b>Stav na konci období</b>	<b>-</b>	<b>628 880</b>	<b>628 880</b>

## 2017

tis. Kč	Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	Realizovatelné cenné papíry	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>201 065</b>	<b>593 411</b>	<b>794 476</b>
Přesun do Level 3	-	891	<b>891</b>
Nákupy	-	-	-
Úplný zisk/(ztráta)	5 068	9 352	<b>14 420</b>
- ve výsledovce	5 068	-	<b>5 068</b>
- ve vlastním kapitálu (bod 36)	-	9 352	<b>9 352</b>
Prodeje/vypořádání	(120 480)	-	<b>(120 480)</b>
Přesun z Level 3	-	-	-
<b>Stav na konci období</b>	<b>85 653</b>	<b>603 654</b>	<b>689 307</b>

Banka oceňuje Finanční aktiva k obchodování a Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního výsledku hospodaření (v roce 2017: Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a Realizovatelné cenné papíry) pomocí techniky diskontování budoucích peněžních toků. Tato oceňovací metoda upravuje budoucí částky (tj. peněžní toky, výnosy, náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Reálná hodnota je stanovena na základě hodnoty získané současným tržním očekáváním budoucí hodnoty. V případě cenných papírů spadajících do Level 3 využívá při výpočtu diskontní faktor, který je odvozený z interní ceny za likviditu, kterou stanovuje Banka, a zároveň zohledňuje kreditní riziko emitenta cenného papíru. Cena Banky za likviditu a kreditní riziko emitenta cenného papíru představují vstupy, které nejsou zjištělné z dat dostupných na trhu. Cena Banky za likviditu, která se ve výpočtu stanovuje, je založená na základě rozhodnutí ALCO výboru Banky a zohledňuje úroveň volných zdrojů financování Banky a jejich cenu. V případě negativního vývoje likviditní pozice Banky nebo změnami na mezibankovním trhu může vzrůst cena za likviditu, a důsledkem toho poklesnout cena finančního nástroje. Kreditní riziko emitenta je stanoveno na základě zařazení emitenta cenných papírů v ratingové škále Banky. V případě, že by emitent dostal horší ratingové ohodnocení, cena finančního nástroje může klesnout o 0–10 %.

Hodnota v kategorii Level 3, položka „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření“ představuje zejména podíl ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 463 300 tis. Kč (v roce 2017: 464 701 Kč) a členství Skupiny v asociaci Visa Inc. ve výši 164 731 tis. Kč (v roce 2017: 138 111 tis. Kč).

**(d) Metody řízení rizik**

Banka pro efektivní řízení tržního rizika používá soubor limitů na jednotlivé pozice a portfolia v rámci vhodných metodologií. Soustava limitů vychází z limitů stanovených příslušnými regulátory, které jsou doplněny limity stanovenými mateřskou společností standardně pro celou střední a východní Evropu.

V některých případech je tato soustava doplněna dalšími interními limity a metodami, odrážejícími specifika lokálních trhů, kterým je Banka vystavena.

Celková i jednotlivá tržní rizika Banka sleduje na bázi Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu tržních kurzů a sazeb v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99 procent. Při výpočtu se bere v úvahu vzájemná korelace jednotlivých rizikových faktorů (měnových kurzů, úrokových sazeb, tržních spreadů a cen na akciovém trhu).

tis. Kč	K 31. prosinci 2018	Průměr 2018	K 31. prosinci 2017	Průměr 2017
<b>VaR tržní riziko celkem</b>	<b>116 619</b>	<b>50 798</b>	<b>112 445</b>	<b>24 546</b>

## Úroková rizika

Banka řídí své úrokové riziko samostatně za bankovní a za obchodní knihu, a to na úrovni jednotlivých měn. Pro sledování úrokové pozice Banka používá metodu citlivosti pozice na posun úrokové křivky (BPV). Metoda BPV (basis point value) spočívá ve stanovení změny současné hodnoty (celkové i v jednotlivých časových pásmech) portfolia při pohybu úrokových sazeb o jeden bazický bod (0,01 %). Tato metoda je doplněna sledováním úrokového rizika na bázi Value at Risk.

	K 31. prosinci	Průměr	K 31. prosinci	Průměr
fis. Kč	2018	2018	2017	2017
<b>VaR úrokových pozic – celkem</b>	<b>23 274</b>	<b>9 435</b>	<b>3 447</b>	<b>9 025</b>
VaR úrokových pozic – bankovní kniha	23 250	7 224	7 683	8 850
VaR úrokových pozic – obchodní kniha	19 627	8 451	5 420	5 001

## Měnové riziko

Banka využívá soubor limitů stanovených podle standardů skupiny. Limity jsou stanovené na jednotlivé měny a na celkovou měnovou pozici. Interní limity na devizovou pozici respektují v plné míře limity stanovené lokálním regulátorem. Uvedené limity jsou navíc doplněny sledováním měnového rizika na bázi Value at Risk.

	K 31. prosinci	Průměr	K 31. prosinci	Průměr
fis. Kč	2018	2018	2017	2017
<b>VaR měnových pozic</b>	<b>1 214</b>	<b>2 663</b>	<b>625</b>	<b>2 194</b>

## Riziko tržních spreadů

Banka pro stanovení rizika změny tržních spreadů u termínovaných měnových obchodů (v obchodním portfoliu) a u vlastních pozic v dluhových nástrojích (státních i korporátních) používá také metodu Value at Risk. Podstatný nárůst výše VaR spreadů dluhopisových pozic byl způsoben mimořádným nárůstem volatility spreadů pro české vládní dluhopisy ke konci roku 2018.

	K 31. prosinci	Průměr	K 31. prosinci	Průměr
fis. Kč	2018	2018	2017	2017
<b>VaR tržních spreadů – celkem</b>	<b>98 003</b>	<b>48 748</b>	<b>114 229</b>	<b>20 992</b>
VaR tržních spreadů – dluhové nástroje	100 049	36 190	8 009	9 621
VaR tržních spreadů – měnové pozice	29 785	24 483	113 884	17 859

## Akciové riziko

Tržní rizika plynoucí z aktivit na akciových trzích Banky jsou řízena limity na maximální otevřené pozice v akciových nástrojích. Banka od konce roku 2013 pozastavila obchodování s akciovými instrumenty na vlastní účet.

## Stresové testování

Banka pravidelně vykonává stresové testování úrokového rizika bankovního portfolia, úrokového rizika obchodního portfolia, měnového rizika, opčního rizika, rizika tržních spreadů a rizika likvidity. O výsledcích stresových testů je pravidelně informován Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

## (e) Operační riziko

Operační riziko je v souladu s platnou legislativou definováno jako riziko ztráty Banky vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty Banky vlivem vnějších událostí. Banka tato rizika sleduje, eviduje, pravidelně vyhodnocuje a přijímá opatření za účelem minimalizace ztrát. K výpočtu kapitálové přiměřenosti pro operační riziko Banka používá standardizovaný přístup, v budoucnu hodlá použít složitější model výpočtu dle pokročilého (AMA) přístupu. Přípravnou fázi na použití pokročilého přístupu Banka dokončila. Žádost o schválení použití tohoto přístupu regulátorem Banka plánuje podat v koordinaci s mateřskou společností Raiffeisen Bank International AG.

Základním principem je odpovědnost každého zaměstnance za identifikaci a eskalaci operačního rizika a za včasné a přesné hlášení incidentů. V Bance je ustavena centrální funkce řízení operačních rizik, která zodpovídá za nastavení metodiky, provádění měření či analýz a která rovněž funguje jako metodická podpora pro vedoucí pracovníky.

Základními stavebními kameny pro řízení operačního rizika jsou:

- sběr dat o ztrátách v důsledku operačního rizika („Event Data Collection“),
- analýza hlavní knihy („General Ledger Analysis“),
- vyhodnocení rizik („Risk Assessment“),
- analýza scénářů („Scenario Analysis“),
- indikátory včasného varování („Early Warning Indicators“),
- tvorba plánu opatření („Mitigation Plans“).

Cílem sběru dat o ztrátách v důsledku operačního rizika není pouze kumulace dat, ale zejména jejich analýza. Závažnější případy jsou předkládány a projednávány Výborem pro řízení operačních rizik. Zde jsou prezentována, diskutována a schvalována opatření zaměřená na minimalizaci dalšího výskytu podobného typu událostí, popř. jeho úplnou eliminaci. Pro implementaci navrhovaných změn jsou stanovovány konkrétní odpovědnosti a jejich plnění je Výborem pro řízení operačních rizik kontrolováno. Ostatní případy jsou řešeny v rámci příslušných oddělení.

Analýza hlavní knihy zajišťuje reconciliaci mezi evidencí nahlášených ztrát a jejich účetním obrazem.

Risk Assessment slouží ke zvyšování povědomí o operačních rizicích, vyjasnění jednotlivých procesů a snížení identifikovaných operačních rizik. Risk Assessment určuje riziko jednotlivých procesů, organizačních jednotek nebo činností. Úroveň rizika je relevantní hodnotou pro tvorbu opatření v rámci kvalitativního řízení rizik.

Analýza scénářů je proces, díky kterému Banka zvažuje dopad extrémních, ale pravděpodobných událostí na své činnosti, hodnotí pravděpodobnost výskytu a odhaduje závažnost dopadu pro škálu možných výsledků. Analýza scénářů si klade za cíl (i) poskytnout potenciální metodu k zachycení konkrétní události, která nenastala v konkrétní organizaci, (ii) zvýšit povědomí a vzdělávat management poskytnutím pohledu na různé druhy rizik a řídit plán nápravných opatření a investic.

EWI jsou používány k průběžnému sledování a hlášení rizikové expozice za operační rizika. Poskytují včasné varování pro možné kroky nebo změny v rizikovém profilu, které mohou vyvolat manažerská opatření. Mezi sledované EWI patří např. počet propuštěných zaměstnanců, finanční závislost dodavatele na Bance, odliv vkladů v retailovém portfoliu, komplexní projekty, velké projekty delší než 2 roky, počet probíhajících soudních sporů nebo počet padělaných bankovek.

Banka stanovuje a pravidelně reviduje Risk Appetite (ochotu podstoupit riziko). V rámci používání výše uvedených nástrojů srovnává identifikovaná rizika s touto ochotou a pro ta, která ji překračují, tvoří plán opatření („Mitigation Plans“).

Všechny nástroje jsou používány v pravidelném ročním cyklu.

## (f) Řízení vlastního kapitálu

Požadavky bankovní regulace jsou v rámci Evropské unie dány regulačním rámcem Basilej III, prostřednictvím nařízení EU č. 575/2013/EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR – Capital Requirements Regulation) a směrnice EU č. 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (CRD IV – Capital Requirements Directive). Směrnice CRD IV byla transponována do českého právního řádu novelou zákona o bankách a přijetím vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. Tato nová regulace především nově upravuje ukazatele kapitálu a přináší přísnější požadavky hlavně na regulační kapitál, likviditu a rizikově váženou angažovanost.



CRD IV umožňuje členským státům od roku 2014 stanovit pro banky povinnost vytvořit a udržovat tři druhy rezerv – bezpečnostní kapitálovou rezervu, rezervu na krytí systémového rizika a proticyklickou kapitálovou rezervu. Pokud jde o bezpečnostní kapitálovou rezervu, ČNB se rozhodla uplatnit tuto rezervu od začátku u všech institucí v plné výši 2,5 % kmenového kapitálu Tier 1. Rezerva na krytí systémového rizika je uplatněna v roce 2018 u pěti institucí, včetně Raiffeisenbank (pro Raiffeisenbank stanovena ve výši 1 %). Pokud jde o proticyklickou kapitálovou rezervu, ČNB se rozhodla na konci roku 2014 stanovit počáteční nulovou výši rezervy, kterou banky uplatní po dobu následujících dvou let. V prosinci 2015 ČNB stanovila proticyklickou kapitálovou rezervu na úrovni 0,5 % od 1. ledna 2017, následně na úrovni 1,0 % od 1. července 2018, na úrovni 1,25 % od 1. ledna 2019, na úrovni 1,50 % od 1. července 2019 a na úrovni 1,75 % od 1. ledna 2020.

Banka řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečný stupeň i po zohlednění přirozeného růstu objemu obchodů, s ohledem na potenciální makroekonomický vývoj a v prostředí měnících se regulačních požadavků. Banka průběžně monitoruje změny v regulačních požadavcích a vyhodnocuje jejich dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní orgán dohledu dohlíží, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během roku 2018 Banka vyhověla všem regulačním požadavkům.

### Systém vnitřně stanoveného kapitálu

Dle Pilíře 2 konceptu Basel II Banka vytváří vlastní Systém vnitřně stanoveného kapitálu (dále jen SVSK). Tato procedura zabezpečuje, aby Banka byla schopná:

- dostatečně identifikovat, kvantifikovat, řídit a monitorovat veškerá rizika,
- zajistit a udržovat potřebné množství kapitálu k pokrytí všech materiálních rizik,
- nastavit spolehlivé řízení těchto rizik, dále jej vyvíjet a zdokonalovat na pravidelné bázi.

Banka v rámci SVSK postupuje dle platné metodiky, která je každoročně aktualizována na základě rozvoje v oblasti SVSK. Metodika stojí na klíčových parametrech, definovaných podle celkového charakteru, velikosti a rizikového profilu Banky. Klíčové parametry vycházejí z cílovaného ratingu Banky, podle něhož je určena aplikovaná hladina spolehlivosti (99,9 %), časový horizont výpočtu ekonomického kapitálu (1 rok) a horizont plánování (3 roky).

Banka stanovuje rizikový apetit, který představuje akceptovatelnou míru rizika a je jedním ze základních východisek pro strategické řízení Banky. Rizikový apetit Banky je definován prostřednictvím limitů interní a regulační kapitálové přiměřenosti a slouží jako nástroj k zajištění dostatečně vysokých hodnot celkové kapitálové přiměřenosti a kapitálových poměrů Tier 1 a CET1 za očekávaných i stresových podmínek.

Banka na měsíční bázi sleduje interní kapitálovou přiměřenost definovanou jako podíl agregovaného ekonomického (EC) a interního kapitálu, jehož struktura vychází z kapitálu regulačního (Pilíř 1). K výpočtu EC pro rizika definovaná pod Pilířem 1 Banka využívá metody odvozené od metod používaných pro stanovení regulačních kapitálových požadavků. Ekonomický kapitál pro ostatní rizika je počítán dle vlastních metod na základě významnosti rizik, dále Banka vytváří i tzv. kapitálovou přírážku k celkovému EC.

Rizikový limit pro podstupované riziko (tj. výše ekonomického kapitálu) je stanoven na úrovni 75 % interního kapitálu. Nealokovaná část interního kapitálu slouží jako rezerva. V případě překročení limitů definovaných v rizikovém apetitu dojde k okamžitému informování výboru ALCO a Představenstva a zajištění nápravných opatření.

V rámci procesu SVSK jsou hodnocena a mapována všechna relevantní rizika, kterým Banka je nebo může být v budoucnu vystavena. Na základě výsledného hodnocení určuje rizika, pro která definuje systém řízení, počítá EC a provádí stresové testování v rámci Pilíře 2 s cílem ověřit schopnost Banky ustát i velmi nepříznivý vývoj ekonomiky.

SVSK je součástí finančního plánování (formou rizikového apetitu). Tvorba finančního plánu je promítnuta do pravidelných měsíčních stresových testů formou predikce kapitálu a plánovaného vývoje. Během roku dochází k samostatnému předkládání hlášení o SVSK představenstvu v rámci čtvrtletního reportu, dále je hlášení o SVSK měsíčně reportováno Výboru pro řízení aktiv a pasiv. SVSK je v Bance uplatňován jak na lokální (měsíčně), tak na konsolidované bázi (čtvrtletně).

## 44. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Banky jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení kreditních rizik Banky.

### (a) Hodnocení zajištění úvěrů

Banka obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek některých klientů před poskytnutím úvěru. Banka považuje za akceptovatelné zajištění především následující typy zajištění:

- Hotovost,
- Nemovitosti,
- Bonitní pohledávky,
- Bankovní záruky,
- Záruka bonitní třetí strany,
- Stroje a zařízení – movité věci,
- Bonitní cenné papíry,
- Komodity.

Při stanovení přepočtené hodnoty zajištění vychází Banka u nemovitého zajištění a movitých věcí z odhadů obvyklých cen revidovaných zvláštním útvarem Banky, případně z interních hodnocení připravených tímto útvarem. U ostatních typů zajišťovacích instrumentů je jejich hodnota včetně přepočtené hodnoty stanovena v souladu s interními normami Banky. Přepočtená hodnota zajištění je poté odvozena ze stanovené obvyklé ceny aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka provádí pravidelně revizi, případně přehodnocení hodnoty zajištění v závislosti na druhu a bonitě zajištění, zpravidla nejdéle jednou za rok.

### (b) Metody měření úvěrového rizika

Hlavní metody pro řízení úvěrového rizika v oblasti retailu jsou především rating založený na aplikačním a behaviorálním scoringu. Rizika jsou řízena na úrovni portfolií, tzv. portfolio management přístup, prostřednictvím řízení schvalovacího procesu na základě pravidelného sledování vývoje kvality portfolia a predikce vývoje případných budoucích ztrát.

V segmentu korporátních podniků měří Banka úvěrové riziko prostřednictvím ratingových škál (viz dále), přičemž každé ratingové kategorii je přiřazena určitá rizikovitost (pravděpodobnost selhání a koeficient pro určení rizikově vážených aktiv); takto změřené riziko může být sníženo přijetím zajištění podle platných předpisů České národní banky.

### (c) Koncentrace úvěrového rizika

Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a klienty (popř. skupiny ekonomicky spjatých klientů) tak, aby dokázala řídit rizika spojená s významnou koncentrací úvěrového rizika. K datu účetní závěrky neměla Banka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu klientovi nebo ekonomicky spjaté skupině klientů, která by přesahovala limity stanovené Českou národní bankou.

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých sektorů/odvětví a koncentrace podle zeměpisných oblastí je uvedena v bodech 44 (l) a 44 (m).

### (d) Vymáhání pohledávek

Banka má v rámci své organizační struktury zřízeny speciální útvary, které provádějí vymáhání a správu pohledávek, jejichž návratnost je ohrožena. Tyto útvary se zabývají příslušnými právními kroky, restrukturalizací pohledávek, jednáním s problémovými klienty apod. za účelem dosažení maximální výtěžnosti, včetně realizace zajištění a zastupování Banky ve věřitelských výborech v rámci insolvenčních řízení.

### (e) Očekávané úvěrové ztráty – metody účinné od 1. 1. 2018

Ocenění očekávaných úvěrových ztrát představuje objektivní a pravděpodobnostně váženou částku stanovenou na základě posouzení několika možných výsledků, časové hodnoty peněz a přiměřených a doložitelných informací, které jsou dostupné k datu vykazování bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědi budoucích ekonomických podmínek.

## Obecný přístup

Proces ocenění očekávaných úvěrových ztrát je oblastí, která vyžaduje použití komplexních modelů a významných předpokladů ohledně budoucích ekonomických podmínek a platební disciplíny. Při použití účetních požadavků na oceňování očekávaných úvěrových ztrát jsou vyžadována významná rozhodnutí, mj.:

- stanovení kritérií pro významné zvýšení úvěrového rizika,
- volba vhodných modelů a předpokladů pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát,
- stanovení počtu a relativních vah výhledových scénářů pro každý typ produktu/trhu a související očekávané úvěrové ztráty,
- stanovení skupin podobných finančních aktiv pro účely ocenění očekávaných úvěrových ztrát.

V případě Banky (tj. v rámci metodiky definované v rámci skupiny RBI) je úvěrové riziko založeno na riziku vzniku finanční ztráty, pokud některý ze zákazníků, klientů nebo protistran na trhu nesplní své smluvní povinnosti. Úvěrové riziko vzniká především z mezibankovních, komerčních a spotřebitelských úvěrů a úvěrových příslibů plynoucích z takových úvěrových činností, avšak může také vzniknout např. z poskytnutých finančních záruk, jakými jsou úvěrové záruky, akreditivy a akceptace.

Banka je dále vystavena dalšímu úvěrovému riziku z titulu investic do dluhových cenných papírů a obchodování (úvěrová rizika z obchodování) včetně obchodování s nekapitálovými aktivy a deriváty a také výsledků transakcí s protistranami na trhu a reverzních repo obchodů.

Odhadování úvěrového rizika pro účely řízení rizik je komplexní úkon a vyžaduje použití modelů, jelikož se riziko mění s měnícími se tržními podmínkami, očekávanými peněžními toky a postupem času. Posouzení úvěrového rizika pro portfolio aktiv zahrnuje další odhady týkající se pravděpodobnosti selhání (defaultu), souvisejících ukazatelů selhání a korelace selhání mezi protistranami. Banka oceňuje úvěrová rizika pomocí pravděpodobnosti selhání (Probability of default – PD), expozice při selhání (Exposure at default – EAD) a ztráty ze selhání (Loss given default – LGD). Jde o převládající přístup používaný pro účely oceňování očekávaných úvěrových ztrát dle standardu IFRS 9.

Standard IFRS 9 stanovuje třífázový model znehodnocení založený na změnách kvality úvěru od bodu prvotního zaúčtování. Dle tohoto modelu je finanční nástroj, který není úvěrově znehodnocen při prvotním zaúčtování, zařazen do stupně 1 a jeho úvěrové riziko je průběžně sledováno. V případě zjištění významného zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování je daný finanční nástroj přeřazen do stupně 2, ale není zatím brán za úvěrově znehodnocený. Pokud je finanční nástroj považován za úvěrově znehodnocený, je následně přesunut do stupně 3.

Očekávané úvěrové ztráty finančních nástrojů ve stupni 1 jsou oceňovány ve výši části očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání představující očekávané úvěrové ztráty vzniklé v důsledku selhání, které může nastat během následujících dvanácti měsíců. Očekávané úvěrové ztráty nástrojů ve stupni 2 či 3 jsou oceňovány na základě očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání. Dle standardu IFRS 9 je při oceňování očekávaných úvěrových ztrát nezbytné vzít v potaz informace o budoucnosti. Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI) jsou finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocena při prvotním zaúčtování. Jejich očekávané úvěrové ztráty jsou vždy oceňovány za dobu trvání.

## Významné zvýšení úvěrového rizika

Dle definice skupiny RBI (pozn.: předmětná metodika je implementována v rámci Banky) je finanční nástroj předmětem významného zvýšení úvěrového rizika, pokud splňuje jedno nebo více z následujících kvantitativních, kvalitativních či doplňkových kritérií:

### Kvantitativní kritéria

Skupina RBI používá kvantitativní kritéria jako primární indikátor významného zvýšení úvěrového rizika pro všechna významná portfolia a dále pro jednotlivé úvěry dodatečná kvalitativní kritéria, jako např. 30 dní po splatnosti nebo opatření týkající se úlevy (dále též „*pojistný mechanismus*“). Při kvantitativním zařazení do stupně porovnává skupina RBI křivku PD za dobu trvání k datu vykazání s výhledovou křivkou PD za dobu trvání k datu prvotního zaúčtování. S ohledem na různou povahu retailových a neretailových produktů se mírně liší i metody pro posuzování možných významných zvýšení.

V případě neretailového rizika jsou za účelem porovnání obou křivek PD převedeny na roční PD. Za významné zvýšení úvěrového rizika je bráno, pokud je zvýšení PD 250 % nebo vyšší. U delších dob splatnosti je prahová hodnota 250 % snížena za účelem zohlednění vlivu splatnosti.

Na druhou stranu u retailových expozic jsou porovnávány zbývající kumulované PD. Obecně je za významné zvýšení úvěrového rizika bráno relativní zvýšení zbývajících kumulativní PD nad určitý limit. Výše limitu byla empiricky odhadnuta pro každé jednotlivé portfolio na základě charakteristik příslušného ratingového modelu použitého pro daný úvěr a pohybuje se mezi 150 % a 300 %. Ohledně limitu, při jehož dosažení musí být finanční nástroj převeden do stupně 2, stanovila RBI tyto limity na základě stávající tržní praxe. Nicméně nelze vyloučit možnost zavedení odlišné tržní praxe s nižšími limity pro určité trhy.

## Kvalitativní kritéria

Skupina RBI používá kvalitativní kritéria jako druhotný indikátor významného zvýšení úvěrového rizika pro všechna významná portfolia. Při splnění níže uvedených kritérií následuje přesun do stupně 2.

V případě portfolií států, bank, firem a financování projektů pokud dlužník splňuje jedno nebo více z následujících kritérií:

- externí tržní ukazatele,
- změny smluvních podmínek,
- změny přístupu k vedení,
- odborný úsudek.

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika zahrnuje informace o budoucnosti a je prováděno čtvrtletně na úrovni jednotlivých transakcí ve všech neretailových portfoliích RBI – firemní klientela, úvěrové instituce a veřejný sektor.

V případě portfolií fyzických osob pokud dlužník splňuje jedno nebo více z následujících kritérií:

- úleva poskytnutá věřitelem dlužníkovi z ekonomických či smluvních důvodů, když se dlužník nachází v ekonomických potížích, která by jinak poskytnuta nebyla,
- odborný úsudek.

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika zahrnuje informace o budoucnosti a je prováděno měsíčně na úrovni jednotlivých transakcí ve všech retailových portfoliích RBI.

## Doplňková kritéria

Doplňková kritéria se použijí a finanční nástroj bude považován za předmět významného zvýšení úvěrového rizika, pokud je dlužník více než 30 dní v prodlení s plněním smluvních plateb.

## Výjimka v případě nízkého úvěrového rizika

Ve vybraných případech, především u státních dluhových cenných papírů, používá skupina RBI výjimku z titulu nízkého úvěrového rizika. Všechny cenné papíry, které jsou označeny za cenné papíry s nízkým úvěrovým rizikem, mají rating v investičním stupni nebo lepší, tj. minimálně S&P BBB-, Moody's Baa3 nebo Fitch BBB-. RBI nepoužila výjimku z titulu nízkého úvěrového rizika pro žádné úvěrové obchody.

## Definice selhání a úvěrově znehodnocených aktiv

Dle definice RBI nastal případ selhání finančního nástroje, což je plně v souladu s definicí úvěrově znehodnoceného nástroje, pokud splňuje jedno nebo více z následujících kritérií:

## Kvantitativní kritéria

Dlužník je více než 90 dní v prodlení s významným úvěrovým závazkem. Není nikterak vyvrácen předpoklad, že finanční aktiva, která jsou více než 90 dní po splatnosti, se nacházejí ve stupni 3.

## Kvalitativní kritéria

Dlužník splňuje kritéria pravděpodobnosti nesplácení, což naznačuje, že dlužník má finanční potíže, a je nepravděpodobné, že jakýkoliv úvěrový závazek splatí v plné výši. Mezi znaky pravděpodobnosti nesplácení patří:

- úvěrový závazek je ve stavu neúročení z důvodu zhoršené kvality úvěru,
- úvěrový závazek je prodán s významnou ekonomickou ztrátou,
- úvěrový závazek je předmětem nucené restrukturalizace,
- dlužník je v konkurzu/insolvenční,
- dlužník spáchal úvěrový podvod,
- dlužník zemřel,
- úvěrová smlouva byla předčasně ukončena z důvodu neplnění smluvních povinností ze strany dlužníka.

Výše uvedená kritéria byla použita na všechny finanční nástroje držené Bankou a jsou v souladu s definicí selhání používané pro účely interního řízení úvěrového rizika. Definice selhání byla systematicky použita při modelaci Pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD), Expozice při selhání (Exposure at Default – EAD) a Ztráty ze selhání (Loss Given Default – LGD) napříč výpočty očekávaných ztrát skupiny RBI.

Úvěrový závazek není dále považován za závazek v selhání po zkušební době o minimální délce 3 měsíce (6 měsíců po nucené restrukturalizaci v retailu), kdy během zkušební doby zákazník prokáže dobrou platební kázeň a není shledán žádný jiný znak pravděpodobnosti nesplácení.

## Vysvětlení vstupů, předpokladů a metod odhadu

Očekávané úvěrové ztráty jsou oceňovány na 12 měsíců nebo na dobu trvání podle toho, zda od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika nebo zda je aktivum považováno za úvěrově znehodnocené. Součástí PD, EAD a LGD na 12 měsíců nebo na dobu trvání jsou také informace o budoucnosti. Tyto předpoklady se liší podle typu produktu. Očekávané úvěrové ztráty jsou diskontovány součinem pravděpodobnosti selhání (PD), ztráty ze selhání (LGD), expozice při selhání (EAD) a diskontního faktoru (D).

## Pravděpodobnost selhání (PD)

Pravděpodobnost selhání představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek v následujících 12 měsících nebo během zbývající doby trvání závazku. Obecně se pravděpodobnost selhání během doby trvání vypočte za použití startovacího bodu v podobě regulatorní pravděpodobnosti selhání během 12 měsíců po odečtení případné přírážky z důvodu obezřetnosti. Následně jsou použity různé statistické metody pro vytvoření odhadu vývoje profilu selhání od bodu prvotního zaúčtování po dobu trvání úvěru nebo úvěrového portfolia. Tento profil se opírá o historická data a parametrické funkce.

Pro odhadnutí profilu selhání u nesplacených úvěrových částek byly použity různé modely, které je možné rozčlenit do následujících kategorií:

- Pro státy, orgány místní a regionální samosprávy, pojišťovny a subjekty kolektivního investování je profil selhání stanoven pomocí migrační matice. Do pravděpodobnosti selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití Vasicek one-factor model.
- Pro firemní zákazníky, projektové financování a finanční instituce je profil selhání stanoven za použití parametrické regrese přežití (Weibull). Do pravděpodobnosti selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití Vasicek one-factor model. Kalibrace míry selhání je založena na Kaplan-Maier metodě s úpravou pro případ odstoupení.
- Pro retailové hypotéky a další retailové úvěry je profil selhání vytvořen pomocí parametrické regrese přežití v rámci konkurencí rizik. Do pravděpodobnosti selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití satelitních modelů.

V omezených případech, kdy nejsou plně k dispozici některé vstupy, je pro výpočet použito seskupování, průměrování a porovnávání vstupů oproti benchmarku.

## Ztráta ze selhání (LGD)

Ztráta ze selhání představuje očekávání Banky ohledně rozsahu ztráty z expozice po selhání. Ztráta ze selhání se liší podle typu protistrany a produktu. Ztráta ze selhání se vyjadřuje jako procentní ztráta na jednotku expozice v době selhání. Ztráta ze selhání je vypočítávána na 12 měsíců nebo dobu trvání, přičemž 12měsíční ztráta ze selhání je procento ztráty očekávané, pokud selhání nastane v následujících 12 měsících, a ztráta ze selhání na dobu trvání je procento ztráty očekávané, pokud selhání nastane během zbývající očekávané doby trvání úvěru.

Pro odhadnutí ztráty ze selhání ve vztahu k nesplaceným částkám úvěrů jsou používány různé modely, které lze rozčlenit do následujících kategorií:

- Pro státy se ztráta ze selhání stanovuje pomocí zdrojů z trhu.
- Pro firemní zákazníky, projektové financování, finanční instituce, orgány místní a regionální samosprávy, pojišťovny se ztráta ze selhání vytváří diskontováním peněžních toků získaných během procesu workoutu. Do ztráty ze selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití Vasicek one-factor model.
- Pro retailové hypotéky a další retailové úvěry je ztráta ze selhání vytvářena odečtením úprav pro případ ekonomického poklesu a dalších přírážek z důvodu obezřetnosti od regulatorní ztráty ze selhání. Do ztráty ze selhání jsou zahrnuty informace o budoucnosti za použití různých satelitních modelů.
- V omezených případech, kdy nejsou plně k dispozici některé vstupy, jsou pro výpočet použity alternativní modely splacení, porovnávání vstupů oproti benchmarku a odborný úsudek.

## Expozice při selhání (EAD)

Expozice při selhání je založena na částkách dle očekávání Banky dlužných v době selhání během následujících 12 měsíců nebo během zbývajících doby trvání. EAD na 12 měsíců a dobu trvání se stanovují na základě očekávaného platebního profilu, který se liší podle typu produktu. U pravidelně splácených produktů a úvěrů s jednorázovým splacením se toto odvíjí od smluvních splátek dlužných dlužníkem během 12 měsíců nebo doby trvání. Ve vhodných případech jsou ve výpočtu zohledněny také předpoklady spojené s předčasným splacením/refinancováním.

U revolvingových produktů se expozice při selhání předvídá pomocí přičtení konverzního faktoru k aktuálně čerpané částce, což stanovuje očekávané čerpání zbývajících rámce v době selhání. Z úvěrového konverzního faktoru jsou odstraněny regulatorní přírázky z důvodu obezřetnosti. V omezených případech, kdy nejsou plně k dispozici některé vstupy, je pro výpočet použito porovnávání vstupů oproti benchmarku.

## Diskontní faktor (D)

Obecně pro rozvahové expozice, které nejsou leasingem či POCL, je diskontní sazbou použitou ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát efektivní úroková sazba nebo její přibližná hodnota.

## Výpočet

Očekávaná úvěrová ztráta je součinem PD, LGD a EAD krát pravděpodobnost neselhání před posuzovaným časovým obdobím, která je vyjádřena funkcí přežití S. Takto jsou účinně vypočteny budoucí hodnoty očekávaných úvěrových ztrát, které jsou následně zpět diskontovány k datu vykazání a sečteny. Vypočtené hodnoty očekávaných úvěrových ztrát jsou následně váženy dle výhledových scénářů.

Pro odhadnutí opravných položek k nesplaceným částkám úvěrů byly použity různé modely, které lze rozčlenit do následujících kategorií:

- V případě států, firemních zákazníků, projektového financování, finančních institucí, orgánů místní a regionální samosprávy, pojišťoven a subjektů kolektivního investování jsou opravné položky ve stupni 3 vypočteny prostřednictvím aplikace Finevare, kdy specialisté Workoutu připravují scénáře s očekávanými typy cashflow, jež jsou diskontovány příslušnou efektivní úrokovou sazbou.
- U retailových úvěrů jsou opravné položky pro stupeň 3 vytvářeny výpočtem statisticky nejpřesnějšího odhadu očekávané ztráty, který je upraven o nepřímé náklady.

V případech, kdy kvantitativní modely nezachycují a nezohledňují informace o budoucnosti v očekávaných úvěrových ztrátách, jsou upraveny parametry za účelem zachycení komplexní povahy analýzy úvěrových rizik. Tyto úpravy mají za výsledek další opravné položky pro stupeň 2. Byl zohledněn mírně větší počet očekávaných selhání u hypotečních úvěrů z důvodu očekávaného růstu úrokových sazeb při refinanci hypoték.

## Informace o budoucnosti

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika i výpočet očekávaných úvěrových ztrát zohledňuje informace o budoucnosti. Skupina RBI provedla analýzu historických dat a pro každé portfolio identifikovala klíčové ekonomické proměnné, které mají vliv na úvěrové riziko a očekávané úvěrové ztráty.

Tyto ekonomické proměnné a jejich související dopad na pravděpodobnost selhání, ztráty ze selhání a expozici při selhání se pro jednotlivé typy kategorií liší. Předpovědi těchto ekonomických proměnných (základní scénář ekonomiky) jsou čtvrtletně poskytovány oddělením Raiffeisen Research a jsou nejpřesnějším odhadem vývoje ekonomiky v následujících třech letech. Soubor informací o budoucnosti také zahrnuje aktuálně předpokládaný stav úvěrového cyklu (v podobě tzv. „úvěrových hodin“) a z toho vycházející výhled pro vývoj úvěrového cyklu. Po třech letech je za účelem projekce ekonomických proměnných pro zbývajících dobu trvání každého nástroje použit princip navracení se k průměru (mean reversion), tj. že ekonomické proměnné až do splatnosti tíhnou k dlouhodobé průměrné hodnotě nebo dlouhodobě průměrnému růstu. Dopad těchto ekonomických proměnných na pravděpodobnost selhání, ztráty ze selhání a expozici při selhání byl stanoven provedením statistické regrese za účelem pochopení dopadu na počet selhání a jednotlivé složky ztrát ze selhání a expozic při selhání, který změny daných proměnných historicky měly.

Mimo základní ekonomický scénář Raiffeisen Research také stanovuje odhad optimistického a pesimistického scénáře, aby byly podchyceny nelinearity. Skupina RBI zjistila, že tři nebo méně scénářů vhodným způsobem zachycuje nelinearitu. V tomto procesu byl také na úrovni Raiffeisen Research ve spolupráci s řízením rizik v rámci skupiny RBI použit v případě specifických rizik odborný úsudek, což mělo za následek selektivní úpravy optimistického a pesimistického scénáře. V případě možného negativního či pozitivního zkreslení předpovědi vybraných makroekonomických ukazatelů může být provedena na úrovni jednotlivých zemí korekce možného zkreslení. Váhy týkající se scénářů jsou stanoveny kombinací statistické analýzy a odborného úvěrového úsudku se zohledněním možných výsledků, které každý jednotlivý scénář představuje. Pravděpodobnostně vážené očekávané úvěrové ztráty jsou stanoveny použitím každého scénáře v příslušném modelu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) a vynásobením příslušnou vahou daného scénáře.

Stejně jako u všech ekonomických předpovědí jsou projekce a pravděpodobnosti vzniku předmětem vysoké přirozené nejistoty, a tedy skutečné výsledky se mohou od odhadovaných významně lišit. Banka považuje tyto předpovědi za nejpřesnější odhad budoucích výsledků, který zohledňuje veškeré případné nelinearity a asymetrie v rámci různých portfolií Banky.

Nejvýznamnější předpoklady používané při odhadování očekávaných úvěrových ztrát ke konci čtvrtletí jsou uvedeny níže:

Reálný HDP	Scénář	2019	2020	2021
Česká republika	Optimistický	4,3 %	4,0 %	3,4 %
	Základní	3,0 %	2,5 %	1,7 %
	Pesimistický	1,7 %	1,0 %	(0,1) %

Nezaměstnanost	Scénář	2019	2020	2021
Česká republika	Optimistický	2,6 %	3,0 %	4,1 %
	Základní	3,3 %	3,7 %	5,0 %
	Pesimistický	4,7 %	5,2 %	6,7 %

Sazba dluhopisů po dobu trvání	Scénář	2019	2020	2021
Česká republika	Optimistický	2,1 %	2,2 %	2,2 %
	Základní	2,5 %	2,7 %	2,8 %
	Pesimistický	3,4 %	3,6 %	3,8 %

Váhy přiřazené jednotlivým scénářům na konci čtvrtletí jsou následující: 25 % optimistický, 50 % základní a 25 % pesimistický scénář.

## Analýza citlivosti

Nejvýznamnější předpoklady mající vliv na citlivost opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám jsou následující:

- Hrubý domácí produkt (všechna portfolia)
- Míra nezaměstnanosti (všechna portfolia)
- Dlouhodobá sazba státních dluhopisů (obzvláště neretailová portfolia)
- Ceny realit (obzvláště retailová portfolia)

V níže uvedené tabulce je znázorněno porovnání vykázaných kumulovaných ztrát ze znehodnocení pro očekávané úvěrové ztráty z finančních aktiv ve stupni 1 a 2 (váženo 25 procenty pro optimistický, 50 procenty pro základní a 25 procenty pro pesimistický scénář) a každého scénáře se 100% vahou. Optimistický a pesimistický scénář nereflktuje extrémní případy, ale průměr scénářů rozložených v daných případech. Tato informace je pro ilustraci.

## 2018 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

(tis. Kč)	Vykázané	Optimistický	Základní	Pesimistický
Retailové expozice	984 217	882 875	918 802	1 278 838
Neretailové expozice	540 503	497 240	525 388	613 995
<b>Celkem</b>	<b>1 524 720</b>	<b>1 380 115</b>	<b>1 444 190</b>	<b>1 892 833</b>

V níže uvedené tabulce je znázorněn dopad stupňů na kumulované ztráty Banky ze znehodnocení finančních aktiv pomocí porovnání vykázaných částek kumulovaných za všechna neproblematická aktiva, která jsou předmětem výpočtu výše znehodnocení, se zvláštním případem, kdy jsou veškeré kumulované ztráty ze znehodnocení oceněny na základě očekávaných ztrát za 12 měsíců (Stupeň 1).

## 2018 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

(tis. Kč)	Vykázané	Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1)	Vliv zařazení do stupně
Retailové expozice	984 217	289 157	710 646
Neretailové expozice	540 503	400 874	139 629
<b>Celkem</b>	<b>1 524 720</b>	<b>690 031</b>	<b>850 275</b>

V níže uvedené tabulce je znázorněn dopad stupňů na kumulované ztráty Banky ze znehodnocení finančních aktiv pomocí porovnání vykázaných částek kumulovaných za všechna neproblematická aktiva, která jsou předmětem výpočtu výše znehodnocení, se zvláštním případem, kdy jsou veškeré kumulované ztráty ze znehodnocení oceněny na základě očekávaných ztrát za dobu trvání (Stupeň 2).

## 2018 – Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 1 a 2)

(tis. Kč)	Vykázané	Kumulované ztráty ze znehodnocení (Stupeň 2)	Vliv zařazení do stupně
Retailové expozice	984 217	2 174 589	(1 174 786)
Neretailové expozice	540 503	1 714 460	(1 173 957)
<b>Celkem</b>	<b>1 524 720</b>	<b>3 889 049</b>	<b>(2 348 743)</b>

## Odpisy

Úvěry a dluhové cenné papíry jsou odepisovány (částečně nebo v plné výši), pokud nelze rozumně očekávat splacení. Takový případ nastane, když dlužník již nemá provozní příjmy a hodnoty kolaterálu nemohou vytvořit dostatečné peněžní toky pro splacení částek, které jsou předmětem odpisu. V případě expozic vůči firmám s ukončenou činností jsou úvěry odepsány až na hodnotu kolaterálu, pokud daná společnost nemá již žádné peněžní toky z činnosti. U retailových expozic se zohledňuje efektivita a náklady na vymáhání. Pokud ekonomicky nedává smysl pohledávku i nadále vymáhat, dochází k odpisu dlužné částky. Smluvní nesplacená částka finančních aktiv, která byla během vykazovaného období odepsána a která jsou stále předmětem vymáhání, činí 13 974 tis. Kč.

## (f) Opravné položky k pohledávkám – metody účinné do 31. 12. 2017

Banka posuzuje, zda došlo ke snížení účetní hodnoty jednotlivých pohledávek nebo portfolia pohledávek s obdobnými charakteristikami vzhledem k úvěrovému riziku.

Portfoliový přístup Banka uplatňuje u jednotlivě posuzovaných pohledávek, u nichž jednotlivě nezjistila znehodnocení. V tomto případě Banka ještě posuzuje, zda došlo ke znehodnocení portfolia stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek. Portfoliové opravné položky jsou vypočteny na základě očekávaného vývoje úvěrového portfolia (pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání apod.).

Výše individuální opravné položky je stanovena na základě očekávaných peněžních toků. Budoucí peněžní toky jsou odhadovány na základě posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění, možnosti prodeje pohledávky, uspokojení se z konkurzu a očekávané doby trvání procesu vymáhání.



Problematické pohledávky ze segmentů SME a Corporate jsou řešeny v divizi Workout. Objemově významné pohledávky jsou posuzovány Výborem pro řešení problémových úvěrů (Problem Loan Committee).

U retailových pohledávek je hodnota budoucích peněžních toků odhadována na základě historického chování podobných pohledávek a historické úspěšnosti vymáhacího procesu.

## (g) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě a rezervy k poskytnutým příslibům a finančním zárukám dle stupňů znehodnocení

### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

tis. Kč	31. 12. 2018				
	Účetní hodnota – brutto				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>6 867 590</b>	-	-	-	<b>6 867 590</b>
Vládní instituce	4 669 569	-	-	-	4 669 569
Nefinanční podniky	2 198 021	-	-	-	2 198 021
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>	<b>98 740 558</b>	<b>618 122</b>	-	-	<b>99 358 680</b>
Centrální banky	98 237 392	-	-	-	98 237 392
Úvěrové instituce	503 167	618 122	-	-	1 121 288
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>178 483 718</b>	<b>55 618 053</b>	<b>3 932 204</b>	<b>306 856</b>	<b>238 340 830</b>
Vládní instituce	785 598	615 365	-	-	1 400 963
Ostatní finanční instituce	22 674 666	2 923 735	1 965	-	25 600 366
Nefinanční podniky	85 687 972	8 860 123	1 925 200	-	96 473 295
Domácnosti	69 335 482	43 218 830	2 005 039	306 856	114 866 207
<b>Celkem</b>	<b>284 091 866</b>	<b>56 236 174</b>	<b>3 932 204</b>	<b>306 856</b>	<b>344 567 100</b>

### Rozpad opravných položek k finančním aktivům v naběhlé hodnotě a rezerv k poskytnutým příslibům a finančním zárukám dle segmentů a stupňů znehodnocení

tis. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>(3 032)</b>	-	-	-	<b>(3 032)</b>
Vládní instituce	(109)	-	-	-	(109)
Nefinanční podniky	(2 922)	-	-	-	(2 922)
<b>Úvěry a pohledávky za bankami</b>	<b>(29)</b>	<b>(249)</b>	-	-	<b>(278)</b>
Centrální banky	-	-	-	-	-
Úvěrové instituce	(29)	(249)	-	-	(278)
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>(296 333)</b>	<b>(1 002 382)</b>	<b>(2 917 939)</b>	<b>(32 333)</b>	<b>(4 248 988)</b>
Vládní instituce	(38)	(221)	-	-	(258)
Ostatní finanční instituce	(14 911)	(3 757)	(1 935)	-	(20 603)
Nefinanční podniky	(195 749)	(197 948)	(1 251 079)	-	(1 644 776)
Domácnosti	(85 635)	(800 456)	(1 664 925)	(32 333)	(2 583 350)
<b>Opravné položky k finančním aktivům v naběhlé hodnotě celkem</b>	<b>(299 394)</b>	<b>(1 002 631)</b>	<b>(2 917 939)</b>	<b>(32 333)</b>	<b>(4 252 297)</b>
<b>Rezervy k podrozvahovým položkám</b>	<b>(124 419)</b>	<b>(98 276)</b>	<b>(319 451)</b>	<b>(180)</b>	<b>(542 326)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(423 812)</b>	<b>(1 100 908)</b>	<b>(3 237 390)</b>	<b>(32 513)</b>	<b>(4 794 623)</b>

## (h) Změny v hrubé účetní hodnotě a změny v opravných položkách

tis. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Stav k 1. 1. 2018</b>	<b>291 438 978</b>	<b>26 018 796</b>	<b>4 558 623</b>	<b>1 176 414</b>	<b>323 192 811</b>
Převody	(30 150 713)	29 291 951	858 762	-	-
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	183 933 398	11 757 589	75 639	674 025	<b>196 440 651</b>
Snížení z důvodu odúčtování a celkového splacení	(146 168 712)	(4 248 666)	(625 696)	(296 699)	<b>(151 339 773)</b>
Snížení z důvodu odpisů	-	(4 981)	(180 159)	(785 680)	<b>(970 820)</b>
Částečné splacení	(15 119 420)	(6 611 771)	(758 786)	(461 204)	<b>(22 951 181)</b>
Úpravy o kurzové rozdíly	158 335	33 256	3 821	-	<b>195 412</b>
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>284 091 866</b>	<b>56 236 174</b>	<b>3 932 204</b>	<b>306 856</b>	<b>344 567 100</b>

tis. Kč	31. 12. 2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>					
<b>Stav k 1. 1. 2018</b>	<b>(288 594)</b>	<b>(864 057)</b>	<b>(3 565 545)</b>	<b>(128 190)</b>	<b>(4 846 386)</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	(40 901)	(3 349)	-	(58 216)	<b>(102 466)</b>
Snížení z důvodu odúčtování	187 593	8 726	-	58 279	<b>254 598</b>
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)	(158 136)	(149 631)	466 518	(689 886)	<b>(531 135)</b>
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	-	4 981	180 159	785 680	<b>970 820</b>
Vliv unwindu	-	-	(4 663)	-	<b>(4 663)</b>
Úpravy o kurzové rozdíly	645	698	5 592	-	<b>6 935</b>
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>(299 394)</b>	<b>(1 002 631)</b>	<b>(2 917 939)</b>	<b>(32 333)</b>	<b>(4 252 297)</b>
<b>Rezervy k podrozvahovým položkám</b>					
<b>Stav k 1. 1. 2018</b>	<b>(37 817)</b>	<b>(33 198)</b>	<b>(151 544)</b>	<b>(57)</b>	<b>(222 617)</b>
Zvýšení z důvodu vzniku a akvizice	-	-	-	-	-
Snížení z důvodu odúčtování	-	-	-	-	-
Změny z důvodu změny v úvěrovém riziku (netto)	(87 039)	(65 555)	(169 199)	(122)	<b>(321 914)</b>
Snížení na účtu opravných položek z důvodu odpisů	-	-	-	-	-
Úpravy o kurzové rozdíly	437	477	1 292	-	<b>2 206</b>
<b>Stav k 31. 12. 2018</b>	<b>(124 419)</b>	<b>(98 276)</b>	<b>(319 451)</b>	<b>(180)</b>	<b>(542 326)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(423 812)</b>	<b>(1 100 908)</b>	<b>(3 237 390)</b>	<b>(32 513)</b>	<b>(4 794 623)</b>

fis. KČ	2017
<b>Klienti</b>	
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>(6 108 799)</b>
Tvorba	(2 646 840)
Rozpuštění	1 912 006
Použití na odpis a postoupení pohledávek	1 833 111
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	41 513
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>(4 969 009)</b>
<b>Banky</b>	
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>-</b>
Tvorba	(4 903)
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>(4 903)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(4 973 912)</b>

### (i) Rozdělení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a úvěrových příslibů a finančních záruk dle interního ratingu a stupně znehodnocení

Banka přiděluje každé úvěrové expozici ratingový stupeň dle ratingového modelu odpovídajícího příslušné expozici a segmentu dlužníka.

Ratingové modely a ratingové stupně úvěrového rizika jsou definovány na základě statistických modelů a technik. Výsledný ratingový stupeň je kombinací kvalitativních a kvantitativních parametrů, který indikuje pravděpodobnost selhání úvěrové expozice.

Každá úvěrová expozice musí mít přidělený ratingový stupeň. Na základě průběžného monitoringu a pravidelné revize dlužníka a expozice dochází k přehodnocení přiděleného ratingového stupně. Expozice a dlužník tak může být v průběhu vztahu s Bankou přesunut do jiného ratingového stupně úvěrového rizika. Přidělení ratingové stupně se provádí obvykle na základě následujících informací:

- Informace získané od dlužníka - požadavek na financování, auditovaná účetní závěrka, manažerské účetnictví, finanční plán, struktura tržeb, odběratelů a pohledávek, struktura nákladů, dodavatelů a závazků, struktura bankovních úvěrů, vnitroskupinové vztahy, konkurence, údaje o managementu atd.;
- Interní informace - plnění podmínek z úvěrových smluv, dodržování finančních kovenantů, interní monitoring klienta a úvěrové expozice;
- Externí informace z registrů, novinové články, změny externího úvěrového ratingu;
- Ceny kótovaných cenných papírů dlužníka, je-li relevantní;
- Skutečné a očekávané významné změny v politickém, regulatorním a technologickém prostředí dlužníka nebo v jeho obchodních aktivitách.

V retailu je rating odvozen ze scoringu dostupných informací a je aktualizován měsíčně.

## Ratingové stupně pro retailové portfolio:

Rating	Pravděpodobnost selhání (v %)
Výborný	0,0000-0,0300
Silný	0,0310-0,1878
Dobrý	0,1879-1,1735
Uspokojující	1,1736-7,3344
Nestandardní	7,3345-99,999
Úvěrové znehodnocení	100

## Ratingové stupně pro non-retailové portfolio:

Rating	S&P Corp
Výborný	AAA až AA-
Silný	A+ až BBB
Dobrý	BBB- až BB
Uspokojující	BB- až B
Nestandardní	B- až C
Úvěrové znehodnocení	D

## Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

tis. Kč Účetní hodnota brutto	2018					2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Celkem
Výborný	102 906 960	-	-	-	102 906 960	103 148 782
Silný	31 091 717	2 228 454	-	-	33 320 172	69 429 253
Dobrý	95 792 820	36 890 263	5 130	-	132 688 213	85 035 809
Uspokojující	51 957 203	10 468 211	54 337	-	62 479 751	55 100 951
Nestandardní	2 343 166	6 649 246	98 620	-	9 091 032	6 501 959
Úvěrové znehodnocení	-	-	3 774 117	306 856	4 080 973	5 701 519
Bez ratingu	-	-	-	-	-	151 922
<b>Celkem</b>	<b>284 091 866</b>	<b>56 236 174</b>	<b>3 932 204</b>	<b>306 856</b>	<b>344 567 100</b>	<b>325 070 195</b>

## Úvěrové přísliby a finanční záruky

tis. Kč Účetní hodnota brutto	2018				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
Výborný	38 880	-	-	-	38 880
Silný	27 987 376	2 444 825	-	-	30 432 202
Dobrý	38 656 698	12 749 089	157	-	51 405 944
Uspokojující	25 622 265	2 229 641	211	-	27 852 118
Nestandardní	799 974	2 115 174	15	-	2 915 163
Úvěrové znehodnocení	-	-	536 645	-	536 645
Bez ratingu	-	-	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>93 105 194</b>	<b>19 538 729</b>	<b>537 029</b>	<b>-</b>	<b>113 180 952</b>

## (j) Modifikované smluvní peněžní toky

Následující tabulka obsahuje informace o finančních aktivech, která byla modifikována, zatímco jejich opravné položky byly měřeny na bázi celoživotní očekávané úvěrové ztráty:

tis. Kč	2018
<b>Finanční aktiva modifikovaná během účetního období</b>	
Naběhlá hodnota před modifikací smluvních peněžních toků	308 439
Čistý zisk z modifikace	8 439
<b>Finanční aktiva modifikovaná od prvotního zaúčtování</b>	
Hrubá účetní hodnota k rozvahovému dni finančních aktiv, pro která se opravná položka změnila na 12měsíční ECL během účetního období	10 192

## (k) Kvantitativní informace o kolaterálu pro úvěrově znehodnocená finanční aktiva (Stupeň 3)

tis. Kč	2018	
	Účetní hodnota – brutto	Zajištění
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Stupeň 3)	3 932 204	822 994

Hlavním druhem zajištění je zajištění nemovitostmi, movitým majetkem a záruky společnosti.

## (l) Koncentrace úvěrového rizika dle zemí

### Pohledávky za klienty

tis. Kč	2018	2017
Česká republika	221 083 322	208 891 112
Slovensko	4 686 140	3 799 580
Ostatní členské státy Evropské unie	8 445 181	3 284 675
Ostatní	4 126 187	3 937 943
<b>Hrubá účetní hodnota celkem</b>	<b>238 340 830</b>	<b>219 913 310</b>

## (m) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění

2018	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společností	Osobní a směnečné ručení	Ostatní zajištění	Movité majetek	Zajištění celkem	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	-	-	99 657	601 261	31 077	848 268	76 326	10 077	1 666 666	190 039	1 856 705
Těžba nerostných surovin	-	-	3 422	-	-	19 208	-	865	23 495	130 535	154 030
Výrobní sektor	138 559	-	424 261	4 413 469	3 127 115	9 000 538	512 916	609 204	18 226 062	4 303 029	22 529 091
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	41 338	-	5 612	167 952	679 050	608 336	1	2 755 689	4 257 978	196 597	4 454 575
Stavebnictví	12 147	-	242 235	1 582 935	23 150	1 349 963	43 608	42 058	3 296 096	1 760 261	5 056 357
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	8 798	-	697 291	3 526 165	993 445	6 422 967	657 646	593 580	12 899 892	3 411 393	16 311 285
Ubytování a veřejné stravování	30 941	-	96 183	2 063 413	30 849	352 938	200	-	2 574 524	112 720	2 687 244
Doprava, skladování a spoje	270	-	609 527	618 425	19 384	1 809 955	108 692	149 498	3 315 751	3 356 203	6 671 954
Finanční zprostředkování	11 100	-	2 319 761	609 856	2 830 373	977 272	-	-	6 748 362	16 851 457	23 599 819
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	244 682	1 556 916	335 084	24 337 884	851 072	4 408 224	284 605	135 169	32 153 636	3 259 598	35 413 234
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	-	581 948	251	6 300	23 639	55 058	-	-	667 196	30 579	697 775
Vzdělávání	-	-	9 731	16 956	-	20 908	-	-	47 595	26 313	73 908
Zdravotnictví a sociální péče	1 000	776 182	45 899	327 641	76 245	158 691	2 870	-	1 388 528	174 380	1 562 908
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	1 521	-	63 956	307 875	18 461	940 334	28 209	36 297	1 396 653	1 009 084	2 405 737
Činnosti domácností	-	-	-	92 095 834	-	1 926	177 465	-	92 275 225	22 590 983	114 866 207
<b>Celkem</b>	<b>490 356</b>	<b>2 915 046</b>	<b>4 952 870</b>	<b>130 675 966</b>	<b>8 703 860</b>	<b>26 974 586</b>	<b>1 892 538</b>	<b>4 332 437</b>	<b>180 937 659</b>	<b>57 403 171</b>	<b>238 340 830</b>

Banka používá pro účely vykazování pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění hodnotu zajištění v nominální hodnotě.

2017	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společností	Osobní a směšné ručení	Ostatní zajištění	Movité majetek	Zajištění celkem	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	200	-	104 608	364 787	148 279	1 298 348	30 000	13 128	1 959 350	130 217	2 089 567
Těžba nerostných surovin	-	-	293	9 348	30 846	19 915	-	3 645	64 047	68 300	132 347
Výrobní sektor	166 948	-	224 147	4 359 441	2 295 114	7 777 530	452 706	1 133 859	16 409 745	3 923 922	20 333 667
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	68 263	-	2 953	235 154	811 444	498 737	12 342	3 503 977	5 132 870	546 112	5 678 982
Stavebnictví	13 929	-	225 542	1 712 125	54 073	1 656 370	58 811	6 709	3 727 559	675 498	4 403 057
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	24 527	-	545 984	3 421 992	1 135 751	7 213 265	197 389	588 675	13 127 583	2 495 614	15 623 197
Ubytování a veřejné stravování	41 172	-	54 171	2 225 729	61 287	224 240	200	-	2 606 799	220 654	2 827 453
Doprava, skladování a spoje	558	-	565 843	569 234	-	1 469 591	5 859	179 280	2 790 365	3 131 817	5 922 182
Finanční zprostředkování	11 100	-	550 505	927 093	2 950 149	629 363	259	-	5 068 469	12 546 879	17 615 348
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	290 264	1 297 898	305 631	24 000 643	2 341 160	5 281 183	381 199	178 688	34 076 666	1 382 966	35 459 632
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	-	729 406	251	7 012	29 480	92 444	-	-	858 593	106 367	964 960
Vzdělávání	-	-	2 948	16 491	-	24 584	-	-	44 023	46 363	90 386
Zdravotnictví a sociální péče	1 000	921 742	30 122	300 117	-	162 326	2 500	-	1 417 807	246 145	1 663 952
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	1 673	-	69 199	488 826	57 131	1 003 508	900	77 668	1 698 905	258 129	1 957 034
Činnosti domácností	-	-	-	85 149 600	-	1 916	117 365	-	85 268 881	19 882 665	105 151 546
<b>Celkem</b>	<b>619 634</b>	<b>2 949 046</b>	<b>2 682 197</b>	<b>123 787 592</b>	<b>9 914 714</b>	<b>27 353 320</b>	<b>1 259 530</b>	<b>5 685 629</b>	<b>174 251 662</b>	<b>45 661 648</b>	<b>219 913 310</b>

Banka používá pro účely vykazování pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění hodnotu zajištění v nominální hodnotě.

Součástí hodnot zajištění v tabulce výše není přijatá portfoliová garance v rámci sekuritizace ve výši 1 966 580 tis. Kč, (viz bod 23 (d)), neboť ji není možné alokovat na jednotlivé úvěry.

**(n) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti**

tis. Kč		Do	Nad	Nad	Nad		
2018	Do splatnosti	1 měsíce	1 měsíc do 3 měsíců	3 měsíce do 6 měsíců	6 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
<b>Pohledávky za klienty</b>							
Stupeň 1	177 649 079	834 640	-	-	-	-	<b>178 483 719</b>
Stupeň 2	54 093 802	1 282 841	241 409	-	-	-	<b>55 618 052</b>
Stupeň 3	735 617	56 169	380 896	383 025	541 101	1 835 396	<b>3 932 203</b>
POCI	147 565	23 591	11 604	8 231	10 480	105 385	<b>306 856</b>
<b>Brutto</b>	<b>232 626 063</b>	<b>2 197 241</b>	<b>633 909</b>	<b>391 256</b>	<b>551 581</b>	<b>1 940 781</b>	<b>238 340 830</b>
Opravné položky	(1 422 188)	(149 360)	(306 255)	(177 868)	(363 821)	(1 829 496)	<b>(4 248 988)</b>
<b>Netto</b>	<b>231 203 875</b>	<b>2 047 881</b>	<b>327 654</b>	<b>213 388</b>	<b>187 760</b>	<b>111 285</b>	<b>234 091 842</b>

tis. Kč		Do	Nad	Nad	Nad		
2017	Do splatnosti	1 měsíce	1 měsíc do 3 měsíců	3 měsíce do 6 měsíců	6 měsíců do 1 roku	Nad 1 rok	Celkem
<b>Pohledávky za klienty</b>							
- bez selhání	213 865 303	492 089	46 014	-	-	-	<b>214 403 406</b>
- se selháním	1 850 503	31 589	90 256	526 482	451 863	2 559 211	<b>5 509 904</b>
<b>Brutto</b>	<b>215 715 806</b>	<b>523 678</b>	<b>136 270</b>	<b>526 482</b>	<b>451 863</b>	<b>2 559 211</b>	<b>219 913 310</b>
Opravné položky	(1 714 568)	(20 263)	(64 528)	(471 096)	(315 791)	(2 387 666)	<b>(4 973 912)</b>
<b>Netto</b>	<b>214 001 238</b>	<b>503 415</b>	<b>71 742</b>	<b>55 386</b>	<b>136 072</b>	<b>171 545</b>	<b>214 939 398</b>

Podíl pohledávek se selháním se meziročně snížil na 1,8 % ze 2,5 % celkového úvěrového portfolia. Krytí individuálními opravnými položkami pro úvěry se selháním vzrostlo na 69,6 % na konci roku 2018 z 69,4 % v předchozím roce.

**(o) Expozice s úlevou a nevykonné úvěrové expozice**

V souladu s nařízením EBA (Implementing Technical Standard (ITS) on Supervisory Reporting (forbearance and non-performing exposures) Banka v roce 2014 zavedla novou definici „expozice s úlevou“ (forbearance) a „nevykonné expozice“ (non-performing exposure), která zároveň nutně nepředstavuje selhání dle Vyhlášky ČNB.

Zásadním předpokladem pro zařazení expozice do kategorie expozic s úlevou je finanční situace klienta v době, kdy jsou podmínky smlouvy upraveny. Pohledávky jsou definované jako s úlevou, pokud se klient v době změny podmínek smlouvy nachází ve finančních problémech (za současného přihlednutí k jeho internímu ratingu nebo jiným okolnostem známým v tomto okamžiku), a tato úprava podmínek smlouvy je považována za úlevu, k níž je přistoupeno s ohledem na odvrácení nepříznivé finanční situace klienta. Pokud tato úprava podmínek smlouvy vede k následnému dalšímu přidělení úlevy nebo nesplácení delšímu než 30 dní, je expozice považována za nevykonnou (NPE) nezávisle na tom, zda splňuje podmínky selhání dle Vyhlášky ČNB.

Pokud je expozice s úlevou (po poskytnutí úlevy) klasifikována jako nevykonná, je v této klasifikaci vedena minimálně po dobu 12 měsíců. Po uplynutí této doby, pokud jsou splněny stanovené podmínky, je expozice přeřazena do kategorie expozice s úlevou „vykonná“ (performing). Poté následuje zkušební doba trvající minimálně 24 měsíců, kdy je tato expozice pravidelně sledována. Pokud po uplynutí této zkušební doby jsou splněny stanovené podmínky, přestane být tato expozice vedena jako expozice s úlevou.



V rámci nastavených procesů jsou klienti Banky s finančními potížemi, kterým byla poskytnuta úleva, posuzováni, vyhodnocováni a monitorováni dle požadovaných algoritmů v souladu s regulačními předpisy. V praxi to znamená, že všichni klienti s finančními potížemi, kterým byla poskytnuta úleva či se u nich jedná o úlevu, jsou minimálně pod monitoringem týmu Early Warning System či v případě selhání již v péči týmů Workout či Collection. Aplikované algoritmy jsou v souladu s požadavky mateřské skupiny pro jednotlivé segmenty Banky. Výše uvedené procesy rovněž mají vliv na zařazení pohledávek do jednotlivých stupňů dle IFRS 9 (v roce 2017: do jednotlivých pěti podkategorií úvěrové kvality dle Vyhlášky ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové)), a tedy zároveň na posuzování výše individuálních a portfoliových opravných položek.

#### Analýza úvěrového rizika úvěrů a pohledávek za klienty s úlevou dle IFRS 7

tis. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou			Opravné položky	Zajištění
	Výkonné expozice	Nevýkonné expozice	Celkem s úlevou		
<b>31. 12. 2018</b>					
Nefinanční podniky	1 411 597	322 310	1 733 907	(163 536)	1 570 371
Domácnosti	800 929	881 996	1 682 925	(455 812)	890 425
<b>Celkem</b>	<b>2 212 526</b>	<b>1 204 306</b>	<b>3 416 832</b>	<b>(619 348)</b>	<b>2 460 796</b>

tis. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou			Opravné položky	Zajištění
	Výkonné expozice	Nevýkonné expozice	Celkem s úlevou		
<b>31. 12. 2017</b>					
Ostatní finanční instituce	-	1 749	1 749	(154)	1 595
Nefinanční podniky	558 207	1 219 994	1 778 201	(337 014)	1 368 693
Domácnosti	865 015	1 161 537	2 026 552	(691 478)	1 116 238
<b>Celkem</b>	<b>1 423 222</b>	<b>2 383 280</b>	<b>3 806 502</b>	<b>(1 028 492)</b>	<b>2 486 526</b>

Banka neviduje úvěry a pohledávky s úlevou za bankami.

Součástí úrokových výnosů Banky jsou úroky z úvěrů a pohledávek za klienty s úlevou ve výši 105 763 tis. Kč (za rok 2017: 155 685 tis. Kč).

## Vývoj úvěrů a pohledávek za klienty s úlevou

tis. Kč	Ostatní finanční instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
<b>2018</b>				
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>1 749</b>	<b>1 778 201</b>	<b>2 026 552</b>	<b>3 806 502</b>
Přírůstky (+)	-	525 879	337 096	<b>862 975</b>
Úbytky (-)	(1 749)	(158 551)	(281 835)	<b>(442 136)</b>
Změny v expozicích (+/-)	-	(411 621)	(398 888)	<b>(810 509)</b>
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>-</b>	<b>1 733 907</b>	<b>1 682 925</b>	<b>3 416 832</b>

tis. Kč	Ostatní finanční instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
<b>2017</b>				
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>-</b>	<b>2 830 434</b>	<b>2 446 240</b>	<b>5 276 674</b>
Přírůstky (+)	1 749	209 161	216 668	<b>427 578</b>
Úbytky (-)	-	(85 498)	(273 195)	<b>(358 693)</b>
Změny v expozicích (+/-)	-	(1 175 896)	(363 161)	<b>(1 539 057)</b>
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>1 749</b>	<b>1 778 201</b>	<b>2 026 552</b>	<b>3 806 502</b>

## Účetní hodnota pohledávek za klienty s úlevou ve srovnání s celkovými úvěry a pohledávkami za klienty

tis. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty	Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou	Podíl úvěrů a pohledávek s úlevou
<b>2018</b>			
Vládní instituce	1 400 963	-	-
Ostatní finanční instituce	25 600 366	-	-
Nefinanční podniky	96 473 295	1 733 907	<b>1,8 %</b>
Domácnosti	114 866 207	1 682 925	<b>1,5 %</b>
<b>Celkem k 31. 12. 2018</b>	<b>238 340 830</b>	<b>3 416 832</b>	<b>1,4 %</b>

tis. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty	Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou	Podíl úvěrů a pohledávek s úlevou
<b>2017</b>			
Vládní instituce	1 813 322	-	-
Ostatní finanční instituce	17 616 169	1 749	-
Nefinanční podniky	92 978 289	1 778 201	<b>1,9 %</b>
Domácnosti	107 505 530	2 026 552	<b>1,9 %</b>
<b>Celkem k 31. 12. 2017</b>	<b>219 913 310</b>	<b>3 806 502</b>	<b>1,7 %</b>

## (p) Sekuritizace

Banka eliminuje úvěrové riziko ze svých expozic pomocí syntetické sekuritizace. Sekuritizace je slučování portfolií úvěrových expozic (úvěrů a pohledávek, garancí a příslibů) s vhodným stupněm úvěrové kvality, kdy Banka nabídne převedení úvěrového rizika plynoucího z úvěrových expozic v sekuritizaci investorům. Hlavním cílem transakcí je zlepšení kapitálové přiměřenosti Banky a její mateřské skupiny. Úvěrové expozice zahrnuté v syntetické sekuritizaci prováděné Bankou nesplňují podmínky pro odúčtování aktiv z výkazu o finanční pozici.

Aktuální přehled jednotlivých transakcí sekuritizace Banky je uveden v bodě 23 (d).

**(q) Maximální úvěrová expozice**

2018	Rozvahová expozice (účetní hodnota)	Podrozvahová expozice (účetní hodnota)	Celková expozice (účetní hodnota)	Alokované zajištění na rozvahu	Alokované zajištění na podrozvahu	Celkové alokované zajištění
tis. Kč						
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	12 006 114	-	12 006 114	-	-	-
Pohledávky za bankami*	99 358 402	266 310	99 624 712	1 117 476	-	1 117 476
Pohledávky za klienty*	234 091 842	44 150 125	278 241 967	179 023 943	15 803 437	194 827 380
Dluhové cenné papíry*	6 864 559	-	6 864 559	-	-	-
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	4 162 420	-	4 162 420	286 373	-	286 373
Cenné papíry k obchodování	268 021	-	268 021	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření	628 880	-	628 880	-	-	-
Ostatní aktiva	1 136 996	-	1 136 996	-	-	-

\* Hodnota včetně opravných položek a rezerv

2017	Rozvahová expozice (účetní hodnota)	Podrozvahová expozice (účetní hodnota)	Celková expozice (účetní hodnota)	Alokované zajištění na rozvahu	Alokované zajištění na podrozvahu	Celkové alokované zajištění
tis. Kč						
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank a ostatní vklady na požádání	10 190 061	-	10 190 061	-	-	-
Pohledávky za bankami*	103 583 094	393 155	103 976 249	528 569	-	528 569
Úvěry a pohledávky za klienty*	214 944 301	42 996 718	257 941 019	172 838 526	16 426 879	189 265 405
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	3 855 236	-	3 855 236	282 591	-	282 591
Cenné papíry držené do splatnosti	-	-	-	-	-	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	156 446	-	156 446	-	-	-
Realizovatelné cenné papíry	603 654	-	603 654	-	-	-
Ostatní aktiva	1 091 896	-	1 091 896	-	-	-

\* Hodnota včetně opravných položek a rezerv

Součástí hodnot alokovaného zajištění v tabulce výše není přijatá portfoliová garance v rámci sekuritizace ve výši 1 966 580 tis. Kč (viz bod 23 (d)).

**(r) Zápochet finančních aktiv a finančních závazků**

V následující tabulce je vykázan dopad rámcových smluv o započtení na položky aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici započteny.

2018	Hodnota aktiva/závazku vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici	Příslušná hodnota nezapočtená ve výkazu o finanční pozici			
			Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
tis. Kč						
<b>Aktiva</b>						
Kladné hodnoty finančních derivátů	3 740 988	-	3 740 988	3 451 662	286 373	<b>2 953</b>
Reverzní repo	98 502 573	-	98 502 573	97 958 114	-	<b>544 459</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>102 243 561</b>	<b>-</b>	<b>102 243 561</b>	<b>101 409 776</b>	<b>286 373</b>	<b>547 412</b>
<b>Pasiva</b>						
Záporné hodnoty finančních derivátů	4 601 282	-	4 601 282	3 451 662	1 065 053	<b>84 567</b>
Repo	1 499 778	-	1 499 778	1 490 000	-	<b>9 778</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>6 101 060</b>	<b>-</b>	<b>6 101 060</b>	<b>4 941 662</b>	<b>1 065 053</b>	<b>94 345</b>

2017	Hodnota aktiva/závazku vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Hodnota aktiva/závazku započtená ve výkazu o finanční pozici	Příslušná hodnota nezapočtená ve výkazu o finanční pozici			
			Čistá hodnota vykázaná ve výkazu o finanční pozici	Finanční nástroj	Přijaté peněžní zajištění	Celkem
tis. Kč						
<b>Aktiva</b>						
Kladné hodnoty finančních derivátů	3 504 226	-	3 504 226	3 211 784	282 591	<b>9 851</b>
Reverzní repo	103 057 882	-	103 057 882	101 649 771	-	<b>1 408 111</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>106 562 108</b>	<b>-</b>	<b>106 562 108</b>	<b>104 861 555</b>	<b>282 591</b>	<b>1 417 962</b>
<b>Pasiva</b>						
Záporné hodnoty finančních derivátů	3 865 866	-	3 865 866	3 211 784	457 165	<b>196 917</b>
Repo	5 000 250	-	5 000 250	4 931 000	-	<b>69 250</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>8 866 116</b>	<b>-</b>	<b>8 866 116</b>	<b>8 142 784</b>	<b>457 165</b>	<b>266 167</b>

## 45. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

K 31. prosinci 2018

Banka za mateřskou společnost pro účely vykazání transakcí se spřízněnými stranami považuje společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH (přímá mateřská společnost) a společnost Raiffeisen Bank International AG (společnost s rozhodujícím vlivem na Banku uplatňovaným nepřímou). Transakce se spřízněnými stranami jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

fis. Kč	Mateřské společnosti	Společnosti s podstatným vlivem na Banku	Dceřiné společnosti	Představenstvo, dozorčí rada a ostatní členové vedení	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Pohledávky	1 871 863	-	16 786 585	144 879	15 883	18 819 210
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	2 874 146	-	6 213	-	23	2 880 382
Závazky	16 073 379	11 259	602 871	73 957	21 594 033	38 355 499
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	3 893 333	-	77 581	-	617	3 971 531
Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	-	-	-	-	2 615 354
Podřízené závazky a dluhopisy	1 932 944	-	-	-	644 315	2 577 259
Vydané záruky	21 811	-	1 419 800	-	143 496	1 585 107
Přijaté záruky	-	-	-	-	689 924	689 924
Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové pohledávky)	392 468 596	-	6 777 144	-	253 169	399 498 909
Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové závazky)	392 803 595	-	6 779 243	-	253 745	399 836 583
Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby	-	-	365 383	29 666	-	395 049
Výnosy z úroků	2 286 008	1 812	111 772	2 352	5 188	2 407 132
Náklady na úroky	(2 411 312)	(221)	(7)	(247)	(277 436)	(2 689 223)
Výnosy z poplatků a provizí	21 486	97	11 110	-	30 843	63 536
Náklady na poplatky a provize	(32 838)	-	(664)	-	(75 029)	(108 531)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	1 035 760	-	7 031	19	(53 360)	989 450
Čistý zisk nebo ztráta ze zajišťovacího účetnictví	(45 101)	-	-	-	-	(45 101)
Všeobecné provozní náklady	(197 201)	-	(17 921)	(89 077)	(16 623)	(320 822)
Ostatní provozní výnosy, čisté	11 298	-	14 205	-	1 405	26 908

**Pohledávky představují zejména:**

Kreditní zůstatky na BÚ vedených u:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 871 863 tis. Kč.

Poskytnutý úvěr:

- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (dceřiná společnost) ve výši 15 198 508 tis. Kč,
- Raiffeisen FinCorp s.r.o. (dceřiná společnost společnosti Raiffeisen Leasing, s.r.o.) ve výši 1 424 499 tis. Kč,
- RDI Czech 4, s.r.o. (dceřiná společnost společnosti Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.) ve výši 48 875 tis. Kč,
- RDI Czech 6, s.r.o. (dceřiná společnost společnosti Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.) ve výši 34 954 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 392 468 596 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (dceřiná společnost) ve výši 6 777 144 tis. Kč,
- Raiffeisenbank AO (Russia) (sesterská společnost) ve výši 229 124 tis. Kč.

**Závazky představují zejména:**

Kreditní zůstatky na BÚ vedených Bankou za:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 069 460 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (dceřiná společnost) ve výši 247 548 tis. Kč,
- Raiffeisen investiční společnost a.s. (dceřiná společnost) ve výši 10 406 tis. Kč.

Termínované vklady:

- UNIQA Österreich Versicherungen AG (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG) ve výši 2 160 379 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG) ve výši 461 632 tis. Kč,
- Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (sesterská společnost) ve výši 1 285 604 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank Zrt. (sesterská společnost) ve výši 7 351 786 tis. Kč.

Repo operace:

- Tatra Banka, a.s. (sesterská společnost) ve výši 1 499 778 tis. Kč.

Emitované dluhové cenné papíry Banky:

- Raiffeisenbank Hungary (sesterská společnost) ve výši 3 943 014 tis. Kč,
- Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (sesterská společnost) ve výši 1 770 865 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 9 680 790 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank Albania (sesterská společnost) 2 322 132 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 392 803 595 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing (dceřiná společnost) ve výši 6 779 243 tis. Kč.

Podřízený dluh od:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 932 944 tis. Kč,
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG ve výši 644 315 tis. Kč.

Ostatní kapitálové nástroje – podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty nakoupené:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 615 354 tis. Kč.

## K 31. prosinci 2017

Banka za mateřskou společnost pro účely vykazání transakcí se spřízněnými stranami považuje společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH (přímá mateřská společnost) a společnost Raiffeisen Bank International AG (společnost s rozhodujícím vlivem na Banku uplatňovaným nepřímým). Transakce se spřízněnými stranami jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

tis. Kč	Mateřské společnosti	Společnosti		Představenstvo,		Celkem
		s podstatným vlivem na Banku	dozorčí rada a ostatní členové vedení	Ostatní spřízněné strany	Ostatní spřízněné strany	
Pohledávky	881 989	-	12 642 712	147 996	422 371	14 095 068
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	2 700 542	-	7 557	-	9 297	2 717 396
Závazky	17 362 330	34 302	634 770	109 696	18 697 643	36 838 741
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	3 194 964	-	76 574	-	944	3 272 482
Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	-	-	-	-	2 615 354
Podřízené závazky a dluhopisy	2 586 645	-	-	-	-	2 586 645
Vydané záruky	15 222	-	6 768 100	-	304 250	7 087 572
Přijaté záruky	-	-	-	-	325 000	325 000
Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové pohledávky)	309 153 449	-	9 618 923	-	628 524	319 400 896
Nominální hodnoty finančních derivátů (podrozvahové závazky)	309 011 099	-	9 618 923	-	620 250	319 250 272
Poskytnuté neodvolatelné úvěrové přísliby	-	-	-	26 777	-	26 777
Výnosy z úroků	1 108 272	(310)	70 763	2 400	9 259	1 190 384
Náklady na úroky	(882 537)	303	(120)	(337)	(207 099)	(1 089 790)
Výnosy z poplatků a provizí	29 770	303	12 153	-	19 865	62 091
Náklady na poplatky a provize	(13 389)	-	(189)	-	(66 300)	(79 878)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(3 719 641)	-	(97 693)	-	69 582	(3 747 752)
Všeobecné provozní náklady	(158 041)	-	(22 827)	(93 013)	(5 486)	(279 367)
Ostatní provozní výnosy, čisté	1 148	-	19 337	-	2 911	23 996

**Pohledávky představují zejména:**

Kreditní zůstatky na BÚ vedených u:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 881 988 tis. Kč.

Poskytnutý úvěr:

- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (dceřiná společnost) ve výši 10 432 055 tis. Kč,
- Raiffeisen FinCorp s.r.o. (dceřiná společnost společnosti Raiffeisen leasing, s.r.o.) ve výši 2 121 879 tis. Kč,
- Flex-Space Plzeň I., spol. s r.o. (společně řízený podnik společnosti Czech Real Estate Fund B. V.) ve výši 111 168 tis. Kč,
- RDI Czech 4, s.r.o. (dceřiná společnost společnosti Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.) ve výši 51 420 tis. Kč,
- RDI Czech 6, s.r.o. (dceřiná společnost společnosti Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.) ve výši 37 359 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 309 153 449 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (dceřiná společnost) ve výši 9 618 923 tis. Kč,
- Raiffeisen Polbank (sesterská společnost) ve výši 582 048 tis. Kč.

**Závazky představují zejména:**

Kreditní zůstatky na BÚ vedených Bankou za:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 749 903 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing, s.r.o. (dceřiná společnost) ve výši 284 369 tis. Kč,
- Raiffeisen investiční společnost a.s. (dceřiná společnost) ve výši 137 051 tis. Kč.

Termínované vklady:

- UNIQA Österreich Versicherungen AG (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG) ve výši 2 185 110 tis. Kč,
- UNIQA pojišťovna, a.s. (přidružená společnost mateřské společnosti Raiffeisen Bank International AG) ve výši 301 380 tis. Kč,
- Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (sesterská společnost) ve výši 907 156 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank Zrt. (sesterská společnost) ve výši 7 300 711 tis. Kč.

Repo operace:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 5 000 250 tis. Kč.

Emitované dluhové cenné papíry Banky:

- Raiffeisenbank Hungary (sesterská společnost) ve výši 3 913 106 tis. Kč,
- Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD (sesterská společnost) ve výši 1 759 168 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 9 612 176 tis. Kč,
- Raiffeisen Bank Albania (sesterská společnost) ve výši 2 305 794 tis. Kč.

Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 309 011 099 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing (dceřiná společnost) ve výši 9 618 923 tis. Kč.

Podřízený dluh od:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 586 645 tis. Kč.

Ostatní kapitálové nástroje - podřízené nezajištěné AT1 kapitálové investiční certifikáty nakoupené:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 615 354 tis. Kč.

**46. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na individuální účetní závěrku k 31. prosinci 2018.



## Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta k rizikům, kterým je nebo může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Za účelem pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti ve finančních výkazech Banky jsou identifikovány a popsány všechny systémy, procesy a postupy, které ovlivňují nebo mohou ovlivňovat proces sestavování účetního výkaznictví Banky. Jedná se např. o pravidla pro operativní a finanční účetnictví, inventarizace majetku a závazků, oběh účetních dokladů, postupy při zpracování měsíční a roční účetní závěrky, přístupy do systému účetnictví, proces zakládání nových analytických účtů, opravy zúčtovaných operací, pravidla pro oceňování cenných papírů a majetku a závazků, znehodnocení finančních aktiv, kapitalizace nákladů pro nehmotný majetek, zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, postupy pro rekonziliace účtů, proces zpětného valutování apod.

Zároveň jsou identifikována a popsána rizika, která jsou spojena s těmito procesy. K těmto rizikům byly nastaveny kontroly s různou periodicitou, aby tato rizika byla eliminována. Kontroly jsou prováděny automatizovaně i manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů Banky až po sestavení finančních výkazů. Nastavení systémů, procesů, postupů a kontrol je vždy formálně upraveno vnitřními předpisy. Všechny tyto procesy a postupy jsou minimálně jednou ročně vyhodnocovány a aktualizovány. Dále je prováděno prověření nastavených kontrol, které eliminuje popsána rizika.

Ke zpracování většiny finančních výkazů je používán automatizovaný systém, který k jejich přípravě používá ve většině případů detailní data ze zdrojových systémů a z datového skladu, která jsou rekonciliována na hlavní knihu.

Efektivnost vnitřních kontrol je pravidelně vyhodnocována interním auditem. Konsolidované i nekonsolidované finanční výkazy podléhají ověření externím auditorem.

## Významné soudní spory

K 31. prosinci 2018 vedla Banka 27 pasivních soudních sporů v celkovém objemu žalovaných částek 1 725 milionů Kč a 2 aktivní spory o objemu 1 milion Kč. Informace o rezervách, které Banka vytvořila na pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze k individuální účetní závěrce v bodě 39 Podmíněné závazky. K 31. prosinci 2018 vedla Skupina 27 pasivních soudních sporů v celkovém objemu žalovaných částek 1 725 milionů Kč a 5 aktivních sporů o objemu 14 milionů Kč. Informace o rezervách, které Skupina vytvořila na pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze ke konsolidované účetní závěrce v bodě 42 Podmíněné závazky.

## Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

### Regulatorní rámec

Dohled nad Raiffeisenbank a.s. vykonává Česká národní banka.

Požadavky bankovní regulace jsou v rámci Evropské unie dány regulatorním rámcem Basilej III, prostřednictvím nařízení EU č. 575/2013/EU o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR – Capital Requirements Regulation) a směrnice EU č. 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (CRD IV – Capital Requirements Directive). Směrnice CRD IV byla transponována do českého právního řádu novelou zákona o bankách a přijetím vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. CRR upravuje mimo jiné i požadavky na likviditu, strukturu kapitálu a regulatorní požadavky týkající se kapitálové přiměřenosti a angažovanosti. Některé části jsou dále rozpracovány v prováděcích předpisech.

CRD IV umožňuje stanovit a udržovat tři druhy kapitálových rezerv – bezpečnostní kapitálovou rezervu, rezervu na krytí systémového rizika a proticyklickou kapitálovou rezervu. Pokud jde o bezpečnostní kapitálovou rezervu, ČNB se rozhodla uplatnit tuto rezervu od začátku u všech institucí v plné výši 2,5 % kmenového kapitálu Tier 1. Rezerva na krytí systémového rizika je uplatněna v roce 2018 pouze u pěti institucí, včetně Raiffeisenbank. V prosinci 2015 ČNB stanovila proticyklickou kapitálovou rezervu na úrovni 0,5 % od 1. ledna 2017, následně na úrovni 1,0 % od 1. července 2018, na úrovni 1,25 % od 1. ledna 2019, na úrovni 1,50 % od 1. července 2019 a na úrovni 1,75 % od 1. ledna 2020.

### Konsolidovaný kapitál a rizikově vážená aktiva

Konsolidovaný regulatorní kapitál Skupiny pro určení konsolidované kapitálové přiměřenosti k 31. prosinci 2018 činil 27,6 miliardy Kč. Konsolidovaná kapitálová přiměřenost Skupiny činila 16,1 %, konsolidovaný ukazatel jádrového Tier 1 kapitálu činil 12,7 %. Objem rizikově vážených aktiv (Risk Weighted Assets, RWA) Skupiny dosáhl k 31. prosinci 2018 výše 171,5 miliardy Kč (v roce 2017: 139,8 miliardy Kč). Zvýšení RWA v roce 2018 bylo způsobeno zejména růstem expozic v hlavních klientských segmentech.

## Údaje o kapitálu

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle části osmé Nařízení č. 575/2013/EU

	individuální	individuální
v tis. Kč	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
Základní kapitál	11 060 800	11 060 800
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	10 793 773	9 895 720
Rezervní fond	693 561	693 561
Oceňovací rozdíly	253 739	96 897
Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	2 615 354
Zisk za účetní období	3 364 971	2 824 658
Menšinové podíly	-	-
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>28 782 198</b>	<b>27 186 990</b>
<b>Úpravy kmenového Tier 1 kapitálu:</b>		
Nepoužitelný zisk	(2 022 689)	(2 824 658)
Nehmotná aktiva	(2 691 030)	(2 346 742)
Odložené daňové pohledávky	-	(24 890)
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-	(566 843)
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování dle CRR (AVA adjustment)	(37 498)	(31 778)
Sekuritizované expozice (s rizikovou váhou 1 250 %)	-	(357 560)
Oceňovací rozdíly	(253 739)	(96 897)
Úprava nerozděleného zisku/neuhrazené ztráty	-	-
Úprava rezervního fondu	-	-
Menšinové podíly	-	-
Ostatní kapitálové nástroje	(2 615 354)	(2 615 354)
<b>Souhrnná výše kmenového Tier 1 kapitálu (po odpočtech)</b>	<b>21 161 888</b>	<b>18 322 269</b>
Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	2 615 354
<b>Souhrnná výše Tier 1 kapitálu (po odpočtech)</b>	<b>23 777 242</b>	<b>20 937 623</b>
Podřízený dluh	2 572 500	1 648 724
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	559 665	488 032
<b>Souhrnná výše Tier 2 kapitálu</b>	<b>3 132 165</b>	<b>2 136 756</b>
<b>Souhrnná výše kapitálu</b>	<b>26 909 407</b>	<b>23 074 379</b>

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 438 písmeno c) až f) Nařízení č. 575/2013/EU

Údaje o kapitálových požadavcích (v tis. Kč)	individuální	individuální
v tis. Kč	k 31. 12. 2018	k 31. 12. 2017
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem	11 162 487	8 925 400
- dle přístupu založeného na interním ratingu (IRB)	10 992 080	8 907 316
- dle standardizovaného přístupu (STA)	162 130	4 693
- z titulu úpravy ocenění o úvěrové riziko	8 277	13 391
Kapitálový požadavek k pozičnímu riziku, měnovému a komoditnímu riziku celkem	219 259	241 007
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem	1 344 805	1 268 462
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>12 726 551</b>	<b>10 434 868</b>

<b>Rizikově vážená aktiva:</b>	<b>individuální</b>	<b>individuální</b>
<b>v tis. Kč</b>	<b>k 31. 12. 2018</b>	<b>k 31. 12. 2017</b>
<b>Přístup založený na interním ratingu (IRB)</b>	<b>137 400 997</b>	<b>111 341 449</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	14 066	18 500
Expozice vůči bankám	2 713 872	2 132 906
Expozice vůči podnikům	95 922 564	67 252 458
Retailové expozice	35 490 813	35 372 067
Akciové expozice	3 259 682	3 234 879
Položky představující sekuritizované pozice	-	1 640 699
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	-	1 689 941
<b>Standardizovaný přístup (STA)</b>	<b>2 026 630</b>	<b>58 664</b>
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	1 462	1 696
Expozice vůči bankám	-	-
Expozice vůči podnikům	10 757	46 685
Retailové expozice	-	-
Expozice zajištěné nemovitostmi	9 174	10 282
Expozice v selhání	-	-
Akciové expozice	-	-
Ostatní expozice	2 005 237	-
<b>Rizikově vážená aktiva z titulu úvěrového rizika celkem</b>	<b>139 427 627</b>	<b>111 400 113</b>
<b>Credit value adjustment (riziko CVA)</b>	<b>103 468</b>	<b>167 386</b>
Rizikově vážená aktiva z titulu pozičního rizika, měnového a komoditního rizika	2 740 737	3 012 584
Rizikově vážená aktiva z titulu operačního rizika	16 810 067	15 855 773
<b>Rizikově vážená aktiva celkem</b>	<b>159 081 899</b>	<b>130 435 856</b>

<b>Kapitálové poměry</b>	<b>individuální</b>	<b>individuální</b>
	<b>k 31. 12. 2018</b>	<b>k 31. 12. 2017</b>
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	13,30 %	14,05 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 (v %)	14,95 %	16,05 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál (v %)	16,92 %	17,69 %

<b>Poměrové ukazatele</b>	<b>individuální</b>	<b>individuální</b>
	<b>k 31. 12. 2018</b>	<b>k 31. 12. 2017</b>
Rentabilita průměrných aktiv před daní z příjmů (v %) ROAA	1,19 %	1,12 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 po zdanění (v %) ROAE	15,63 %	13,70 %
Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	121 993	116 508
Všeobecné provozní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	1 978	2 063
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	1 144	965

	<b>konsolidované</b>	<b>konsolidované</b>
<b>v tis. Kč</b>	<b>k 31. 12. 2018</b>	<b>k 31. 12. 2017</b>
Základní kapitál	11 060 800	11 060 800
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	11 451 586	10 345 592
Rezervní fond	693 918	693 918
Oceňovací rozdíly	263 240	105 796
Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	2 615 354
Zisk za účetní období	3 815 018	3 083 570
Menšinové podíly	-	-
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>29 899 916</b>	<b>27 905 030</b>
<b>Úpravy kmenového Tier 1 kapitálu:</b>		
Nepoužitelný zisk	(2 472 737)	(3 083 570)
Nehmotná aktiva	(2 722 332)	(2 369 011)
Odložené daňové pohledávky	-	(24 890)
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-	(559 750)
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování dle CRR (AVA adjustment)	(37 498)	(31 778)
Sekuritizované expozice (s rizikovou vahou 1 250 %)	-	(357 560)
Oceňovací rozdíly	(263 240)	(105 796)
Úprava nerozděleného zisku/neuhrazené ztráty	53 246	(70 998)
Úprava rezervního fondu	(357)	(357)
Menšinové podíly	-	-
Ostatní kapitálové nástroje	(2 615 354)	(2 615 354)
<b>Souhrnná výše kmenového Tier 1 kapitálu (po odpočtech)</b>	<b>21 841 644</b>	<b>18 685 966</b>
Ostatní kapitálové nástroje	2 615 354	2 615 354
<b>Souhrnná výše Tier 1 kapitálu (po odpočtech)</b>	<b>24 456 998</b>	<b>21 301 320</b>
Podřízený dluh	2 572 500	1 648 724
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	560 711	488 032
<b>Souhrnná výše Tier 2 kapitálu</b>	<b>3 133 211</b>	<b>2 136 756</b>
<b>Souhrnná výše kapitálu</b>	<b>27 590 209</b>	<b>23 438 076</b>

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 438 písmeno c) až f) Nařízení č. 575/2013/EU

<b>Údaje o kapitálových požadavcích (v tis. Kč)</b>	<b>konsolidované</b>	<b>konsolidované</b>
<b>v tis. Kč</b>	<b>k 31. 12. 2018</b>	<b>k 31. 12. 2017</b>
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku celkem	12 040 260	9 578 444
- dle přístupu založeného na interním ratingu (IRB)	10 426 265	8 282 349
- dle standardizovaného přístupu (STA)	1 605 718	1 282 704
- z titulu úpravy ocenění o úvěrové riziko	8 277	13 391
Kapitálový požadavek k pozičnímu riziku, měnovému a komoditnímu riziku celkem	219 259	241 007
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku celkem	1 458 880	1 363 002
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>13 718 399</b>	<b>11 182 453</b>

<b>Rizikově vážená aktiva:</b>	<b>konsolidované</b>	<b>konsolidované</b>
<b>v tis. Kč</b>	<b>k 31. 12. 2018</b>	<b>k 31. 12. 2017</b>
<b>Přístup založený na interním ratingu (IRB)</b>	<b>130 328 303</b>	<b>103 529 368</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	14 066	18 500
Expozice vůči bankám	2 713 872	2 132 906
Expozice vůči podnikům	90 801 192	61 391 698
Retailové expozice	35 490 813	35 372 067
Akciové expozice	1 308 361	1 283 558
Položky představující sekuritizované pozice	-	1 640 699
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	-	1 689 941
<b>Standardizovaný přístup (STA)</b>	<b>20 071 478</b>	<b>16 033 806</b>
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	1 462	1 696
Expozice vůči bankám	55 612	30 998
Expozice vůči podnikům	12 437 278	11 241 354
Retailové expozice	3 451 153	3 034 350
Expozice zajištěné nemovitostmi	374 833	98 959
Expozice v selhání	242 656	285 635
Akciové expozice	56 074	56 367
Ostatní expozice	3 452 410	1 284 446
<b>Rizikově vážená aktiva z titulu úvěrového rizika celkem</b>	<b>150 399 781</b>	<b>119 563 174</b>
<b>Credit Value adjustment (riziko CVA)</b>	<b>103 468</b>	<b>167 386</b>
Rizikově vážená aktiva z titulu pozičního rizika, měnového a komoditního rizika	2 740 737	3 012 584
Rizikově vážená aktiva z titulu operačního rizika	18 236 000	17 037 523
<b>Rizikově vážená aktiva celkem</b>	<b>171 479 986</b>	<b>139 780 667</b>

<b>Kapitálové poměry</b>	<b>konsolidované</b>	<b>konsolidované</b>
	<b>k 31. 12. 2018</b>	<b>k 31. 12. 2017</b>
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	12,74 %	13,37 %
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 (v %)	14,26 %	15,24 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál (v %)	16,09 %	16,77 %

Další detailnější informace o povinně zveřejňovaných informacích dle vyhlášky č. 163/2014 je možné najít na internetových stránkách Banky: <https://www.rb.cz/o-nas/povinne-uverejnovane-informace>

## Řízení kapitálu

Skupina řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň i po zohlednění přirozeného růstu objemu obchodů, s ohledem na potenciální makroekonomický vývoj a v prostředí měnících se regulačních požadavků. Skupina průběžně monitoruje změny v regulačních požadavcích a vyhodnocuje jejich dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní orgán dohledu dohlíží, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během roku 2018 Skupina vyhověla všem regulačním požadavkům.

Banka rovněž pravidelně sestavuje regulační Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu (Pílň 2) a předkládá ji ČNB.

## Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

**Zisk na akcii:** „Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům Banky“ děleno (průměrný počet vydaných akcií minus průměrný počet vlastních akcií držených na vlastní účet);

**Rentabilita průměrného vlastního kapitálu před daní z příjmu (ROAE, v individuálních výkazech):** „Zisk před daní z příjmů“ děleno průměrný vlastní kapitál;

**Rentabilita průměrného vlastního kapitálu po zdanění (ROAE, v individuálních výkazech):** „Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům Banky“ děleno průměrný vlastní kapitál;

**Průměrný vlastní kapitál:** Průměr měsíčních průměrných zůstatků za daný rok;

**Průměrná celková aktiva:** součet měsíčních hodnot celkových aktiv ke konci roku X-1 až ke konci roku X děleno 13;

**Rentabilita průměrných aktiv před daní z příjmů (ROAA, v individuálních výkazech):** „Zisk před daní z příjmů“ děleno průměrná celková aktiva;

**Rentabilita průměrných aktiv po zdanění (ROAA, v individuálních výkazech):** „Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům Banky“ děleno průměrná celková aktiva;

**Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 po zdanění (ROAE, v individuálních výkazech):** „Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům Banky“ děleno průměrný kapitál Tier 1;

**Průměrný kapitál Tier 1:** součet měsíčních hodnot kapitálu Tier 1 ke konci roku X-1 až ke konci roku X děleno 13;

**Celkové provozní výnosy:** součet položek „Čistý urokový výnos“, „Čisté výnosy z poplatků a provizí“, „Čistý zisk z finančních operací“, „Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví“, „Dividendový výnos“, „Zisky/(ztráty) z odúčtování finančních aktiv vykázaných v naběhlé hodnotě“, „Ostatní provozní výnosy“ a „Ostatní provozní náklady“.

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 82 a následujících zákona č. 90/2012 Sb.,  
o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích),  
za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

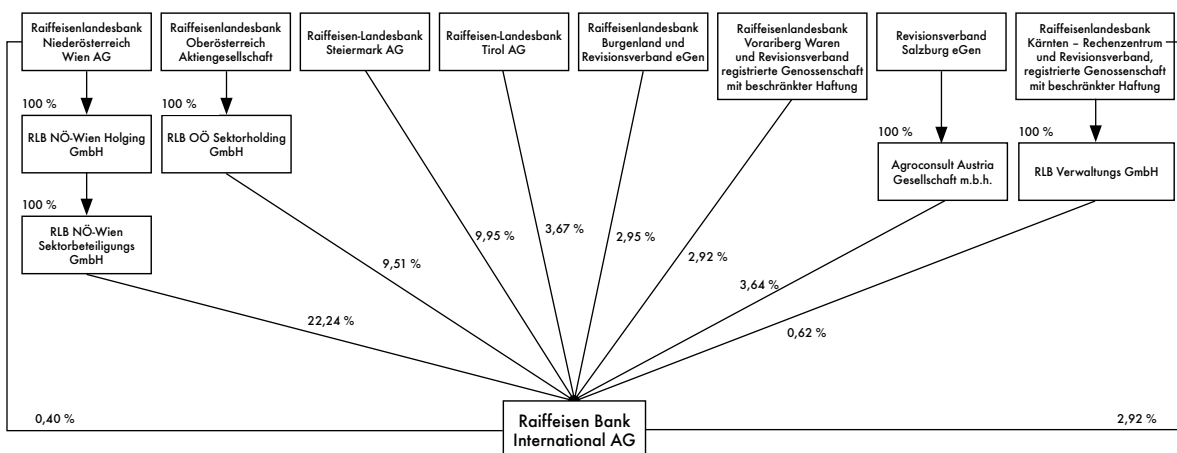
Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ: 140 78, IČ: 49240901, zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051 (dále jen „banka“) je součástí skupiny Raiffeisen Bank International AG, ve které existují vztahy mezi bankou a ovládajícími osobami a dále mezi bankou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona o obchodních korporacích a s přihlédnutím k právní úpravě obchodního tajemství podle § 504 z č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku.

## Obsah

<b>1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY</b> .....	<b>259</b>
<b>2. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY</b> .....	<b>260</b>
<b>3. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI</b> .....	<b>263</b>
3.1. Popis vztahů mezi ovládanou osobou a osobami ovládajícími.....	263
3.2. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů.....	263
3.3. Způsob a prostředky ovládnání.....	263
<b>4. VÝČET SMLUV</b> .....	<b>264</b>
4.1. Výčet smluv s ovládajícími osobami.....	264
4.2. Výčet smluv s ostatními propojenými osobami.....	273
<b>5. VÝČET JINÝCH PRÁVNÍCH ÚKONŮ</b> .....	<b>295</b>
5.1. Výčet jiných právních úkonů s ovládajícími osobami.....	295
5.2. Výčet jiných právních úkonů s ostatními propojenými osobami.....	295
5.3. Přehled jednání, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takové jednání týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby.....	295
<b>6. VÝČET OSTATNÍCH FAKTICKÝCH OPATŘENÍ</b> .....	<b>295</b>
6.1. Výčet opatření na popud ovládajících osob.....	295
6.2. Výčet opatření v zájmu ostatních propojených osob.....	295
<b>7. ZÁVĚREČNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI RAIFFEISENBANK A.S.</b> .....	<b>296</b>

# 1. OVLÁDAJÍCÍ OSOBY



Nepřímo ovládající osobou je:

**RLB NÖ-Wien Sektorbeteiligungs GmbH\*** se sídlem Wien, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020, Rakouská republika

**RLB NÖ-Wien Holding GmbH\*** se sídlem Wien, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020, Rakouská republika

**Raiffeisenlandesbank Niederösterreich Wien AG\*** se sídlem Wien, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020, Rakouská republika

**Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft\*** se sídlem Linz, Europaplatz 1a, 4020, Rakouská republika

**RLB OÖ Sektorholding GmbH\*** se sídlem Linz, Europaplatz 1a, 4020, Rakouská republika

**RLB OÖ Unternehmensholding GmbH\*\*** se sídlem Linz, Europaplatz 1a, 4020, Rakouská republika

(pozn.: v rámci zjednodušení vlastnické struktury RBI zanikla v průběhu 3. čtvrtletí 2018)

**RLB OÖ Unternehmensbeteiligungs GmbH\*\*** se sídlem Linz, Europaplatz 1a, 4020, Rakouská republika

(pozn.: v rámci zjednodušení vlastnické struktury RBI zanikla v průběhu 3. čtvrtletí 2018)

**RB Prag Beteiligungs GmbH\*\*** se sídlem Linz, Europaplatz 1a, 4020, Rakouská republika

(pozn.: zanikla fúzí sloučením se společností RLB OÖ Sektorholding GmbH ke dni 31. 8. 2018)

**Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG\*** se sídlem Graz, Kaiserfeldgasse 5, 8010, Rakouská republika

**KONKRETA Beteiligungsverwaltungs GmbH\*\*** se sídlem Graz, Kaiserfeldgasse 5, 8010, Rakouská republika

(pozn.: v rámci zjednodušení vlastnické struktury RBI zanikla v průběhu 3. čtvrtletí 2018)

**HST Beteiligungs GmbH\*\*** se sídlem Graz, Radetzkystrasse 15-17, 8010, Rakouská republika

(pozn.: v rámci zjednodušení vlastnické struktury RBI zanikla v průběhu 3. čtvrtletí 2018)

**HSE Beteiligungs GmbH\*\*** se sídlem Graz, Radetzkystrasse 15-17, 8010, Rakouská republika

(pozn.: v rámci zjednodušení vlastnické struktury RBI zanikla v průběhu 3. čtvrtletí 2018)

**Raiffeisen-Landesbank Tirol AG\*** se sídlem Innsbruck, Adamgasse 1-7, 6020, Rakouská republika

**RLB Tirol Holding Verwaltungs GmbH\*\*** se sídlem Innsbruck, Adamgasse 1-7, 6020, Rakouská republika

(pozn.: v rámci zjednodušení vlastnické struktury RBI zanikla v průběhu 3. čtvrtletí 2018)

**Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen\*** se sídlem Eisenstadt, Friedrich Wilhelm Raiffeisen-Strasse 1, 7000, Rakouská republika

**RLB Burgenland Sektorbeteiligungs GmbH\*\*** se sídlem Eisenstadt, Raiffeisenstrasse 1, 7000, Rakouská republika

(pozn.: v rámci zjednodušení vlastnické struktury RBI zanikla v průběhu 3. čtvrtletí 2018)

**Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren- und Revisionsverband registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung\***

se sídlem Bregenz, Rheinstrasse 11, 6900, Rakouská republika

**Raiffeisenverband Salzburg eGen\*** se sídlem Salzburg, Schwarzstrasse 13-15, 5020, Rakouská republika

**Agroconsult Austria Gesellschaft m.b.H.\*** se sídlem Salzburg, Schwarzstrasse 13-15, 5020, Rakouská republika

**Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband,**

**registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung\*** se sídlem Klagenfurt, Raiffeisenplatz 1, 9020, Rakouská republika

**RLB Verwaltungs GmbH\*** se sídlem Klagenfurt, Raiffeisenplatz 1, 9020, Rakouská republika

**RLB Unternehmensbeteiligungs GmbH\*\*** se sídlem Klagenfurt, Raiffeisenplatz 1, 9020, Rakouská republika

(pozn.: v rámci zjednodušení vlastnické struktury RBI zanikla v průběhu 3. čtvrtletí 2018)

**Raiffeisen Bank International AG** (dále i „RBI“) se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika

**Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH**, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika.



### Přímo ovládající osobou (přímým akcionářem) je:

**Raiffeisen CEE Region Holding GmbH**, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika.

\* tzv. Landesbanky – staly se nepřímo ovládajícími společnostmi na základě deklarování jednání ve shodě vůči RBI

\*\*V průběhu 3. čtvrtletí 2018 došlo k dalšímu zjednodušení vlastnické struktury skupiny Raiffeisen Bank International AG.

Tzv. Landesbanky již nadále drží svůj podíl v RBI ve většině případů napřímo, nikoliv prostřednictvím tzv. Holdingových společností, jako tomu bylo dosud. Tato skutečnost bude plně zohledněna ve Zprávě o vztazích za rok 2019. Výše popsané zjednodušení vlastnické struktury nemělo vliv na výši podílu jednotlivých Landesbank ve společnosti RBI (potažmo Raiffeisenbank a.s.) a žádný nový subjekt se v rámci tohoto zjednodušení neobjevil ve vlastnickém řetězci Raiffeisenbank a.s.

## 2. OSTATNÍ PROPOJENÉ OSOBY

### Česká Republika:

<b>Raiffeisen – Leasing, s.r.o. („RLCZ“)</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Raiffeisen investiční společnost a.s. („RIS“)</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Raiffeisen Property Management, s.r.o., v likvidaci</b> (pozn.: zanikla ke dni 30. 1. 2018)	Praha 1, Václavské náměstí 837/11, 110 00
<b>Raiffeisen stavební spořitelna a.s. („RSTS“)</b>	Praha 3, Koněvova 2747/99, 130 45
<b>Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.</b> (dříve Transaction System Servis s.r.o.) („RDI“)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>KONEVOVA s.r.o.</b>	Praha 3, Koněvova 2747/99, 130 45
<b>Raiffeisen FinCorp, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78

## Osoby propojené nepřímo přes Raiffeisen – Leasing, s.r.o. a Raiffeisen – Leasing Gesellschaft m.b. H.:

<b>ACB Ponava, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Apaté Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Appolon Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Até Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Deimos Property, s.r.o.</b> (14. 9. 2018)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Eunomia Property, s.r.o.</b> (10. 9. 2018)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Fobos Property, s.r.o.</b> (25. 6. 2018)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Forinopa, s.r.o.</b> (pozn.: přejmenováno na Ferdinand Palace, s.r.o. a prodáno 12. 12. 2018)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Gaia Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Heméra Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Hermes Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Hestia Property s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Janus Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>JFD Real s.r.o.</b> (dříve na Polymnia Property, s.r.o.)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Kaliópé Property s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Kalypso Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Létó Property s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Lucius Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Luna Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Nereus Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Nyx Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Médea Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Orchideus Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>PZ PROJEKT a.s.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Raiffeisen FinCorp s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Raiffeisen – Leasing BOT, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>RLRE Carina Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Sky Solar Distribuce s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Teresa LAVANDE s.r.o.</b> (Hemera Property, s.r.o. koupila 100 % společnosti 23. 4. 2018)	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
<b>Viktor Property, s.r.o.</b>	Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78

**Společnosti s podílem na hlasovacích právech alespoň 40 %, které nejsou považované za ovládané osoby společností Raiffeisen – Leasing, s.r.o. dle pravidel Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS):**

ALT POHLEDY s.r.o., GHERKIN, s.r.o., Ofion Property, s.r.o., CRISTAL PALACE Property s.r.o., Don Giovanni Properties, s.r.o., Iris Property, s.r.o., FORZA SOLE s.r.o., Melpomene Property, s.r.o., UPC Real, s.r.o., Na Stárce, s.r.o., Zátíší Rokytka s.r.o., Neptun Property, s.r.o., GS55 Sazovice s.r.o., FVE Cihelna s.r.o., Palace Holding, s.r.o., Peito Property, s.r.o., Maloja investment SICAV a.s., Kleió Property, s.r.o., RLRE Beta Property s.r.o., RLRE Jota Property, s.r.o., Selene Property, s.r.o., Sirius Property, s.r.o., Zefyros Property, s.r.o., Éós Property, s.r.o., Kappa Estates, s.r.o., Hyperion Property, s.r.o., Photon Energie s.r.o., Boreas Property, s.r.o., Dafné Property, s.r.o., Hypnos Property, s.r.o., Morfeus Property, s.r.o., Holečkova Property, s.r.o., Chronos Property, s.r.o., Credibilis a.s., Strasnicka realitní a.s., Harmonia Property, s.r.o., Exit 90 SPV s.r.o., Onyx Energy projekt II. s.r.o., Onyx Energy s.r.o., Photon SPV 10 s.r.o., Photon SPV 11 s.r.o., Photon SPV 3 s.r.o., Photon SPV 4 s.r.o., Photon SPV 6 s.r.o., Photon SPV 8 s.r.o., Inó Property, s.r.o., Niobé Property, s.r.o., PILSENINVEST SICAV, a.s., Pontos Property, s.r.o., Astra Property, s.r.o., Theia Property, s.r.o., (Urania Property, s.r.o. zúžovala s Theia Property, s.r.o.) Dike Property, s.r.o., KAPMC s.r.o., Erató Property, s.r.o., Rheia Property, s.r.o., Hébé Property, s.r.o., Grainulos s.r.o., RLRE Ypsilon Property, s.r.o., RLRE Eta Property, s.r.o., Euros Property, s.r.o., Melete Property, s.r.o., SeEnergy PT, s.r.o., Nemesis Property, s.r.o., Steffany's Court s.r.o., Polyxo Property, s.r.o. (15. 5. 2018), SIGMA PLAZA s.r.o. (Polyxo Property, s.r.o. koupila 100 % společnosti 29. 5. 2018), NATUM Alfa, s.r.o., Logisticky areál Hostivar, s.r.o. (13. 3. 2018), Ambrosia Property, s.r.o. (12. 6. 2018) (Ambrosia Property, s.r.o. přejmenována na Landia - Jordanska, s.r.o.), GRENA REAL s.r.o.

Pozn.: Společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o. na základě uzavřených smluv nemá moc ovládat a řídit relevantní aktivity společností a společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o. není vystavena rizikům souvisejícím s danými subjekty, a nepředstavují tedy ovládané, spoluovládané či společnosti s podstatným vlivem. Těmito společnostem byly poskytnuty úvěry.

**Ostatní země:**

<b>Raiffeisen Bank Zrt.</b>	Akadémia utca 6, Budapešť, Maďarsko
<b>Raiffeisen Bank Polska S.A. (zanikla ke dni 31. 10. 2018*)</b>	Piekna ulica 20, Varšava, Polsko
<b>Raiffeisen banka a.d.</b>	Dorda Stanojevicica 16, Nový Bělehrad, Srbsko
<b>Raiffeisenbank Austria d.d.</b>	Petrinjska 59, Záhřeb, Chorvatsko
<b>Tatra Banka, a.s.</b>	Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika
<b>Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.</b>	Dimitre Pompei Bld. No. 9-9A, 020335, Bukurešť, Rumunsko
<b>ZUNO GmbH (dříve ZUNO BankAG)**</b>	Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakouská republika
<b>Regional Card Processing Centre, s.r.o.</b>	Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika
<b>Raiffeisen Bank S.A.</b>	Sky Tower Building, 246C Calea Floreasca, Bukurešť, Rumunsko
<b>Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.</b>	Hodžovo námestie 3, 850 05, Bratislava, Slovenská republika
<b>Raiffeisen Centrobank AG</b>	Tegetthoffstrasse 1, 1020, Vídeň, Rakouská republika
<b>Raiffeisen-Leasing International GmbH</b>	Am Stadtpark 9, 1030, Vídeň, Rakouská republika
<b>Raiffeisen-Leasing Finanzierungs GmbH (dříve Raiffeisen-Leasing Bank AG)</b>	Mooslackengasse 12, 1190, Vídeň, Rakouská republika
<b>AO Raiffeisenbank (dříve ZAO Raiffeisenbank)</b>	Smolenskaya-Sennaya 28, Moskva, Ruská federace
<b>Raiffeisen Informatik Consulting GmbH</b>	Lillienbrunnngasse 7-9, A-1020, Vídeň, Rakouská republika
<b>Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H (Raiffeisen Kag)</b>	Mooslackengasse 12, 1190, Vídeň, Rakouská republika
<b>Ukrainian Processing Center</b>	Moskovsky av., 9, Kyjev, 04073, Ukrajina
<b>Raiffeisenbank Sh. A</b>	"Rruga e Kavajës", Tírana, Albánie
<b>STRABAG SE</b>	Triglavstrasse 9, 9500, Villach, Rakouská republika
<b>Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. ***</b>	Naritaweg 165, Amsterdam, Nizozemské království

\* Ke dni 31. 10. 2018 byla prodána Bank BGZ BNP Paribas S.A. (dceřinné společnosti BNP Paribas S.A.).

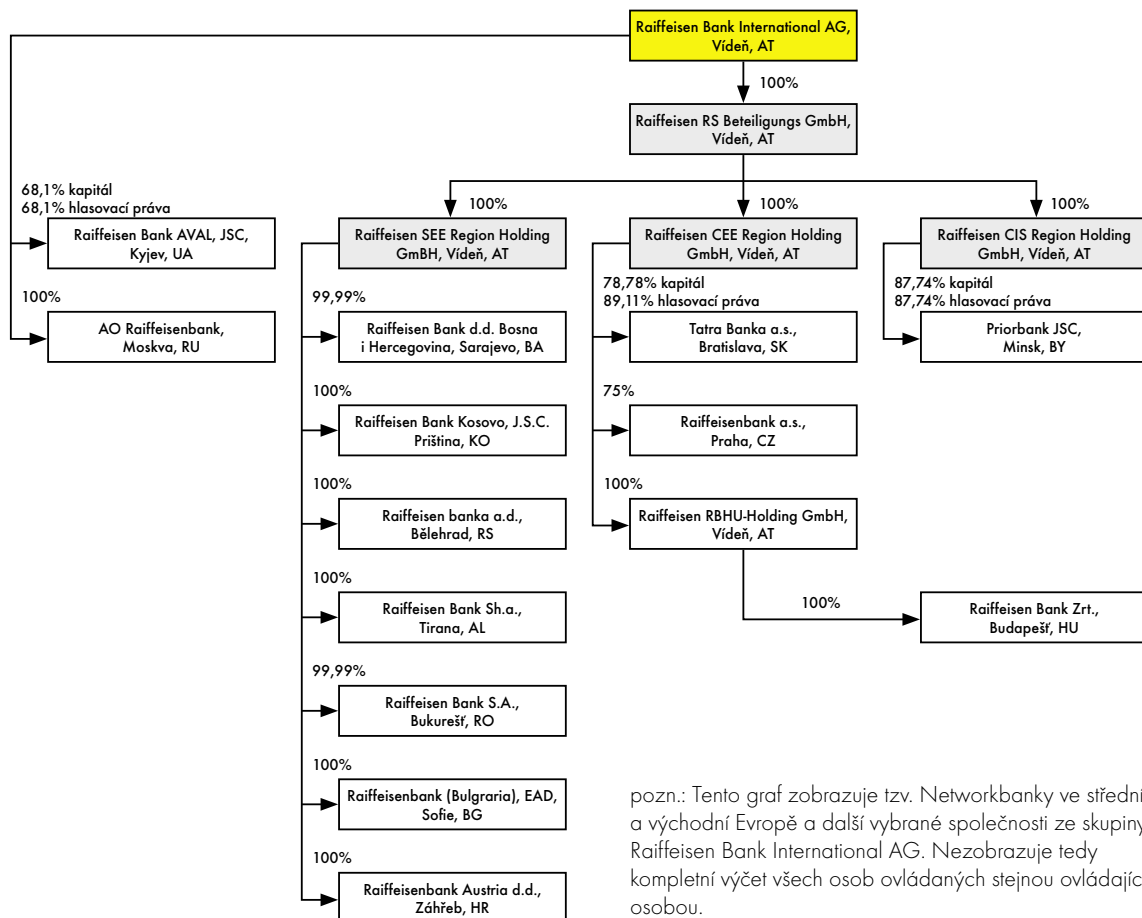
\*\* V červnu 2018 byla právní forma změněna z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným. Tato společnost již nadále nedisponuje bankovní licenci.

\*\*\* V srpnu 2018 Raiffeisenbank a.s. nabyla 80% podíl ve společnosti Czech Real Estate Fund (CREF) B.V. od společnosti NOTIC Finance B.V., čímž se stala 100% společníkem.

pozn.: v seznamu výše jsou uvedeny pouze subjekty, se kterými má banka aktivní ekonomické vztahy. Nejedná se o úplný výčet osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

## 3. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

### 3.1. Popis vztahů mezi ovládanou osobou a osobami ovládajícími



### 3.2. Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů

Skupina mateřské Raiffeisen Bank International AG (RBI Group) je přední bankovní skupinou působící v regionu střední a východní Evropy. V rámci jednotlivých států tohoto regionu poskytuje Raiffeisen Bank International AG bankovní služby prostřednictvím celkem 13 majoritně vlastněných samostatných právnických osob s bankovní licencí, tzv. Networkbank. Raiffeisenbank a.s. je jednou z těchto Networkbank, jejíž úlohou je poskytování bankovních služeb v České republice jak tuzemským, tak i zahraničním klientům v souladu se strategií skupiny.

### 3.3. Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osoby vykonávají svůj vliv prostřednictvím vlastnictví 75% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech ovládané osoby. Kromě toho členové představenstva Raiffeisen Bank International AG jsou zároveň členy dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.

## 4. VÝČET SMLUV

### 4.1. Výčet smluv s ovládacími osobami

V účetním období roku 2018 měla Raiffeisenbank a.s. vztahy s následujícími ovládacími osobami:

#### Raiffeisen Bank International AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o podřízeném úvěru	Raiffeisen Bank International AG	15. 9. 2008	Poskytnutí podřízeného úvěru / placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o refundaci pojistného	Raiffeisen Bank International AG	20. 12. 2010	Úprava smluvních podmínek
Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2011	Stanovení podmínek spolupráce v oblasti Risk Managementu a Reportingu / placení smluvních poplatků
4x dílčí dohoda „Service Agreement“ navazující na Rámcovou smlouvu o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2011	Bližší popis spolupráce ohledně jednotlivých oblastí
Smlouva „Service Agreement“	Raiffeisen Bank International AG	3. 1. 2011	Smlouva o poskytování stanovených služeb ve vybraných oblastech / placení smluvní odměny
Smlouva o otevření korespondenčního lora účtu	Raiffeisen Bank International AG	28. 3. 2011	Otevření korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků
Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti IT (pozn.: v roce 2016 byla uzavřena nová smlouva na tutéž oblast)	Raiffeisen Bank International AG	31. 10. 2011	Stanovení podmínek spolupráce v oblasti IT služeb / placení smluvních poplatků
11x dílčí dohoda „Service Description“ navazující na Rámcovou smlouvu o spolupráci v oblasti IT (v roce 2016 nahrazeny novými verzemi smluv)	Raiffeisen Bank International AG	31. 10. 2011	Bližší popis spolupráce ohledně jednotlivých IT aplikací
Smlouva o nepřímé spoluúčasti na STEP2	Raiffeisen Bank International AG	7. 11. 2011	Stanovení podmínek využívání služeb STEP2
Smlouva „Project Contract“	Raiffeisen Bank International AG	11. 11. 2011	Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace / placení smluvní odměny
Smlouva o otevření korespondenčního lora účtu	Raiffeisen Bank International AG	18. 11. 2011	Otevření korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o refundaci pojistného	Raiffeisen Bank International AG	20. 12. 2011	Úprava smluvních podmínek
Smlouva „Project Contract“	Raiffeisen Bank International AG	29. 12. 2011	Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace / placení smluvní odměny
Service Agreement	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2012	Smlouva na služby poskytované majoritním akcionářem
Rámcová smlouva „Project and Consultancy“	Raiffeisen Bank International AG	23. 3. 2012	Poskytnutí konzultačních služeb v oblasti projektového řízení / placení smluvní ceny

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek k dílčí dohodě „Service Agreement“ k Rámcové smlouvě o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu ze dne 1. 1. 2011	Raiffeisen Bank International AG	12. 6. 2012	Úprava bližších podmínek pro oblast „Rating Model Validation and Methods“
Dohoda o úpravě spolupráce „Service Level Agreement“	Raiffeisen Bank International AG	25. 6. 2012	Úprava spolupráce v rámci kompetenčního centra v oblasti „Fixed Income“ / placení smluvních poplatků
Dodatek k Rámcové smlouvě „Project and Consultancy“ a „Service Agreement“	Raiffeisen Bank International AG	30. 6. 2012	Úprava smluvních podmínek
Dodatek ke smlouvě „Project Contract“ ze dne 11. 11. 2011	Raiffeisen Bank International AG	1. 7. 2012	Úprava smluvních podmínek
Prováděcí dohoda k Rámcové smlouvě „Project and Consultancy“ ze dne 23. 3. 2012	Raiffeisen Bank International AG	27. 8. 2012	Bližší úprava podmínek v rámci projektu v oblasti platebního styku
Rámcová servisní smlouva	Raiffeisen Bank International AG	30. 9. 2012	Smlouva o poskytování stanovených služeb v oblasti transakcí / placení smluvní odměny
Dílčí dohoda „Service Agreement“ k Rámcové smlouvě o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu ze dne 1. 1. 2011	Raiffeisen Bank International AG	16. 10. 2012	Stanovení bližších smluvních podmínek pro oblast Workout
Dílčí dohoda „Service Agreement“ k Rámcové smlouvě o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu ze dne 1. 1. 2011	Raiffeisen Bank International AG	7. 11. 2012	Stanovení bližších smluvních podmínek pro oblast Credit Management Corporate
Service Description RIAH	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2013	Poskytování služeb RIAH
Dodatek ke smlouvě „Service Agreement“ z roku 2012	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2013	Úprava smluvních podmínek
Smlouva „Service Description RIAH Raiffeisen International Access Hub“ (dokumentace nahrazena novou v roce 2016)	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2013	Nový skupinový vzdálený přístup / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Bank International AG	25. 1. 2013	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Bank International AG	31. 7. 2013	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Služby pro podporu mezinárodních operací v RBI Group	Raiffeisen Bank International AG	1. 3. 2013	Dohoda o vzájemné podpoře v oblasti Operations / placení smluvní odměny
Dohoda „Agreement for rendering the Project FATCA between RBI and RBCZ“	Raiffeisen Bank International AG	10. 4. 2013	Dohoda o vzájemné spolupráci v rámci projektu FATCA / placení smluvních poplatků a odměny
Smlouva „Service Agreement – Building a best fit Operations Target Operating Model“	Raiffeisen Bank International AG	29. 5. 2013	Poskytování služby pro podporu mezinárodních operací v RBI Group / placení smluvních poplatků
Dohoda „FATCA Support Services“	Raiffeisen Bank International AG	20. 11. 2013	Využívání infrastruktury Norkom pro identifikaci procesu FATCA / placení smluvních poplatků

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva „Transfer Agreement“ - Převedení podřízeného úvěru	Raiffeisen Bank International AG	26. 11. 2013	Převedení podřízeného úvěru z Raiffeisenbank Malta / placení smluvního úroku
Rámcová smlouva „ISLA Global Master securities lending Agreement - schedule“	Raiffeisen Bank International AG	19. 12. 2013	Rámcová smlouva o půjčování investičních nástrojů / placení smluvní odměny
Dodatek k Service Agreement 2012	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2014	Rozšíření poskytovaných služeb
Smlouva Multichannel customer acquisition and Digital CC capability building	Raiffeisen Bank International AG	27. 1. 2014	Smlouva Multichannel customer acquisition and Digital CC capability building / placení dohodnutých poplatků
Dohoda o součinnosti pro aktivitu RBCZ Lean Study Stay 2014	Raiffeisen Bank International AG	24. 2. 2014	součinnost dodavatele a odběratele při školicí akci Lean Study Stay 2014
Dodatek ke smlouvě International Group Marketing Agreement	Raiffeisen Bank International AG	14. 3. 2014	Dodatek ke smlouvě International Group Marketing Agreement / placení smluvní odměny
Smlouva o poskytování služeb pro integrované řízení rizik a vyvážené řízení rizik	Raiffeisen Bank International AG	26. 3. 2014	Poplatky do RBI / placení smluvních poplatků
Share Incentive Program	Raiffeisen Bank International AG	1. 4. 2014	Opční program členů představenstva
Master Agreement for dealings in fund shares	Raiffeisen Bank International AG	2. 4. 2014	Obchodování fondů obhospodařovaných RCM / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 smlouvy o projektu FATCA	Raiffeisen Bank International AG	7. 4. 2014	Specifikace podpory implementace FATCA / placení smluvní odměny
Servisní smlouva na HO Services	Raiffeisen Bank International AG	15. 4. 2014	Servisní smlouva na HO services / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě na Processing platebních karet	Raiffeisen Bank International AG	9. 6. 2014	Aktualizace ochrany osobních údajů
1x dodatek k Service Description RIAH navazující na Rámcovou smlouvu o spolupráci v oblasti IT ze dne 31. 10. 2011 (resp. 19. 4. 2016)	Raiffeisen Bank International AG	14. 7. 2014	Dodatek upravuje od roku 2014 cenu za službu RIAH
Smlouva (ASIA) - Operations Center Model	Raiffeisen Bank International AG	27. 8. 2014	Smlouva Operations Center Model / placení smluvních poplatků
Service Level Agreement (Running Target Operating Model)	Raiffeisen Bank International AG	14. 11. 2014	Pravidla a podmínky pro určité typy transakcí jménem RBI
Smlouva o projektu RDL032	Raiffeisen Bank International AG	2. 12. 2014	Auditní nálezy - Treasury Limits - BN-497 / placení dohodnutých poplatků
Investiční certifikáty 2014	Raiffeisen Bank International AG	15. 12. 2014	Investiční certifikáty 2014 / placení dohodnutých provizí
Dodatek k Service Agreement 2012	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2015	Úprava pro rok 2015, dílčí změny v oblasti poskytovaných služeb
Service Agreement for Risk Methods & Analytics	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2015	Spolupráce s RBI v oblasti Risk Methods & Analytics
Service Agreement for Credit Risk Control	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2015	Spolupráce s RBI v oblasti Credit Risk Control
Schválení nového limitu - overdraft limit	Raiffeisen Bank International AG	12. 1. 2015	Schválení nového limitu - overdraft limit / placení smluvních poplatků
Smlouva - Non-Disclosure	Raiffeisen Bank International AG	30. 1. 2015	Smlouva o mlčenlivosti

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva Market Data Distribution	Raiffeisen Bank International AG	2. 3. 2015	Smlouva o poskytování služeb v rámci Market Data / placení smluvních poplatků
Smlouva Reimbursement	Raiffeisen Bank International AG	7. 4. 2015	Program „Rotace“ v rámci RBI
Agreement for rendering the Project Brain 2 (Kamakura)	Raiffeisen Bank International AG	21. 4. 2015	Služby poskytované RBI naší bance v rámci implementace systému Kamakura / placení smluvní odměny
Schválení limitu Raiffeisen Bank International AG - prodloužení maturity k bankovní záruce	Raiffeisen Bank International AG	6. 5. 2015	Schválení limitu Raiffeisen Bank International AG - prodloužení maturity k bankovní záruce
Dodatek ke smlouvě Market Data Distribution	Raiffeisen Bank International AG	16. 6. 2015	Změna ročních poplatků / placení smluvních poplatků
Project Collateral Fields Changes	Raiffeisen Bank International AG	28. 7. 2015	Doplnění atributů pro rekonciliace Notes / placení smluvních poplatků
Participation Certificate	Raiffeisen Bank International AG	28. 8. 2015	Účast na riziku / placení smluvních poplatků
Agreement for rendering the Project CPA rollout on Nearshored OFSAA Hub	Raiffeisen Bank International AG	9. 9. 2015	Nový Pricing Engine pro Corp Divizi on RBI / placení smluvní poplatků
Schválení limitu - nefinancovaná participace	Raiffeisen Bank International AG	16. 9. 2015	Schválení limitu - nefinancovaná participace / placení smluvních poplatků
Participation Certificate	Raiffeisen Bank International AG	28. 9. 2015	Účast na riziku / placení smluvních poplatků
Smlouva Midas Core Banking systém	Raiffeisen Bank International AG	30. 9. 2015	Sublicenční smlouva poskytování Midas core banking / placení smluvních poplatků
Dohoda o ukončení smlouvy o automatických převodech zůstatků	Raiffeisen Bank International AG	16. 10. 2015	Dohoda o ukončení smlouvy o automatických převodech zůstatků z 20. 5. 2011
Schválení limitu - navýšení settlement limitu	Raiffeisen Bank International AG	19. 10. 2015	Schválení limitu - navýšení settlement limitu / placení smluvních poplatků
Smlouva Micro	Raiffeisen Bank International AG	12. 11. 2015	Dohoda o náhradě nákladů spojených s analýzou dat z marketingového výzkumu / placení smluvních poplatků
Smlouva FWR	Raiffeisen Bank International AG	12. 11. 2015	Dohoda o náhradě nákladů spojených s analýzou dat z marketingového výzkumu / placení smluvních poplatků
Schválení limitu - navýšení settlement limitu	Raiffeisen Bank International AG	26. 11. 2015	Schválení limitu - navýšení settlement limitu / placení smluvních poplatků
Smlouva o automatických převodech zůstatků	Raiffeisen Bank International AG	10. 12. 2015	Úprava vzájemných práv a povinností při provádění Automatických převodů zůstatků mezi účty vedenými u Raiffeisenbank a.s.
Agreement for rendering the CRS Group Program	Raiffeisen Bank International AG	16. 12. 2015	Vzájemné poskytování služeb v rámci projektu Common Reporting Standard / placení smluvních poplatků
Cross Border Merchant Services Visa and Master Card Consolidated Settlement Agreement	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2016	Jedná se o službu, kterou poskytuje karetní účtárna v Olomouci pro RBI
Dodatek k Service Agreement 2012	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2016	Aktualizace dodatků, změna plnění v jednotlivých oblastech
Service Agreement for Credit Risk Control	Raiffeisen Bank International AG	1. 1. 2016	Aktualizace (zlepší) předmětu dodávaných služeb



Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ protiplnění
Schválení nového limitu	Raiffeisen Bank International AG	19. 1. 2016	Overdraft limit
Prodloužení maturity limit	Raiffeisen Bank International AG	9. 2. 2016	Nefinancovaná participace (garance)
Participation Certificate (Lasselsberger GmbH)	Raiffeisen Bank International AG	21. 3. 2016	Spoluúčast na riziku
Schválení limitu	Raiffeisen Bank International AG	29. 3. 2016	Nový limit na vydanou záruku
Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti IT	Raiffeisen Bank International AG	19. 4. 2016	Stanovení podmínek spolupráce v oblasti IT služeb / placení smluvních poplatků
Schválení limitu	Raiffeisen Bank International AG	10. 5. 2016	Navýšení settlement limitu
Dodatek č. 1 Participation Certificate (Lasselsberger GmbH)	Raiffeisen Bank International AG	25. 5. 2016	Úprava podmínek
Participation Certificate (Globus)	Raiffeisen Bank International AG	18. 7. 2016	Spoluúčast na riziku
Agreement for rendering the Project MAD II STOR	Raiffeisen Bank International AG	8. 8. 2016	Implementace skupinového řešení pro MADII/MAR projekt
Service Agreement - Provision of Program Management Services (Compliance)	Raiffeisen Bank International AG	18. 8. 2016	Poradenství a informační podpora v oblasti Compliance
Service Agreement (HR Services, S/2016/00437)	Raiffeisen Bank International AG	5. 9. 2016	Poskytování služeb v oblasti Talent Management a Succession Planning
Service Description Fraud Propensity Tool	Raiffeisen Bank International AG	20. 9. 2016	Poskytování služby Fraud Propensity Tool
Service Description Lotus Notes International Domino Hub	Raiffeisen Bank International AG	20. 9. 2016	Poskytování služby Lotus Notes International Domino Hub
Service Description TIGER Operating	Raiffeisen Bank International AG	20. 9. 2016	Poskytování platformy TIGER
Agreement FWR (výzkum v ČR)	Raiffeisen Bank International AG	22. 9. 2016	Náhrada nákladů za zpracování analýz z výzkumu v ČR
Dodatek č. 2 Participation Certificate (Lasselsberger GmbH)	Raiffeisen Bank International AG	23. 9. 2016	Úprava podmínek
Service Description Midas Maintenance	Raiffeisen Bank International AG	27. 9. 2016	Poskytování služby Midas Maintenance
Amendment No. 1 to Project CRS (Agreement for rendering the CRS Group Program)	Raiffeisen Bank International AG	5. 10. 2016	Podpora projektu CRS ze strany RBI
Agreement for rendering the Project "MiFID II - KIDs for PRIIPs"	Raiffeisen Bank International AG	31. 8. 2016	Implementace a integrace ke skupinovému řešení v projektu PRIIPS
Agreement for rendering the Project MiFID II	Raiffeisen Bank International AG	20. 12. 2016	Implementace skupinového řešení pro projekt MiFID II
11 x dílčí dohoda „Service Description“ navazující na Rámcovou smlouvu o spolupráci v oblasti IT	Raiffeisen Bank International AG	08. 11. 2016	Bližší popis spolupráce ohledně jednotlivých IT aplikací
Dodatek č. 3 Participation Certificate (Lasselsberger GmbH)	Raiffeisen Bank International AG	9. 11. 2016	Úprava podmínek
Dodatek č. 4 Participation Certificate (Lasselsberger GmbH)	Raiffeisen Bank International AG	16. 11. 2016	Úprava podmínek
Agreement for rendering the Project RAP NWU Rollout	Raiffeisen Bank International AG	13. 12. 2016	Participace na skupinovém projektu RBI „Roll out Research Application“

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Participation Certificate (Steinhoff Möbel Holding Alpha GmbH)	Raiffeisen Bank International AG	16. 12. 2016	Spoluúčast na riziku
Service Level Agreement (AMA Service Level Agreement)	Raiffeisen Bank International AG	22. 12. 2016	Poskytování služeb popsaných ve smlouvě / placení smluvních poplatků
Amendment of Service Agreement 2012	Raiffeisen Bank International AG	16. 2. 2017	Úprava smluvních poplatků
Service Description MIS Support and Maintenance	Raiffeisen Bank International AG	20. 2. 2017	Stanovení bližších podmínek spolupráce při správě a podpoře systému MIS
Amendment of RBCZ-2014-IT Benchmarking Study-01	Raiffeisen Bank International AG	28. 2. 2017	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 5 Participation Certificate (Lasselsberger GmbH)	Raiffeisen Bank International AG	13. 3. 2017	Úprava podmínek participace na riziku
Service agreement for Integrated Risk Management	Raiffeisen Bank International AG	8. 5. 2017	Úprava a aktualizace stávajícího SLA s RBI / placení smluvních poplatků
Dodatek ke smlouvě International Group Marketing Agreement	Raiffeisen Bank International AG	9. 5. 2017	Dodatek ke smlouvě International Group Marketing Agreement / placení smluvní odměny
Dodatek č. 6 Participation Certificate (Lasselsberger GmbH)	Raiffeisen Bank International AG	26. 6. 2017	Úprava podmínek participace na riziku
Appendix to Amendment of Service Agreement 2012	Raiffeisen Bank International AG	17. 8. 2017	Dodatek k Service Agreement, zahrnuje služby Tatra Asset Management
Amendment of Service Description CNI Maintenance	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Dodatek k platné IT servisní smlouvě CNI, který upravuje roční cenu za službu
Amendment of Service Description GCPP Solution	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Dodatek k platné IT servisní smlouvě GCPP, který upravuje roční cenu za službu počínaje od 1. ledna 2017
Gartner for Technical Professional Usage Agreement	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Smlouva prodlužuje čerpání služby od RBI o dva roky do 28. 2. 2019
Service Description Cyber Threat Intelligence Service	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Nová verze smlouvy, ve které došlo ke změně alokačního klíče pro výpočet ceny (viz kapitola 9.1 v nové verzi smlouvy).
Service Description External Vulnerability Scan	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Nová dílčí smlouva na IT službu, spadající pod platnou rámcovou smlouvu S/2011/02204. Předmět smlouvy jsou pravidelné skeny zranitelnosti systémů, dostupných z Internetu. Dále roční skeny zranitelnosti webových aplikací.
Amendment of Service Description Midas Maintenance	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Dodatek k platné IT servisní smlouvě MIDAS Maintenance, který upravuje roční cenu za službu.
Service Description MIS Support and Maintenance	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Nová verze smlouvy, ve které došlo k rozšíření služby a úpravu roční ceny za službu MIS Support.
Service Description Online Banking Security Service	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Nová verze smlouvy, ve které došlo ke změně alokačního klíče pro výpočet ceny.
Service Description RIAH Raiffeisen International Access Hub	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Stanovení bližších podmínek spolupráce při správě a podpoře systému RIAH
Amendment of Service Description TIGER Operating	Raiffeisen Bank International AG	22. 8. 2017	Dodatek k platné IT servisní smlouvě TIGER, který upravuje roční cenu za službu počínaje od 1. ledna 2017.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ protiplnění
Agreement for rendering the Project "4AML" - Implementation 4th EU Anti-Money Laundering Directive	Raiffeisen Bank International AG	25. 8. 2017	Dodávky ze strany RBI v rámci skupinového projektu Implementace 4th EU AML Directive / placení smluvních poplatků
Amendment n. 2 Project CRS (dodatek ke smlouvě č. 5/2015/00444)	Raiffeisen Bank International AG	29. 8. 2017	Implementace skupinového řešení pro CRS
Amendment No. 1 to the Service Agreement (S/2016/00437)	Raiffeisen Bank International AG	31. 8. 2017	Úprava smluvních podmínek
Amendment of Service Description Fraud Propensity Tool	Raiffeisen Bank International AG	13. 9. 2017	Dodatek ke smlouvě na IT službu FPT, upravující roční poplatek
Agreement - Dohoda o sdílení nákladů	Raiffeisen Bank International AG	16. 10. 2017	Zpracování výzkumu spokojenosti v segmentu FWR
FX Raiffeisen	Raiffeisen Bank International AG	13. 10. 2017	Dohoda o poskytování obchodní elektronické platformy / sdílení nákladů
Amendment of Service Description Lotus Notes International Domino HUB service	Raiffeisen Bank International AG	19. 10. 2017	Dodatek k platné IT servisní smlouvě LN upravující roční poplatek
Amendment of Service Agreement 2012	Raiffeisen Bank International AG	5. 12. 2017	Aktualizace dodávaných služeb v oblasti Raiffeisen Research / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 7 Participation Certificate (Lasselsberger GmbH)	Raiffeisen Bank International AG	12. 12. 2017	Úprava smluvních podmínek
Custody Agreement NO. S/2017/00380	Raiffeisen Bank International AG	10. 1. 2018	Smlouva v oblasti Custody
Banknote/precious metal trading agreement	Raiffeisen Bank International AG	1. 2. 2018	Úprava obchodování s bankovkami a cennými kovy. Specifikace zodpovědností během transportu
Statement of Work No. RBI-2018-Biometrics and Cryptography Consultancy-01	Raiffeisen Bank International AG	16. 2. 2018	Poskytování služeb Crypto&Biometric kompetenčního centra
INTERNATIONAL GROUP Marketing AGREEMENT	Raiffeisen Bank International AG	11. 4. 2018	Úprava marketingových výdajů
Letter of intent	Raiffeisen Bank International AG	18. 4. 2018	Participace ve společném projektu BCBS 239
Amendment of service agreement	Raiffeisen Bank International AG	10. 6. 2018	Poskytování služeb v rámci service agreement
Service Level Agreement (GPS Operations) A Appendix 2 - Individual Agreement	Raiffeisen Bank International AG	26. 6. 2018	SLA - GPS operations a související GDPR Data processing agreement - Appendix 2
Amendment of service agreement	Raiffeisen Bank International AG	23. 7. 2018	Přidání služby RAP maintenance a změna alokačního klíče
FRAMEWORK SERVICE AGREEMENT In the Area of Information Technology S/2018/00280	Raiffeisen Bank International AG	27. 7. 2018	Rámcová smlouva o poskytování IT služeb
Statement of Work	Raiffeisen Bank International AG	31. 7. 2018	SOW - dodávka projektu do skupiny RBI
Amendment to IT Service Description MIS Support and Maintenance	Raiffeisen Bank International AG	27. 8. 2018	Dodatek k platné IT servisní smlouvě - zvýšení roční ceny

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Amendment to IT Service Description Fraud Propensity Tool	Raiffeisen Bank International AG	27. 8. 2018	Dodatek k platné IT servisní smlouvě - snížení roční ceny
Amendment to IT Service Description Market Data Distribution	Raiffeisen Bank International AG	27. 8. 2018	Dodatek k platné IT servisní smlouvě - snížení roční ceny
Amendment to IT Service Description TIGER Operating	Raiffeisen Bank International AG	27. 8. 2018	Dodatek k platné IT servisní smlouvě - navýšení roční ceny
Amendment to IT Service Description GCPP Solution	Raiffeisen Bank International AG	27. 8. 2018	Dodatek k platné IT servisní smlouvě - snížení roční ceny
Service Level Agreement - Group Risk Controlling	Raiffeisen Bank International AG	29. 8. 2018	Poskytování služeb / placení smluvních poplatků
Appointment of agent to accept service of process in England and Wales + Schedule 1	Raiffeisen Bank International AG	31. 8. 2018	Splnění požadavků Intercontinental Exchange pro získání členství
IT Service Descripton: RBI / RBCZ-2018-Digital Services	Raiffeisen Bank International AG	26. 9. 2018	Poskytování služeb v rámci PSD2 / placení smluvních poplatků
Master Participation Agreement	Raiffeisen Bank International AG	1. 10. 2018	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek
IT Service Description PGP Tool	Raiffeisen Bank International AG	7. 11. 2018	Rámcová smlouva o poskytování IT služeb PGP Tool
IT Service Description Corporate Network International (CNI)	Raiffeisen Bank International AG	8. 11. 2018	Rámcová smlouva o poskytování IT služeb CNI
Amendment of IT Service Description Midas Maintenance	Raiffeisen Bank International AG	8. 11. 2018	Dodatek k platné IT servisní smlouvě MIDAS Maintenance, který upravuje roční cenu za službu.
Security Service Usage Agreement	Raiffeisen Bank International AG	4. 12. 2018	Smlouva konsoliduje / nahrazuje platné IT security kontrakty (Online Banking Security Service+ External Vulnerability Scan +Cyber Threat Intelligence Service)
IT Statement of Work No. RBCZ-2018-RAP Centralized Research Distribution-01	Raiffeisen Bank International AG	28. 12. 2018	Implementace standardizovaných šablon ("Economic update" & "Interest rate outlook") in Raiffeisen Research Application (RAP)

## RB Prag Beteiligungs GmbH

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení a vedení běžného investičního účtu CZK	RB Prag Beteiligungs GmbH	25. 1. 2017	Vedení běžného investičního účtu v CZK / placení smluvních poplatků
Smlouva o zřízení a vedení běžného investičního účtu EUR	RB Prag Beteiligungs GmbH	25. 1. 2017	Vedení běžného investičního účtu v EUR / placení smluvních poplatků

## Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o podmínkách dočasného vysílání pracovníků za účelem výkonu pracovní činnosti	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	3. 1. 1994	Vyslání odborníků k dočasnému výkonu pracovní činnosti za účelem prohlubování spolupráce
Contract for the provision of consulting services	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	4. 1. 2002	Smlouva o poskytování poradenských služeb / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 k Dohodě o podmínkách dočasného vysílání pracovníků za účelem výkonu pracovní činnosti	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	5. 1. 2004	Úprava smluvních podmínek
Amendment No.1 to Contract for the provision of consulting services	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	3. 1. 2005	Úprava smluvních podmínek (poplatku)
Amendment No.2 to Contract for the provision of consulting services	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	4. 1. 2006	Úprava smluvních podmínek (poplatku)
Amendment No.3 to Contract for the provision of consulting services	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	3. 1. 2007	Úprava smluvních podmínek (poplatku)
Intercreditor Agreement	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	18. 5. 2010	Dohoda mezi věřiteli - Biocel Paskov, a.s.
Shareholdre's undertaking	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	18. 5. 2010	Dohoda akcionářů - Biocel Paskov, a.s.
MultiCash Transfer Service Level Agreement	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	16. 10. 2010	Komunikace mezi RBCZ a RLBOOE prostřednictvím systému MultiCash - přijímání klientských platebních příkazů
Bankovní záruka - VOG, s.r.o.	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	10. 8. 2012	Bankovní záruka
Participation Certificate No. NDP/0004/NCRAM/01/24313246	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	29. 7. 2016	Agrovation Kněžmost k.s. - risk participace
Dohoda k dohodě o podmínkách dočasného vysílání pracovníků za účelem výkonu pracovní činnosti	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	7. 11. 2016	Dohoda o vyslání určitého pracovníka - Large Corp, prodloužení o rok
Dodatek č. 16 k bank. záruce č. 501.569 (efko cz s.r.o.)	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	1. 12. 2017	Bank. záruka za provozní úvěr 100 %
Zajišťovací záruka - BPS Bicycle Industrial s.r.o.	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	25. 1. 2017	Zajišťovací záruka
Dodatek č. 11 k bank. záruce č. 906.408 (ARMA BAU s.r.o.)	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	22. 2. 2017	Bank. záruka za provozní úvěr 100 %
Dodatek č. 11 participation certificate č. 021006/2009 (HABAU CZ s.r.o.)	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	30. 3. 2017	Spoluúčast na riziku 100 %
Dodatek č. 16 participation certificate č. 020950/2007 (Intersport ČR s.r.o.)	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	30. 5. 2017	Spoluúčast na riziku 100 %
Dodatek č. 14 participation certificate č. 10 (PERAPLAS ČESKO s.r.o.)	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	8. 6. 2017	Spoluúčast na riziku 100 %
Dodatek č. 1 k NDP/0004/NCRAM/01/24313246	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	30. 6. 2017	Dodatek č. 1 k Agrovation Kněžmost k.s. - risk participace
Dohoda o podmínkách dočasného vysílání pracovníků za účelem výkonu pracovní činnosti	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9. 10. 2017	Vyslání odborníků k dočasnému výkonu pracovní činnosti za účelem prohlubování spolupráce

## Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren – und Revisionsverband GmbH

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Beteiligungsrahmenvertrag	Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren – und Revisionsverband GmbH	5. 10. 2007	50% participace s RLV (Market Invest CZ s.r.o.)

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2018 mezi bankou a ovládacími osobami uskutečněny další bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu, záruky a protizáruky a pevné termínové operace, ze kterých banka přijala nebo uhradila úroky a poplatky.

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládací a osob ovládaných osobou ovládací ze strany ovládané osoby přijata či uskutečněna žádná jiná plnění a protiplnění mimo rámec běžných plnění a protiplnění uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k osobě ovládací jako akcionáře ovládané osoby.

## 4.2. Výčet smluv s ostatními propojenými osobami

V účetním období roku 2018 měla Raiffeisenbank a.s. vztahy s následujícími propojenými osobami:

### Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Žádost o otevření účtu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	15. 12. 1993	Zřízení a otevření účtu
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	13. 6. 2000	Zřízení a vedení běžného účtu
Smlouva o zřízení běžného investičního účtu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	2. 10. 2001	Zřízení běžného investičního účtu
Smlouva o spolupráci – uzavírání smluv o stavebním spoření S/2010/1817 (smlouva ukončena k 31. 10. 2018)	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	31. 5. 2002	Zprostředkování prodeje stavebního spoření / placení smluvních provizí
Dodatek č. 1 ke smlouvě o spolupráci č. S/2010/1817	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	30. 4. 2003	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 2 ke smlouvě o spolupráci č. S/2010/1817	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	1. 4. 2004	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 3 ke smlouvě o spolupráci č. S/2010/1817	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	31. 12. 2004	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o zajištění služeb prostřednictvím call centra (pozn.: smlouva ukončena k 12. 11. 2018)	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 6. 2005	Zajištění služeb call centra pro Raiffeisen stavební spořitelnu / smluvní odměna
Dodatek č. 4 ke smlouvě o spolupráci č. –S/2010/1817	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	8. 11. 2005	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a správě cenných papírů + přílohy č. 1–5	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	10. 4. 2007	Obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, vypořádání obchodů s cennými papíry, správa cenných papírů
Dodatek č. 5 ke smlouvě o spolupráci č. S/2010/1817 ze dne 31. 5. 2002	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	27. 3. 2009	Úprava smluvních podmínek týkající se spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Dodatek č. 6 ke smlouvě o spolupráci č. S/2010/1817 ze dne 31. 5. 2002	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 12. 2009	Úprava smluvních podmínek týkající se spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Rámcová treasury smlouva	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	29. 2. 2012	Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zpracování osobních údajů, o zachování mlčenlivosti a některých dalších ujednáních	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	5. 4. 2012	Dohoda o zpracování osobních údajů a o zachování mlčenlivosti v rámci vzájemné obchodní spolupráce
Smlouva o dalších podmínkách spolupráce	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	16. 4. 2012	Dohoda o prohloubení spolupráce při vzájemném nabízení produktů klientům (podle Smlouvy o spolupráci ze dne 31. 5. 2002)
Dohoda o přístupu přes FTP	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	15. 2. 2013	Dohoda o vzájemném vyměňování dat prostřednictvím serveru FTP (viz Smlouva o dalších podmínkách spolupráce ze dne 16. 4. 2012)
Dodatek č. 7 ke smlouvě o spolupráci č. S/2010/1817 ze dne 31. 5. 2002	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	24. 7. 2013	Úprava smluvních podmínek / definice aktivit týkajících se on-line klientského servisu
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a správě cenných papírů ze dne 10. 4. 2007	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	25. 9. 2013	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o zřízení služeb přímého bankovníctví	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	15. 11. 2013	Zřízení služeb běžného bankovníctví / placení smluvních poplatků
Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví X-business	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	3. 2. 2015	Internetové bankovníctví X-business / placení smluvních poplatků
Příloha č. 4 Oprávněné osoby, podpisové vzory a kontaktní údaje klienta ke Smlouvě o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a správě cenných papírů ze dne 10. 4. 2007	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	12. 1. 2016	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o vydání debetní karty	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	31. 5. 2018	Žádost o vydání debetní karty
Výpověď smlouvy o vydání debetní karty ze dne 31. 5. 2018	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	3. 8. 2018	Výpověď debetní karty
Smlouva o obchodním zastoupení	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	24. 9. 2018	Dohoda o obchodním zastoupení
Příloha č. 1 „Specifikace produktu a specifické podmínky jeho nabízení – Osobní účet“ ke Smlouvě o obchodním zastoupení ze dne 24. 9. 2018	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	24. 9. 2018	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o zprostředkování tipu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	10. 10. 2018	Dohoda o zprostředkování
Dohoda o přistoupení k pojištění	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	8. 11. 2018	Přistoupení k pojištění
Smlouva o využívání služeb call centra	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	12. 11. 2018	Zajištění služeb call centra
Smlouva o vydání debetní karty	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	26. 11. 2018	Žádost o vydání debetní karty

**KONEVOVA s.r.o.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	KONEVOVA s.r.o.	3. 12. 1996	Vedení běžného účtu v CZK / placení smluvních poplatků

V roce 2015 Raiffeisenbank a.s. připojila účty do instalace X-business těmito společnostem: KONEVOVA s.r.o. a Raiffeisen stavební spořitelna a.s. V roce 2018 nedošlo k žádné změně.

**Raiffeisen – Leasing, s.r.o.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 8. 2008	Podnájem nebytových prostor / placení nájemného
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28. 8. 2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15. 6. 2009	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28. 8. 2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 12. 2009	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	13. 12. 2010	Úprava vzájemné spolupráce při poskytování platebních karet / placení smluvní provize
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28. 8. 2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 3. 2011	Úprava smluvních podmínek
Úvěrová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 3. 2011	Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku
Smlouva o automatických převodech zůstatků	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 4. 2011	Automatické převody zůstatků – „cash pooling“
Smlouva o spolupráci v oblasti řízení rizik	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 7. 2011	Poskytování analýz kreditních rizik / placení poplatků a úhrada nákladů dle smlouvy
Dohoda o účtech	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	21. 7. 2011	Dohoda o založení účtů se zvláštním režimem pro klienty Raiffeisen – Leasing, s.r.o.
Dohoda o účtech	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	8. 8. 2011	Dohoda o založení účtů se zvláštním režimem pro klienty Raiffeisen – Leasing, s.r.o.
Dohoda o účtech	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 7. 2011	Dohoda o založení účtů se zvláštním režimem pro klienty Raiffeisen – Leasing, s.r.o.
Rámcová treasury smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	20. 2. 2012	Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu
Smlouva o zpracování osobních údajů a o zachování mlčenlivosti	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 3. 2012	Dohoda o zpracování osobních údajů a o zachování mlčenlivosti v rámci vzájemné obchodní spolupráce
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti řízení rizik ze dne 11. 7. 2011	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	13. 4. 2012	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28. 8. 2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 6. 2012	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o spolupráci v oblasti výměny klientských dat	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	6. 8. 2012	Stanovení práv a povinností v rámci výměny dat pro účely obchodní spolupráce
Dohoda o přístupu přes FTP	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	6. 8. 2012	Dohoda o využívání serveru pro vzájemné vyměňování dat
Úvěrová smlouva č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	27. 9. 2012	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku



Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ protiplnění
Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01 ze dne 27. 9. 2012	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	16. 11. 2012	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti výměny klientských dat S/2012/02973	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	27. 3. 2013	Stanovení práv a povinností smluvních stran při výměně informací
Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	18. 4. 2013	Stanovení práv a povinností v rámci nevýhradního obchodního zastoupení / placení smluvních provizí
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 6. 2013	Úprava smluvních podmínek / placení nájemného
Smlouva o spolupráci a poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	14. 2. 2014	Poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií / placení dohodnuté odměny
Dodatek č. 6 Ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 2. 2014	Dodatek č. 6 Ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor
Dodatek č. 7 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	24. 11. 2014	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor
Rámcová smlouva o poskytování služeb	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	14. 1. 2015	Poskytování služeb mzdového účetnictví a podatelny / placení smluvené úplaty
Dodatek č. 12 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01 ze dne 27. 9. 2012	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	21. 4. 2015	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15. 5. 2015	Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru / placení splátek a participačního podílu
Dodatek č. 13 k úvěrové smlouvě Pč. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	22. 6. 2015	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Smlouva o vázaném účtu	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	24. 6. 2015	Založení a vedení vázaného účelového účtu
Dodatek č. 1 ke smlouvě o vázaném účtu	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	14. 7. 2015	Založení a vedení vázaného účelového účtu
Schválení limitu – revize úvěrové a treasury linky včetně jejího prodloužení a navýšení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	27. 7. 2015	Schválení limitu – revize úvěrové a treasury linky včetně jejího prodloužení a navýšení
Dodatek č. 15 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 7. 2015	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č. 14 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	31. 7. 2015	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č. 16 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	17. 8. 2015	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Smlouva o zřízení a vedení účtu č. 5170012066 (EUR)	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	24. 8. 2015	Založení a vedení účtu
Rámcová smlouva – Správa vozového parku RB	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 9. 2015	Správa vozového parku RB / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 17 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 9. 2015	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o nevýhradním obchodním zastoupení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 10. 2015	Obchodní zastoupení / platba smluvní provize
Smlouva o zřízení a vedení účtu č. 5170012293 (EUR)	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	26. 11. 2015	Založení a vedení účtu

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ protiplnění
Rámcová smlouva o účasti na riziku a poskytování účelových úvěrů	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 11. 2015	Participační účast na riziku
Smlouva o spolupráci v oblasti zajišťování compliance, fraud risk managementu, information security a physical security	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 12. 2015	Spolupráce v oblasti Compliance & Security / Placení smluvní odměny
Dohoda o přistoupení k závazku S/2016/00211	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	4. 1. 2016	Přistoupení k závazku CEEC Research, s.r.o. / placení smluvní částky
Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace JIRA	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	21. 3. 2016	Vkládání komentářů k auditním úkolům v aplikaci Follow Up Internal Audit v JIRA
Dohoda o mlčenlivosti a ochraně a uchování osobních údajů	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 11. 2016	Smlouva o zpracování osobních údajů, o zachování mlčenlivosti a některých dalších ujednáních
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru (VAL – Linter EKO s.r.o.)	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	20. 4. 2016	Spoluúčast na riziku / placení smluvního úroku
Dodatek č. 18 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 4. 2016	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č. 19 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	6. 6. 2016	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č. 20 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	17. 6. 2016	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č. 21 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 7. 2016	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Smlouva o účasti na riziku reg. číslo PD/61467863/01/2016	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	23. 6. 2016	Spoluúčast na riziku / placení smluvního úroku
Leasingová smlouva č. 5019000614 – 5019000626	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 3. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019000631 – 5019000646	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 3. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019000533	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 3. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019000500	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 3. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019000613	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	13. 4. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019000612	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	14. 4. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019000627 – 5019000630	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15. 4. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019001268 – 5019001269	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 8. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019001265 – 5019001267	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	17. 10. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019001272 – 5019001273	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	17. 10. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019001256 – 5019001264	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	23. 09. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019001270 – 5019001271	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	23. 09. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019001274	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	23. 09. 2016	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Podlicenční smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	9. 9. 2016	Úprava práva k zapsaným ochranným známkám / placení smluvní odměny

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č. 1 k Dohodě o přistoupení k závazku	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	7. 11. 2016	Prodloužení smluvního vztahu i v roce 2017
Dodatek č. 8 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	16. 12. 2016	Změna předmětu pronájmu / změna nájemného
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti řízení rizik ze dne 11. 7. 2011	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	22. 12. 2016	Změna Přílohy č. 1 Smlouvy
Dohoda o zachování mlčenlivosti ČJ/AJ	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	31. 1. 2017	Pravidla poskytování, používání a ochrany důvěrných informací
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o nevýhradním obchodním zastoupení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15. 2. 2017	Obchodní zastoupení / platba smluvní provize
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	23. 2. 2017	Zajištění funkce interního auditu pro dceřinou společnost / placení smluvní ceny
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru (SEVEROTISK, s.r.o.)	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 8. 2017	Spoluúčast na riziku / placení smluvního úroku
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru č. NDP/0001//01/29058481	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	17. 8. 2017	Leasingová participace klienta – FRAIKIN ČESKÁ REPUBLIKA, S.R.O. / placení smluvního úroku
Smlouva o používání elektronického bankovníctví	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 8. 2017	Instalace mezinárodního systému elektronického Bankovníctví (MultiCash 3.2) / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 2 k Dohodě o přistoupení k závazku	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 12. 2017	Prodloužení smluvního vztahu i v roce 2018
Dodatek č. 1 Rámcové smlouvy o účasti na riziku a poskytování účelových úvěrů	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	12. 12. 2017	Úprava smluvních podmínek
Leasingová smlouva č. 5019002624	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	20. 12. 2017	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002625	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	20. 12. 2017	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002626	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	20. 12. 2017	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru (BENTELEER Automotive Klášterec, s.r.o.)	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 12. 2017	Spoluúčast na riziku / placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 1. 2018	Úprava smluvních podmínek
Leasingová smlouva č. 5019002659	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 1. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002660	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 1. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002661	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 1. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002662	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 1. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002663	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 1. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 2. 2018	Spoluúčast na riziku / placení smluvního úroku
Leasingová smlouva č. 5019002668	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 3. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	27. 3. 2018	Spoluúčast na riziku/placení smluvního úroku
Rámcová smlouva o poskytování služeb a přílohy č. 1-9	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 3. 2018	Outsourcing některých služeb RLCZ do RBCZ
Leasingová smlouva č. 5019002667	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 3. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ protiplnění
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o nevýhradním obchodním zastoupení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	3. 4. 2018	Úprava smluvních podmínek
Leasingová smlouva č. 5019002671	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 4. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002672	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 4. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002706	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 4. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002666	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 4. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002955	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 5. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003006	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15. 5. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002669	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15. 5. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002907	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 5. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Dodatek č. 9 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor (smlouva z 28. 8. 2008)	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 7. 2018	Podnájem nebytových prostor
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru č. 7108001799	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 7. 2018	Spoluúčast na riziku / placení smluvního úroku
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru č. 7108001800	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 7. 2018	Spoluúčast na riziku / placení smluvního úroku
Smlouva o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru č. 7108001801	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	12. 7. 2018	Spoluúčast na riziku / placení smluvního úroku
Leasingová smlouva č. 5019002952	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	20. 7. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Dodatek č. 1 Smlouvy o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru č. 7108001800	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	27. 7. 2018	Úprava smluvních podmínek
Leasingová smlouva č. 5019003260	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 8. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003355	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 8. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003354	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 8. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003352	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 8. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003351	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 8. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019002900	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 8. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	19. 9. 2018	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o nevýhradním obchodním zastoupení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 10. 2018	Úprava smluvních podmínek
Leasingová smlouva č. 5019003393	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 10. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003394	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 10. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Dodatek č. 25 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	18. 10. 2018	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Leasingová smlouva č. 5019003395	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 11. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003396	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 11. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003259	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 11. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Dodatek č. 26 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	5. 11. 2018	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č. 2 Smlouvy o účasti na riziku a poskytnutí účelového úvěru č. 7108001800	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	21. 11. 2018	Úprava smluvních podmínek

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Příloha č. 10 Rámcové smlouvy o poskytování služeb	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	7. 12. 2018	Služby v oblasti Treasury
Leasingová smlouva č. 5019003613	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 12. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003618	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	12. 12. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Leasingová smlouva č. 5019003586	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	13. 12. 2018	Poskytnutí leasingu / placení smluvních úroků
Smlouva o zpracování osobních údajů	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	14. 12. 2018	Smlouva o zpracování osobních údajů
Smlouva o zpracování osobních údajů	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	14. 12. 2018	Smlouva o zpracování osobních údajů
Dodatek č. 27 k úvěrové smlouvě č. 110157/2012/01	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	17. 12. 2018	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku

Raiffeisenbank a.s. v roce 2018 byla propojena nepřímo prostřednictvím společnosti Raiffeisen – Leasing, s.r.o. a Raiffeisen – Leasing Gesellschaft m.b. H. s celkem 101 společnostmi (viz seznam v kapitole 2), s nimiž měla zpravidla uzavřeny smlouvy o zřízení a vedení běžného účtu, na základě kterých přijala od výše uvedených společností běžné smluvní poplatky a vyplatila běžné smluvní úroky. Raiffeisenbank a.s. měla rovněž s těmito společnostmi uzavřené smlouvy o používání elektronického bankovníctví, resp. zmocnění k užívání elektronického bankovníctví, na základě kterých přijala od těchto společností běžné smluvní poplatky. S některými z uvedených společností má banka též uzavřeny úvěrové / leasingové smlouvy, na základě kterých přijala běžné úroky. Dále má Raiffeisenbank a.s. s výše uvedenými společnostmi uzavřených několik rámcových treasury smluv, jejichž předmětem je poskytování obchodů uzavíraných na peněžním a kapitálovém trhu / placení smluvního poplatku.

V roce 2016 a 2017 Raiffeisenbank a.s. připojila účty do instalace Multicash těmto společnostem:

Onyx Energy s.r.o., Appolon Property, s.r.o., Lysithea a.s., Palace Holding s.r.o., Michalka – Sun s.r.o., Urania Property, s.r.o., Euterpe Property, s.r.o., Grainulos s.r.o., Tritón Property, s.r.o., Hypnos Property, s.r.o., Morfeus Property, s.r.o., FORZA SOLE s.r.o., Peitó Property, s.r.o., Melpomené Propert, s.r.o., Meleté Property, s.r.o., Strašnická realitní a.s., Gherkin, s.r.o., Hyperion Property, s.r.o., Kleió Property, s.r.o.

V roce 2018 Raiffeisenbank a.s. připojila účty do instalace Multicash těmto společnostem:

GRENA REAL, s.r.o., REF HP1, s.r.o., Nereus Property, s.r.o., Nyx Property, s.r.o., Eunomia Property, s.r.o., Deimos Property, s.r.o., Apaté Property, s.r.o., Fobos Property, s.r.o., NATUM Alfa, s.r.o., Ambrosia Property, s.r.o., Rezidence pod Skálou, s.r.o., CRISTAL PALACE Property, s.r.o., Terasa LAVANDE, s.r.o., SIGMA PLAZA, s.r.o., Polyxo Property, s.r.o., Logistický areál Hostivař, s.r.o., RLRE Carina Property, s.r.o., Hémerá Property, s.r.o., Raiffeisen FinCorp, s.r.o., Credibilis a.s., VB Real Estate Services Czechia, s.r.o., SeEnergy PT, s.r.o., Ferdinand Palace, s.r.o.,

## Raiffeisen FinCorp, s.r.o

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Rámcová Treasury smlouva	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	26. 2. 2015	Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu
Dodatek k rámcové Treasury smlouvě	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	26. 2. 2015	Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu
Dodatek č. 2 k Rámcové smlouvě na úvěrové bankovní produkty	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	31. 3. 2015	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Ručitelské prohlášení	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	11. 5. 2015	Zajištění závazku
Dodatek č. 3 k Rámcové smlouvě na úvěrové bankovní produkty	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	22. 6. 2015	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 k ručitelskému prohlášení	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	22. 6. 2015	Zajištění závazku
Dodatek č. 4 k Rámcové smlouvě na úvěrové bankovní produkty	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	31. 7. 2015	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č. 5 k Rámcové smlouvě na úvěrové bankovní produkty	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	17. 8. 2015	Změna znění přílohy č. 2 Smlouvy
Dodatek č. 6 k Rámcové smlouvě na úvěrové bankovní produkty	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	29. 4. 2016	Změna článku VIII., odstavec 5. Smlouvy
Dodatek č. 7 k Rámcové smlouvě na úvěrové bankovní produkty	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	31. 5. 2016	Změna článku I., odstavec 6. Smlouvy
Dodatek č. 8 k Rámcové smlouvě na úvěrové bankovní produkty	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	29. 7. 2016	Poskytnutí úvěrového rámce do výše 4 000 000 000 Kč
Dodatek č. 2 k ručitelskému prohlášení	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	29. 7. 2016	Úprava smluvních podmínek
Schválení limitu	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	16. 2. 2016	Revize úvěrové a treasury linky včetně jejího prodloužení a navýšení
Schválení limitu pro Raiffeisen FinCorp a Raiffeisen-Leasing	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	26. 7. 2016	Revize úvěrové a treasury linky včetně jejího prodloužení a navýšení
Dohoda k Rámcové smlouvě o poskytování služeb	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	28. 3. 2018	Outsourcing některých služeb do RBCZ
Dodatek č.10 k Rámcové smlouvě na úvěrové bankovní produkty	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	18. 10. 2018	Poskytnutí úvěrového rámce / placení smluvního úroku
Dodatek č.11 k Rámcové smlouvě na úvěrové bankovní produkty	Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	17. 12. 2018	Změna článku III., odstavec 3., 4., 5. Smlouvy

Raiffeisenbank a.s. měla k datu 31. 12. 2018 uzavřeny Smlouvy o zřízení a vedení běžného účtu se spol. Raiffeisen FinCorp, s.r.o., na základě kterých přijala od výše uvedené spol. běžné smluvní poplatky a vyplatila běžné smluvní úroky.

## Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o. (dříve Transaction System Servis s.r.o.)

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Transaction System Servis s.r.o.	17. 12. 2008	Zřízení a vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků
Smlouva o zřízení přímého bankovníctví	Transaction System Servis s.r.o.	1. 12. 2010	Zřízení služeb přímého bankovníctví
Smlouva o poskytnutí příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	19. 9. 2016	Poskytnutí základního kapitálu
Dohoda o přistoupení k pojištění	Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o.	8. 11. 2018	Poskytování mezinárodního pojistného systému

Společnost Raiffeisen Direct Investments CZ s.r.o. nabyla v průběhu roku 2016 100% obchodní podíl v následujících společnostech:  
 RDI Czech 1 s.r.o. (původně CREF CZ 1 s.r.o.)  
 RDI Management s.r.o. (původně CREF CZ 2 s.r.o.)  
 RDI Czech 3 s.r.o. (původně CREF CZ 3 s.r.o.)  
 RDI Czech 4 s.r.o. (původně CREF CZ 4 s.r.o.)  
 RDI Czech 5 s.r.o. (původně CREF CZ 5 s.r.o.)  
 RDI Czech 6 s.r.o. (původně PRK Sigma Oó s.r.o.)

V průběhu roku 2018 měla banka uzavřené s výše uvedenými společnostmi smlouvy o vedení běžného účtu (na základě kterých přijala běžné smluvní poplatky) a dále má banka s výše uvedenými společnostmi uzavřené nájemní smlouvy a úvěrové smlouvy (včetně zajišťovací dokumentace) za účelem financování pořízení dlouhodobého majetku.

## Raiffeisen investiční společnost a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/Protiplnění
Rámcová smlouva o poskytování služeb RIS S/2013/00482	Raiffeisen investiční společnost a.s.	1. 1. 2013	Poskytování služeb RIS / placení smluvních odměn a poplatků
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu 5170010300/5500	Raiffeisen investiční společnost a.s.	23. 1. 2013	Vedení běžného účtu 5170010300/5500
Smlouva o spolupráci při zpracování příznání za skupinu DPH	Raiffeisen investiční společnost a.s.	14. 2. 2013	Úprava vzájemných práv a povinností členů skupiny DPH
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen investiční společnost a.s.	29. 3. 2013	Smlouva o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného
Dohoda o zachování mlčenlivosti	Raiffeisen investiční společnost a.s.	17. 6. 2013	Smlouva o zachování mlčenlivosti
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen investiční společnost a.s.	1. 1. 2014	Dodatek ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen investiční společnost a.s.	27. 2. 2014	Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu 5170010677-5500
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci při zpracování příznání za skupinu DPH	Raiffeisen investiční společnost a.s.	13. 5. 2014	Úprava kontaktních údajů
Smlouva o některých souvislostech při obhospodařování fondu kvalifikovaných investorů	Raiffeisen investiční společnost a.s.	18. 7. 2014	Spolupráce, informační povinnosti při obhospodařování fondu Leonardo, otevřený podílový fond
Smlouva o obstarání obchodů s investičními nástroji	Raiffeisen investiční společnost a.s.	5. 12. 2014	Obstarávání nákupů / prodejů investičních nástrojů / placení smluvní odměny

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ Protiplnění
Smlouva o používání elektronického bankovníctví	Raiffeisen investiční společnost a.s.	17. 12. 2014	Smlouva o poskytnutí mezinárodního elektronického bankovníctví
Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb S/2013/00482	Raiffeisen investiční společnost a.s.	16. 3. 2015	Dodatek doplňuje stávající přílohu č. 2, část 1 / placení smluvní odměny
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o používání elektronického bankovníctví	Raiffeisen investiční společnost a.s.	21. 4. 2015	Dodatek mění znění bodu 6. 8. Smlouvy
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS	Raiffeisen investiční společnost a.s.	30. 7. 2015	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS / placení smluvní úplaty
Smlouva o spolupráci v oblasti compliance	Raiffeisen investiční společnost a.s.	3. 12. 2015	Smlouva stanovuje podmínky spolupráce RB v oblasti compliance a FRM / placení smluvní úplaty
Dodatek č. 2 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb S/2013/00482	Raiffeisen investiční společnost a.s.	1. 1. 2016	Dodatek aktualizuje přílohu č. 1 až 8 Smlouvy
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o spolupráci při zpracování příznání za skupinu DPH	Raiffeisen investiční společnost a.s.	11. 5. 2016	Doplnění povinností předkládat podklady pro kontrolní hlášení
Dohoda o zachování mlčenlivosti	Raiffeisen investiční společnost a.s.	19. 5. 2016	Předmětem dohody je sjednání práv a povinností RB a RIS
Podlicenční smlouva S/2016/00440	Raiffeisen investiční společnost a.s.	1. 9. 2016	Podlicenční smlouva k zapsaným ochranným známkám
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu Raiffeisen investiční společnosti a.s.	Raiffeisen investiční společnost a.s.	22. 9. 2016	Outsourcing služeb pro oblast interního auditu
Dodatek č. 2 ke smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen investiční společnost a.s.	11. 11. 2016	Změna předmětu pronájmu / změna nájemného
Dodatek č. 3 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb S/2013/00482	Raiffeisen investiční společnost a.s.	1. 1. 2017	Dodatek aktualizuje Přílohu č. 2
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen investiční společnost a.s.	1. 1. 2017	Dodatek ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor / placení nájemného
Podlicenční smlouva S/2016/00665	Raiffeisen investiční společnost a.s.	9. 1. 2017	Licence k užívání práv ke službě systému ASPI / placení smluvní odměny
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Raiffeisen investiční společnost a.s.	28. 2. 2017	Dohoda o právech a povinnostech týkajících se transakcí na finančním trhu / placení smluvní odměny
Dodatek č.1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti compliance S/2015/3649	Raiffeisen investiční společnost a.s.	20. 6. 2017	Dodatek doplňuje další služby RB poskytovaných pro RIS a změna oprávněných osob
Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů a technologií S/2017/00499	Raiffeisen investiční společnost a.s.	18. 1. 2018	Smlouva o poskytování IT služeb pro RIS / placení smluvní odměny



Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ Protiplnění
Smlouva o evidenci a vypořádání obchodů S/2017/00492	Raiffeisen investiční společnost a.s.	22. 1. 2018	Smlouva upravuje práva a povinnosti smluvních stran týkající se / související s vypořádáním obchodů s podílovými listy mezi RBCZ a RIS
Dohoda o zániku závazku 5170013237/5500	Raiffeisen investiční společnost a.s.	7. 3. 2018	Zánik účtu 5170013237/5500 ke dni 16. 3. 2018
Distribuční smlouva S/2017/00476	Raiffeisen investiční společnost a.s.	13. 3. 2018	Nová smlouva o distribuci podílových fondů RIS
Smlouva o zpracování a předávání osobních údajů (správce - správce)	Raiffeisen investiční společnost a.s.	25. 5. 2018	Spolupráce a předávání osobních údajů mezi správcí (RB/RIS)
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS Dodatek č. 1	Raiffeisen investiční společnost a.s.	25. 5. 2018	Dodatek ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení rizik RIS
Dohoda o zachování mlčenlivosti dodatek č. 1	Raiffeisen investiční společnost a.s.	25. 5. 2018	Dodatek k Dohodě o zachování mlčenlivosti
Smlouva o zpracování osobních údajů S/2018/3808	Raiffeisen investiční společnost a.s.	25. 5. 2018	Smlouva o zpracování osobních údajů
Dodatek ke Smlouvě o obstarání obchodů s investičními nástroji	Raiffeisen investiční společnost a.s.	29. 5. 2018	Změna úplaty za přijetí Pokynu
Distribuční smlouva S/2017/00476 Dodatek č. 1	Raiffeisen investiční společnost a.s.	1. 6. 2018	Dodatek k Distribuční smlouvě
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu RIS dodatek č. 1	Raiffeisen investiční společnost a.s.	5. 6. 2018	Dodatek ke Smlouvě o poskytování outsourcingových služeb pro oblast interního auditu
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen investiční společnost a.s.	29. 6. 2018	Dodatek o změně nájemného

### Raiffeisen Property Management, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ Protiplnění
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen Property Management, s.r.o. (dříve pod názvem Raiffeisen Property Invest, s.r.o.)	12. 5. 1997	Vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen Property Management, s.r.o. (dříve pod názvem Raiffeisen Property Invest, s.r.o.)	16. 12. 2008	Vedení běžného účtu / placení smluvních poplatků

**Raiffeisen Bank Zrt.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/Protiplnění
Dohoda o otevření Nostro účtu	Raiffeisen Bank Zrt.	2. 8. 2001	Vedení nostro účtu / placení smluvních poplatků
Smlouva o zřízení a vedení účtu cenných papírů	Raiffeisen Bank Zrt.	11. 7. 2005	Stanovení podmínek pro vedení účtu cenných papírů RBCZ v Maďarsku / placení smluvních poplatků
Dohoda „ISDA Master Agreement“	Raiffeisen Bank Zrt.	29. 4. 2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	Raiffeisen Bank Zrt.	29. 4. 2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu
Schválení nového Money Market limitu	Raiffeisen Bank Zrt.	22. 3. 2016	Schválení nového limitu

**Raiffeisen banka a.d.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/Protiplnění
Úvěrová smlouva	Raiffeisen banka a.d.	21. 12. 2004	Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 k úvěrové smlouvě ze dne 21. 12. 2004	Raiffeisen banka a.d.	30. 3. 2005	Úprava smluvních vztahů do 30. 4. 2005
Smlouva o úvěru	Raiffeisen banka a.d.	14. 6. 2005	Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku

**Raiffeisenbank Austria d.d.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/Protiplnění
Dohoda o otevření nostro účtu	Raiffeisenbank Austria d.d.	21. 5. 2001	Vedení nostro účtu / placení smluvních poplatků
Dohoda „ISDA Master Agreement“	Raiffeisenbank Austria d.d.	8. 6. 2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	Raiffeisenbank Austria d.d.	8. 6. 2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu
Smlouva o otevření korespondenčního účtu	Raiffeisenbank Austria d.d.	18. 5. 2011	Vedení korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků
Navýšení ovedraft nostro limitu	Raiffeisenbank Austria d.d.	30. 9. 2015	Navýšení ovedraft nostro limitu / placení smluvních poplatků

**Tatra Banka, a.s.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/Protiplnění
Smlouva o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	18. 5. 2005	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Smlouva o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	18. 8. 2005	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Smlouva o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	16. 11. 2005	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Smlouva o zástavním právu ke státním dluhopisům	Tatra Banka, a.s.	19. 5. 2005	Zřízení zástavního práva k dluhopisům

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ Protiplnění
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení zástavního práva k dluhopisům ze dne 19. 5. 2005	Tatra Banka, a.s.	16. 11. 2005	Úprava práv a povinností
Smlouva o syndikovaném investičním úvěru	Tatra Banka, a.s.	12. 12. 2005	Poskytnutí úvěru / placení smluvního úroku
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	7. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	18. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	21. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	21. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2007	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	22. 11. 2007	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	27. 2. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	8. 12. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	19. 12. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	19. 12. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	26. 8. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 5 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line ze dne 15. 6. 2004	Tatra Banka, a.s.	8. 6. 2009	Prodloužení doby trvání dohody
Dodatek č. 6 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line ze dne 15. 6. 2004	Tatra Banka, a.s.	16. 12. 2009	Dohoda o společné objednávce
Dohoda o zachování mlčenlivosti	Tatra Banka, a.s.	4. 5. 2010	Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce
Dohoda o součinnosti	Tatra Banka, a.s.	1. 8. 2010	Dohoda o podmínkách předávání informací a přístupu do prostor
Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace JIRA	Tatra Banka, a.s.	6. 10. 2010	Dohoda o umožnění vzájemné komunikace prostřednictvím sdílené aplikace
Smlouva „ISDA Master Agreement“	Tatra Banka, a.s.	5. 10. 2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	Tatra Banka, a.s.	5. 10. 2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ Protiplnění
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s	5. 2. 2013	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s	26. 9. 2013	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 7 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line ze dne 15. 6. 2004	Tatra Banka, a.s	19. 12. 2013	Dodatek č. 7 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu / placení smluvní odměny
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s	20. 12. 2013	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 8 k Dohodě o společném používání Bankers' Almanachu On-line	Tatra Banka, a.s	29. 4. 2014	Dodatek č. 8 k Dohodě o společném používání Bankers' Almanachu On-line / placení smluvní odměny
Dodatek č. 9 k Dohodě o společném používání Bankers' Almanachu On-line	Tatra Banka, a.s	25. 7. 2014	Dodatek č. 9 k Dohodě o společném používání Bankers' Almanachu On-line
Zmluva o poskytování služeb informačních technologií	Tatra Banka, a.s	1. 5. 2015	Poskytování informačních služeb / placení smluvní odměny
Dohoda o poskytnutí důvěrných informací	Tatra Banka, a.s	21. 5. 2015	Poskytování důvěrných informací
Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace Citrix	Tatra Banka, a.s	3. 6. 2015	Dohoda o komunikaci
Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace Sharepoint	Tatra Banka, a.s	3. 6. 2015	Dohoda o komunikaci
Sublicenční Zmluva o používání Programového vybavenia Finančné plánovanie pre premium banking	Tatra Banka, a.s	30. 9. 2015	Používání programů pro prémiové bankovníctví / placení smluvní odměny
Navýšení limitů - financovaná participace	Tatra Banka, a.s	19. 10. 2015	Navýšení limitů - financovaná participace / placení smluvních poplatků
Schválení limitu - nefinancovaná participace	Tatra Banka, a.s	9. 12. 2015	Schválení limitu - nefinancovaná participace / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 10 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line	Tatra Banka, a.s	15. 12. 2015	Dodatek č. 10 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line
Rámcová smlouva (rotace zaměstnanců mezi RBCZ a TBSK)	Tatra Banka, a.s	20. 7. 2016	Úprava podmínek v rámci tzv. Rotačního programu mezi RBCZ a TBSK
Smlouva o spolupráci v oblasti Mergers & Aquisitions	Tatra Banka, a.s	29. 9. 2016	Služby v oblasti Mergers & Aquisitions / placení smluvních poplatků
Zmluva o poskytování služeb informačních technologií mezi Raiffeisenbank a.s. a Tatra bankou, a.s.	Tatra Banka, a.s	31. 10. 2016	Předmětem plnění je poskytování služby dohledové centrum SOC
Participation Certificate (Penta - VLM)	Tatra Banka, a.s	13. 1. 2016	Spoluúčast na riziku
Dodatek č. 11 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line	Tatra Banka, a.s	21. 8. 2017	Dodatek č. 11 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti Merges & Aquisitions	Tatra Banka, a.s	27. 9. 2017	Úprava podmínek - prodloužení platnosti smlouvy
Smlouva o poskytování služeb správy platformy AS400	Tatra Banka, a.s	23. 10. 2017	Správa a poskytování služeb platformy AS400/ placení smluvních poplatků

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/Protiplnění
Dodatek č. 12 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line	Tatra Banka, a.s	31. 1. 2018	Dodatek č. 12 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line
Smlouva o výměně důvěrných informací	Tatra Banka, a.s	22. 8. 2018	Smlouva o výměně důvěrných informací
Dodatek č. 13 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line	Tatra Banka, a.s	11. 12. 2018	Dodatek č. 13 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line

### Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/Protiplnění
Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace Sharepoint Portal	Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	15. 7. 2012	Dohoda o umožnění vzájemné komunikace prostřednictvím sdílené aplikace

### Regional Card Processing Centre, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/Protiplnění
Rámcová smlouva na poskytování processingu platebních karet	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	1. 1. 2011	Poskytování processingu platebních karet / placení smluvní odměny
Dodatek č. 1 ke smlouvě Framework Agreement on Payment Card Processing Serv. z roku 2011	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	9. 6. 2014	Dodatek ke smlouvě úprava způsobu zpracování a uchování dat
Statement of Work	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	12. 11. 2015	Smlouva definující rozsah prací, časový plán, cenu a akceptační kritéria dodávek RPC pro projekt
Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace JIRA	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	9. 5. 2016	JIRA kontrakt na přístup do aplikace
Statement of Work	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	30. 11. 2016	Nový interface mezi Wincor Nixdorf a RPC pro autorizace ONUS transakcí
Dodatek č. 2 ke smlouvě Framework Agreement on Payment Card Processing Serv. z roku 2011 S/2009/00199	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	2. 3. 2018	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 3 ke smlouvě Framework Agreement on Payment Card Processing Serv. z roku 2011 S/2009/00199	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	30. 5. 2018	Úprava smluvních podmínek
Agreement on order processing in accordance with article 28 GDPR	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	5. 6. 2018	Dohoda o zpracování dat v souladu s GDPR

**Raiffeisen Bank Polska S.A.\***

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ Protiplnění
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Bank Polska S.A. / OFO Polska Sp. Z o.o.	25. 8. 2005	Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Bank Polska S.A.	22. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Dohoda „ISDA Master Agreement“	Raiffeisen Bank Polska S.A.	27. 5. 2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	Raiffeisen Bank Polska S.A.	27. 5. 2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu
Mutual Confidentiality Agreement - EVO (2. 6. 2017)	Raiffeisen Bank Polska S.A.	2. 6. 2014	Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a.s., Raiffeisen Bank Polska a společností Evo Payments International pro účely projektu
Mutual Confidentiality Agreement - Equens SE (2. 6. 2017)	Raiffeisen Bank Polska S.A.	2. 6. 2014	Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a.s., Raiffeisen Bank Polska a společností Equens SE pro účely projektu
Mutual Confidentiality Agreement - ATOS Worldline (26. 6. 2017)	Raiffeisen Bank Polska S.A.	26. 6. 2014	Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a.s., Raiffeisen Bank Polska a společností ATOS Worldline pro účely projektu
Mutual Confidentiality Agreement - Six Payment Services	Raiffeisen Bank Polska S.A.	3. 7. 2014	Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a.s., Raiffeisen Bank Polska a společností Six Payment Services pro účely projektu
Mutual Confidentiality Agreement - Elavon Financial Service	Raiffeisen Bank Polska S.A.	3. 7. 2014	Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a.s., Raiffeisen Bank Polska a společností Elavon Financial Service pro účely projektu
Mutual Confidentiality Agreement - First Data	Raiffeisen Bank Polska S.A.	15. 7. 2014	Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a.s., Raiffeisen Bank Polska a společností First Data pro účely projektu
Mutual Confidentiality Agreement - Global Payments Inc	Raiffeisen Bank Polska S.A.	1. 10. 2014	Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a.s., Raiffeisen Bank Polska a společností Global Payments Inc. pro účely projektu
Mutual Confidentiality Agreement - Provus	Raiffeisen Bank Polska S.A.	1. 10. 2014	Smlouva o zachování mlčenlivosti mezi Raiffeisenbank a.s., Raiffeisen Bank Polska a společností Provus pro účely projektu
Schválení limitů - prodloužení maturity k bankovní záruce	Raiffeisen Bank Polska S.A.	16. 9. 2015	Schválení limitů - prodloužení maturity k bankovní záruce
Schválení limitu - bankovní záruka	Raiffeisen Bank Polska S.A.	9. 12. 2015	Prolongace limitů / placení smluvních poplatků
Schválení limitu	Raiffeisen Bank Polska S.A.	10. 5. 2016	Bankovní záruky, prodloužení data maturit
SUB-CUSTODY AGREEMENT for the safekeeping of part of the assets of an closed-ended investment fund	Raiffeisen Bank Polska S.A.	16. 8. 2018	Služba sub-depozitáře pro Raiffeisen Bank Polska S.A.

\* Pozn.: Raiffeisen Bank Polska S.A. zanikla ke dni 31. 10. 2018

## Raiffeisen Bank S.A.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Protiplnění
Dohoda o otevření Nostro účtu	Raiffeisen Bank S.A.	19. 8. 2005	Vedení nostro účtu / placení smluvních poplatků

## Raiffeisen Centrobank AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ Protiplnění
Smlouva o otevření a vedení běžného / korespondenčního účtu	Raiffeisen Centrobank AG	23. 10. 2007	Zřízení a vedení běžného / korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků
Smlouva „Distribution Agreement“	Raiffeisen Centrobank AG	27. 6. 2012	Dohoda o společné distribuci strukturovaných produktů / placení smluvní provize
Dodatek č. 1 ke smlouvě „Distribution Agreement“ ze dne 27. 6. 2012	Raiffeisen Centrobank AG	9. 10. 2012	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 2 ke smlouvě „Distribution Agreement“	Raiffeisen Centrobank AG	9. 10. 2012	Úprava smluvních podmínek
Dohoda o sdílení nákladů	Raiffeisen Centrobank AG	9. 10. 2012	Dohoda o sdílení nákladů v rámci společné distribuce
ISDA 2002 Master Agreement	Raiffeisen Centrobank AG	23. 4. 2014	Rámcová smlouva ISDA (International Swaps and Derivatives Association)
ISDA Schedule to the 2002 Master Agreement	Raiffeisen Centrobank AG	23. 4. 2014	Plán Rámcové smlouvy ISDA
ISDA Credit Support Annex to the Schedule to the 2002 Master Agreement	Raiffeisen Centrobank AG	23. 4. 2014	Dodatek k Rámcové smlouvě ISDA
Schválení nového limitu	Raiffeisen Centrobank AG	29. 3. 2016	Money Market limit pro treasury operace

## Raiffeisen – Leasing International GmbH

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/ protiplnění
Věřitelská dohoda	Raiffeisen – Leasing International GmbH	10. 3. 2005	Dohoda o společném postupu vůči dlužníkům
Syndikátní smlouva	Raiffeisen – Leasing International GmbH	3. 5. 2004	Dohoda o spolupráci v oblasti corporate governance
Dodatek k Věřitelské dohodě ze dne 10. 3. 2005	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property s.r.o.	24. 6. 2005	Dodatečná úprava smluvních vztahů
Smlouva o společném refinancování	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property s.r.o.	21. 10. 2005	Dohoda o podílení se na refinancování úvěru
Smlouva o vázaném účtu	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property s.r.o.	24. 10. 2005	Zřízení účtu se specifickými podmínkami nakládání s peněžními prostředky

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Věřitelská dohoda	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property, s.r.o.	29. 12. 2004	Dohoda o společném budoucím postupu
Smlouva o vázaném účtu	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property s.r.o.	29. 12. 2004	Zřízení účtu se specifickými podmínkami nakládání s peněžními prostředky
Smlouva o převodu obchodního podílu	Raiffeisen - Leasing International GmbH	3. 10. 2017	Převod obchodního podílu 50 % na společnosti Raiffeisen - Leasing, s.r.o. / zaplacení kupní ceny

### Raiffeisen – Leasing Finanzierungs GmbH (dříve Raiffeisen – Leasing Bank AG)

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen-Leasing Bank AG	27. 1. 2005	Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů

### Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Rámcová smlouva o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	18. 6. 2007	Nastavení přístupu do systému SWIFT / placení smluvních poplatků
Dohoda o procesování a ochraně dat	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	18. 6. 2007	Dohoda o nakládání s daty a ochraně dat
Příloha č. 3 k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	8. 2. 2008	Spolupráce v rámci skupinového programu FiSa, stanovující poplatky za skenování transakcí na sankcionované osoby
Příloha č. 4a k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	12. 8. 2009	Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk
Dohoda o zachování mlčenlivosti	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	20. 1. 2010	Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce
Příloha č. 5 k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	27. 8. 2010	Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk
Příloha č. 4 k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	12. 11. 2010	Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk
Příloha č. 1 k Dodatku č. 4 k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	6. 12. 2012	Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk
Dodatek č. 2 k příloze č. 4 ke smlouvě Framework Agreement	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	18. 8. 2014	Dodatek ke smlouvě Framework Agreement, kde jsou uvedeny časy garantované ze strany CRISPU pro případ výpadku SWIFTových služeb



Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č. 2 k příloze č. 2 ke smlouvě Framework Agreement	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	18. 8. 2014	Dodatek ke smlouvě Framework Agreement, kde jsou uvedeny časy garantované ze strany CRISPU pro případ výpadku SWIFTových služeb
Příloha č. 6 ke Smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	8. 1. 2015	Hosting a podpora iReg - Fatca Reporting Support Services
Kapitola 11 Příloha č. 6 ke Smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	8. 1. 2015	Hosting a podpora iReg - Fatca Reporting Support Services
Příloha č. 7 ke smlouvě Frame Agreement	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	2. 12. 2016	Poskytování služeb v oblasti MAD II/MAR
Service Description, Enclosure No. 8 CRS Reporting Support Services	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	27. 2. 2017	Servisní smlouva ke skupinovému řešení pro tvorbu souboru pro multilaterální výměnu CRS informací - iReg
Příloha č. 8 ke smlouvě Framework Agreement	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	27. 2. 2017	Bližší popis služeb CRS Reporting, Security measures
Kapitola 10 přílohy č. 8 ke smlouvě Framework Agreement	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	27. 2. 2017	Bližší popis služeb CRS Reporting, Security measures
Agreement on order processing in accordance with article 28 GDPR	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	14. 6. 2018	Smlouva s dodavatelem Platebních a Compliance služeb k plnění povinností plynoucích ze směrnice GDPR
Addendum No. 2 to Frame Service Level Agreement Dated 18.6.2007	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	29. 6. 2018	Dodatek k rámcové smlouvě o spolupráci
Addendum 1 to Enclosure No. 7 Compliance Cockpit Support Services	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L	6. 9. 2018	Dodatek ke smlouvě Compliance Cockpit Support Services

### ZUNO GmbH (dříve ZUNO BANK AG)

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Framework Business Transfer Agreement	ZUNO BANK AG	2. 5. 2017	Smlouva o převodu části závodu / kupní cena
Business Transfer Agreement	ZUNO BANK AG	1. 6. 2017	Smlouva o převodu části závodu / kupní cena

### AO Raiffeisenbank (dříve ZAO Raiffeisenbank)

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o korespondenčním účtu	AO Raiffeisenbank	3. 9. 2008	Vedení korespondenčního účtu / placení smluvních poplatků
Dohoda „ISDA Master Agreement“	AO Raiffeisenbank	8. 9. 2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	AO Raiffeisenbank	8. 9. 2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu

## Raiffeisen Informatik Consulting GmbH

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva „Purchase Agreement for Oracle Cap-Limit licence and Maintenance Services“	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	8. 9. 2010	Smlouva o poskytnutí licencí / placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 ke Smlouvě „Purchase Agreement for Oracle Cap-Limit licence and Maintenance Services“	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	1. 6. 2011	Úprava smluvních povinností
Smlouva o implementaci, provozu a podpoře služby ITSM box	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	10. 4. 2015	Smlouva o implementaci, provozu a podpoře služby ITSM box / placení smluvních poplatků
Offer ITSM changes pricing	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	10. 10. 2016	Změnové požadavky do aplikace ITSM box
Letter of Intent Contract and SLA Signing Confirmation Service Title: Nearshored OFSAA Hub (NOAH) infrastructure service	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	5. 1. 2017	Fakturace za službu NOAH Platform CZ
Offer R1553703-2016 V1.0 RBCZ, CR17 - Manage SLA in CMDB	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	11. 5. 2017	Změnové požadavky do aplikace ITSM box
Offer R1551313CZ-2016 V3.2 - NOAH - OFSA Platform CZ	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	31. 10. 2017	Poskytování služby NOAH Platform CZ/placení smluvních poplatků

## RB International Finance (USA) LLC

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	RB International Finance (USA) LLC	26. 2. 2013	Spoluúčast na úvěrovém riziku / placení smluvních poplatků
Schválení limitu - prodloužení maturity	RB International Finance (USA) LLC	30. 9. 2015	Schválení limitu - prodloužení maturity / placení smluvních poplatků

## Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H (Raiffeisen Kag)

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Amendment to the Distribution Agreement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H	20. 4. 2011	Změny v Appendix 3
Dohoda „Management Agreement (Raiffeisen Czech Click Fund II)“	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H	24. 11. 2011	Dohoda o ustanovení investičního manažera a stanovení práv a povinností při správě předmětného fondu
Amendment to the Distribution Agreement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H	1. 7. 2013	Změny v Appendix 3
Amendment to the Distribution Agreement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H	1. 1. 2016	Přesunutí neregistrovaných fondů do samostatné kategorie

## Ukrainian Processing Center

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Rámcová smlouva - 3D Secure - platební karty	Ukrainian Processing Center	26. 3. 2014	Rámcová smlouva - 3D Secure - platební karty / placení smluvních poplatků
Price sheet	Ukrainian Processing Center	29. 4. 2014	Cenový list k rámcové smlouvě / placení smluvních poplatků
Příloha č. 5 k Rámcové smlouvě	Ukrainian Processing Center	7. 5. 2014	Příloha č. 5 k Rámcové smlouvě / úprava smluvních podmínek
Dodatek k příloze č. 5 k Rámcové smlouvě	Ukrainian Processing Center	13. 5. 2014	Dodatek k příloze č. 5 k Rámcové smlouvě úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 2 k Rámcové smlouvě	Ukrainian Processing Center	9. 8. 2017	Úprava smluvních podmínek
Dodatek k příloze č. 5 k Rámcové smlouvě	Ukrainian Processing Center	28. 8. 2017	Dodatek k příloze č. 5 k Rámcové smlouvě úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 3 k Rámcové smlouvě	Ukrainian Processing Center	14. 6. 2018	Úprava smluvních podmínek

## Raiffeisenbank Sh. A

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Schválení limitu	Raiffeisenbank Sh. A	9. 12. 2015	Schválení limitu / placení smluvních úroků

## STRABAG SE

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zprostředkování služeb souvisejících s vedením evidence investičních nástrojů č. HS/0001/01/FN88983h	STRABAG SE	7. 9. 2016	Zprostředkování služeb CDCP / odměna dle ceníku v příloze č. 4 této smlouvy

## Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Czech Real Estate Fund (CREF) B.V.	5. 6. 2007	Vedení běžného účtu v CZK / placení smluvních poplatků

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2018 mezi bankou a ostatními propojenými osobami v účetním období uskutečněny další bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu a pevné termínové operace, ze kterých banka přijala nebo uhradila úroky a poplatky.

## 5. VÝČET JINÝCH PRÁVNÍCH ÚKONŮ

### 5.1. Výčet jiných právních úkonů s ovládacími osobami

#### Raiffeisen CEE Region Holding GmbH

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Usnesení řádné valné hromady Raiffeisenbank a.s. – rozhodnutí o výplatě dividend za rok 2017	Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	24. 4. 2018	Výplata dividend na základě rozhodnutí řádné valné hromady

### 5.2. Výčet jiných právních úkonů s ostatními propojenými osobami

#### Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Usnesení řádné valné hromady Raiffeisen stavební spořitelny a.s. – rozhodnutí o výplatě dividend za rok 2017	Raiffeisenbank a.s.	25. 4. 2018	Přijetí dividend na základě rozhodnutí valné hromady

### 5.3. Přehled jednání, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládací osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takové jednání týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby.

Žádná.

## 6. VÝČET OSTATNÍCH FAKTICKÝCH OPATŘENÍ

### 6.1. Výčet opatření přijatých na popud ovládacích osob

Žádná.

#### Všeobecné limity

Banka má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované vklady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky na žádost nebo ve prospěch ovládací osoby a ostatních osob ovládaných stejnou ovládací osobou.

### 6.2. Výčet opatření přijatých v zájmu ostatních propojených osob

Žádná.

## 7. ZÁVĚREČNÉ PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI RAIFFEISENBANK A.S.

Prohlašujeme, že jsme do Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. vyhotovované dle § 82 zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 podle našich nejlepších znalostí uvedli veškeré v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnutá propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá ostatní faktická opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti Raiffeisenbank a.s. vycházelo při identifikaci ostatních propojených osob z údajů poskytnutých společnostmi Raiffeisen Bank International AG a dalšími ovládacími osobami.

Dále prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by v důsledku smluv, jiných právních úkonů a ostatních faktických opatření uzavřených, učiněných či přijatých bankou v průběhu účetního období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 vznikla majetková újma.

Představenstvo společnosti Raiffeisenbank a.s. prohlašuje, že v rámci zhodnocení výhod a nevýhod si není vědomo žádných závažných nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a dle jeho názoru převládají výhody plynoucí z těchto vztahů, zejména výhody plynoucí ze společných synergií v rámci skupiny, například při sdílení znalostí a kapacit (technických, personálních) u významných regulatorních projektů, dále výhody spojené se znalostí prostředí v rámci skupiny a používaných stejných systémů, procesů apod. Dále představenstvo Raiffeisenbank a.s. prohlašuje, že si není vědomo žádných závažných rizik, která by pro Raiffeisenbank a.s. plynula z titulu ovládané osoby.

V Praze dne 31. března 2019



Igor Vida  
předseda představenstva



Jan Pudil  
člen představenstva

# Osoby zodpovědné za výroční zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze 26. 4. 2019



Igor Vida  
předseda představenstva a generální ředitel  
Raiffeisenbank a.s.



Tomáš Jelínek  
výkonný ředitel  
divize Finance Raiffeisenbank a.s.

# Raiffeisen Bank International ve zkratce

Raiffeisen Bank International AG (RBI) považuje za svůj domácí trh region střední a východní Evropy (CEE) včetně Rakouska, kde se řadí mezi přední firemní a investiční banky. Její dceřiné banky pokrývají v tomto regionu 13 trhů. Skupina také zahrnuje mnoho specializovaných poskytovatelů finančních služeb například v oblasti leasingu, správy aktiv i M&A.

Celkem více než 47 000 zaměstnanců skupiny RBI obsluhuje 16,1 milionu zákazníků v síti přibližně 2 100 poboček, převážně v regionu CEE. Akcie RBI AG jsou kótovány na vídeňské burze od roku 2005.

Ke konci roku 2018 dosahovala aktiva RBI výše 140 miliard euro. Regionální banky Raiffeisen vlastní zhruba 58,8 procenta akcií, zbylých zhruba 41,2 procenta je volně obchodováno.

# Adresy a kontakty

## Raiffeisen Bank International AG

### Rakousko

Am Stadtpark 9

1030 Vienna

Tel.: +43-1-71 707-0

Fax: +43-1-71 707-1715

[www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com)

[ir@rbinternational.com](mailto:ir@rbinternational.com)

[communications@rbinternational.com](mailto:communications@rbinternational.com)



## Bankovní síť

### Albánie

#### **Raiffeisen Bank Sh.A.**

"European Trade Center"  
Bulevardi "Bajram Curri"  
Tirana  
Tel.: +355-4-23 8 100  
Fax: +355-4-22 755 99  
SWIFT/BIC: SGSBALTX  
www.raiffeisen.al

### Bělorusko

#### **Priorbank JSC**

V. Khoruzhey str. 31-A  
220002 Minsk  
Tel.: +375-17-28 9-9090  
Fax: +375-17-28 9-9191  
SWIFT/BIC: PJCBBY2X  
www.priorbank.by

### Bosna a Hercegovina

#### **Raiffeisen Bank d.d.**

Bosna i Hercegovina  
Zmaja od Bosne bb  
71000 Sarajevo  
Tel.: +387-33-287 100  
Fax: +387-33-21 385 1  
SWIFT/BIC: RZBABA2S  
www.raiffeisenbank.ba

### Bulharsko

#### **Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD**

Nikola I. Vapzarov Blvd.  
Business Center EXPO 200 PHAZE III, floor 5  
1407 Sofia  
Tel.: +359-2-91 985 101  
Fax: +359-2-94 345 28  
SWIFT/BIC: RZBBBGSF  
www.rbb.bg

### Chorvatsko

#### **Raiffeisenbank Austria d.d.**

Magazinska cesta 69  
10000 Zagreb  
Tel.: +385-1-45 664 66  
Fax: +385-1-48 116 24  
SWIFT/BIC: RZBHHR2X  
www.rba.hr

### Česká republika

#### **Raiffeisenbank a.s.**

Hvězdova 1716/2b  
14078 Prague 4  
Tel.: + 420-412 446 400  
Fax: +420-234-402-111  
SWIFT/BIC: RZBCCZPP  
www.rb.cz

### Maďarsko

#### **Raiffeisen Bank Zrt.**

Akadémia utca 6  
1054 Budapest  
Tel.: +36-1-48 444-00  
Fax: +36-1-48 444-44  
SWIFT/BIC: UBRTHUHB  
www.raiffeisen.hu

### Kosovo

#### **Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.**

Ruga UÇK, No. 51  
10000 Pristina  
Tel.: +381-38-22 222 2  
Fax: +381-38-20 301 130  
SWIFT/BIC: RBKOKKPR  
www.raiffeisen-kosovo.com

### Rumunsko

#### **Raiffeisen Bank S.A.**

Calea Floreasca 246C  
014476 Bucharest  
Tel.: +40-21-30 610 00  
Fax: +40-21-23 007 00  
SWIFT/BIC: RZBRROBU  
www.raiffeisen.ro

### Rusko

#### **AO Raiffeisenbank**

17/1 St. Troitskaja  
129090 Moscow  
Tel.: +7-495-72 1-9900  
Fax: +7-495-72 1-9901  
SWIFT/BIC: RZBMRUMM  
www.raiffeisen.ru

## Srbsko

### **Raiffeisen banka a.d.**

Djordja Stanojevica 16  
11070 Novi Beograd  
Tel.: +381-11-32 021 00  
Fax: +381-11-22 070 80  
SWIFT/BIC: RZBSRSBG  
www.raiffeisenbank.rs

## Slovensko

### **Tatra banka, a.s.**

Hodžovo námestie 3  
P.O. Box 42  
85005 Bratislava 55  
Tel.: +421-2-59 19-1000  
Fax: +421-2-59 19-1110  
SWIFT/BIC: TATRKBX  
www.tatrabanka.sk

## Ukrajina

### **Raiffeisen Bank Aval JSC**

9, vul Leskova  
01011 Kiev  
Tel.: +38-044-49 088 88  
Fax: +38-044-295-32 31  
SWIFT/BIC: AVALUAUK  
www.aval.ua

## Leasingové společnosti

### Rakousko

**Raiffeisen-Leasing**  
International GmbH  
Am Stadipark 3  
1030 Vienna  
Tel.: +43-1-71 707-2071  
Fax: +43-1-71 707-76 2966  
www.rli.co.at

### Albánie

**Raiffeisen Leasing Sh.a.**  
"European Trade Center"  
Bulevardi "Bajram Curri"  
Tirana  
Tel.: +355-4-22 749 20  
Fax: +355-4-22 325 24  
www.raiffeisen-leasing.al

### Bělorusko

**"Raiffeisen-Leasing" JLLC**  
V. Khoruzhey 31-A  
220002 Minsk  
Tel.: +375-17-28 9-9394  
Fax: +375-17-28 9-9974  
www.rl.by

### Bosna a Hercegovina

**Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo**  
Zmaja od Bosne bb.  
71000 Sarajevo  
Tel.: +387-33-254 354  
Fax: +387-33-212 273  
www.rlbh.ba

### Bulharsko

**Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD**  
32A Cherni Vrah Blvd. Fl.6  
1407 Sofia  
Tel.: +359-2-49 191 91  
Fax: +359-2-97 420 57  
www.rlbh.bg

### Chorvatsko

**Raiffeisen Leasing d.o.o.**  
Radnicka cesta 43  
10000 Zagreb  
Tel.: +385-1-65 9-5000  
Fax: +385-1-65 9-5050  
www.rlhr.hr

## Česká republika

### **Raiffeisen-Leasing s.r.o.**

Hvězdova 1716/2b  
14078 Prague 4  
Tel.: +420-2-215 116 11  
Fax: +420-2-215 116 66  
www.rl.cz

## Maďarsko

### **Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.**

Akademia ut. 6  
1054 Budapešť  
Tel.: +36-1-477 8709  
Fax: +36-1-477 8702  
www.raiffeisenlizing.hu

## Kosovo

### **Raiffeisen Leasing Kosovo**

Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill  
10000 Pristina  
Tel.: +381-38-22 222 2  
Fax: +381-38-20 301 103  
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

## Moldavsko

### **I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.**

Alexandru cel Bun 51  
2012 Chişinău  
Tel.: +373-22-27 931 3  
Fax: +373-22-22 838 1  
www.raiffeisen-leasing.md

## Rumunsko

### **Raiffeisen Leasing IFN S.A.**

Calea Floreasca 246 D  
014476 Bucharest  
Tel.: +40-21-36 532 96  
Fax: +40-37-28 799 88  
www.raiffeisen-leasing.ro

## Rusko

### **OOO Raiffeisen-Leasing**

Smolenskaya-Sennaya 28  
119121 Moscow  
Tel.: +7-495-72 1-9980  
Fax: +7-495-72 1-9901  
www.raiffeisen-leasing.ru

## Srbsko

### **Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Djordja Stanojevic 16  
11070 Novi Beograd  
Tel.: +381-11-220 7400  
Fax: +381-11-228 9007  
www.raiffeisen-leasing.rs

## Slovensko

### **Tatra-Leasing s.r.o.**

Černyševského 50  
85101 Bratislava  
Tel.: +421-2-59 19-3053  
Fax: +421-2-59 19-3048  
www.tatraleasing.sk

## Slovinsko

### **Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Letališka cesta 29a  
SI-1000 Ljubljana  
Tel.: +386-1-241-6250  
Fax: +386-1-241-6268  
www.rl-sl.si

## Ukrajina

### **LLC Raiffeisen Leasing Aval**

9. Stepan Bandera av.  
Build. 6 Office 6-201  
04073 Kiev  
Tel.: +380-44-590 24 90  
Fax: +380-44-200 04 08  
www.rla.com.ua

## Pobočky a reprezentativní kanceláře – Evropa

### Francie

#### RBI Representative Office Paris

9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt  
75008 Paris  
Tel.: +33-1-45 612 700  
Fax: +33-1-45 611 606

### Německo

#### RBI Frankfurt Branch

Wiesenhüttenplatz 26  
60 329 Frankfurt  
Tel.: +49-69-29 921 924  
Fax: +49-69-29 921 9-22

### Polsko

RBI Poland Branch  
Ul. Grzybowska 78  
00-844 Warsaw  
Tel.: +48-22-347 7000  
Fax: +48-22-347 7001  
SWIFT/BIC: RCBWPLPW  
www.raiffeisen.pl

### Švédsko

#### RBI Representative Office

Nordic Countries  
Drottninggatan 89, 14th floor  
11360 Stockholm  
Tel.: +46-8-440 5086  
Fax: +46-8-440 5089

### Spojené království

#### RBI London Branch

Leaf C 9th Floor, Tower 42  
25 Old Broad Street  
London EC2N 1HQ  
Tel.: +44-20-79 33-8000  
Fax: +44-20-79 33-8099

## Pobočky a reprezentativní kanceláře – Asie a Amerika

### Čína

#### RBI Beijing Branch

Beijing International Club Suite 200  
2nd floor  
Jianguomenwai Dajie 21  
100020 Beijing  
Tel.: +86-10-65 32-3388  
Fax: +86-10-65 32-5926

#### RBI Representative Office Zhuhai

Room 2404, Yue Cai Building  
No. 188, Jingshan Road, Jida,  
Zhuhai, Guangdong Province  
519015, P.R. China  
Tel.: +86-756-32 3-3500  
Fax: +86-756-32 3-3321

### Indie

#### RBI Representative Office Mumbai

501, Kamla Hub, Gulmohar Road, Juhu  
Mumbai - 400049  
Tel.: +91-22-26 230 657  
Fax: +91-22-26 244 529

### Korea

#### RBI Representative Office Korea

#1809 Le Meilleur Jongno Town  
24 Jongno 1ga  
Seoul 110-888  
Republic of Korea  
Tel.: +82-2-72 5-7951  
Fax: +82-2-72 5-7988

### Singapur

#### RBI Singapore Branch

50 Raffles Place  
#31-03 Singapore Land Tower  
Singapore 048623  
Tel.: +65-63 05-6000  
Fax: +65-63 05-6001

### Vietnam

#### RBI Representative Office

Ho-Chi-Minh-City  
35 Nguyen Hue Str.,  
Harbour View Tower  
Room 601A, 6th Floor, Dist 1  
Ho-Chi-Minh-City  
Tel.: +84-8-38 214 718,  
+84-8-38 214 719  
Fax: +84-8-38 215 256

# Finanční skupina Raiffeisen v ČR

## **Raiffeisen INVESTIČNÍ SPOLEČNOST**

Raiffeisen investiční společnost (RIS) zahájila obchodní činnost v polovině roku 2013 uvedením svých 2 prvních fondů na kapitálový trh. Během roku 2018 emitovala RIS podílové listy za téměř 6 mld. Kč a k 31. prosinci 2018 obhospodařovala sedmnáct korunových fondů v celkové hodnotě 18,7 mld. CZK.

Nabídka fondů RIS obsahuje plnou škálu investičních příležitostí pro všechny typy investorů v závislosti na jejich rizikovém přístupu. Nejoblíbenějšími fondy roku 2018 se staly 3 fondy – strategie pro 3 nejobvyklejší typy klientů, fond dluhopisové stability a realitní fond, do kterých podílníci investovali více než 60 % celkového objemu.

Raiffeisen investiční společnost a.s.  
Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4  
E-mail: info@rb.cz  
www.rfis.cz

Společnost disponuje základním kapitálem ve výši 40 milionů Kč, který představuje 40 ks akcií na jméno v listinné podobě se jmenovitou hodnotou 1 000 000 Kč, 100 % vlastníkem akcií je Raiffeisenbank a.s.

## **Raiffeisen STAVEBNÍ SPOŘITELNA**

Raiffeisen stavební spořitelna (RSTS) byla založena v roce 1993 jako vůbec první stavební spořitelna v České republice. Pro své klienty zajišťuje výhodné stavební spoření, úvěry na bydlení i komplexní finanční poradenství. V roce 1998 se stala součástí silné finanční skupiny Raiffeisen. Mezníkem v historii společnosti byl rok 2008, kdy došlo ke sloučení s HYPO stavební spořitelnou. V témže roce se změnila také vlastnické podíly obou akcionářů a v současné době drží 90 % akcií Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH a 10 % akcií Raiffeisenbank a.s. Raiffeisen stavební spořitelna je tradiční, avšak moderní bankou s celostátní působností. Na téměř 200 poradenských místech a dále prostřednictvím svých obchodních partnerů nabízí klientům komplexní řešení jejich potřeb nejen v oblasti bydlení, ale také v otázkách zajištění rodiny, majetku či spokojeného stáří.

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.  
Koněvova 2747/99  
130 45 Praha 3  
Tel.: 271 031 111  
Email: rsts@rsts.cz  
www.rsts.cz  
Bezplatná infolinka: 800 11 22 11

Raiffeisen stavební spořitelna v září oslavila 25 let svého fungování na českém trhu. Významné výročí doprovázelo mnoho marketingových aktivit včetně velké soutěže o zlaté cihly. Již potřetí v regionech proběhla roadshow s názvem Festival lepšího bydlení. Společnost se dále poprvé zúčastnila akce Open House Praha, v rámci které během jednoho víkendu otevřela své dveře veřejnosti. Významného úspěchu dosáhl předseda představenstva RSTS Jan Jeníček, který se od 1. ledna 2018 ujal předsednictví v Asociaci českých stavebních spořitelen.

V roce 2018 obdržela Raiffeisen stavební spořitelna dvě významná ocenění. Získala třetí místo v jedné z nejuznávanějších soutěží v oblasti hodnocení efektivit marketingových a komunikačních kampaní v Česku Effie Awards. Oceněna byla celorepubliková roadshow Festival lepšího bydlení. Dále už popáté vyhrála první místo za nejlepší bankovní web v soutěži WebTop100. Odbornou porotu zaujala vylepšená podoba webových stránek.



UNIQA pojišťovna, a.s., zahájila svou činnost na českém pojištném trhu v roce 1993 pod svým původním názvem Česko-rakouská pojišťovna. K přejmenování na UNIQA pojišťovnu došlo v roce 2001 v rámci mezinárodní strategie mateřského koncernu k jednotné identifikaci společností zastřešených značkou UNIQA. Mezinárodní koncern UNIQA Insurance Group se sídlem ve Vídni je významnou rakouskou pojišťovnou s více než pětinaovým podílem na tamějším trhu. Prostřednictvím svých čtyřiceti dceřiných společností působila loni v osmnácti zemích v Evropě a obsluhovala deset milionů klientů.

Jediným akcionářem české UNIQA pojišťovny je UNIQA International Versicherungs-Holding AG. Základní kapitál společnosti činí 500 milionů korun.

UNIQA pojišťovna je držitelem univerzální pojišťovací licence, která jí umožňuje podnikat ve všech oblastech neživotních i životních odvětví. V současné době má v nabídce všechny produkty k uspokojení veškerých pojištných potřeb privátních i firemních klientů.

UNIQA pojišťovně patřila loni aktuálně osmá příčka na českém pojištném trhu. Své služby nyní poskytuje celkem na 135 prodejních místech po celé České republice. Portfolio zahrnuje více než 900 000 pojištných smluv. Předepsané pojistné v roce 2018 překročilo 7 miliard korun.

Řadu let spolupracuje UNIQA pojišťovna úzce se skupinou Raiffeisen. Tato spolupráce se úspěšně vyvíjí také v řadě dalších evropských zemí, kde jsou obě značky na finančním trhu aktivní. Pojištění je nedílnou součástí řady finančních služeb a UNIQA pojišťovna připravuje optimalizované produkty právě pro tento účel, například pro leasingové, úvěrové a hypoteční obchody.

Loni pokračovala úspěšná spolupráce v prodeji životního pojištění na pobočkách Raiffeisenbank pod názvem DOMINO. Bankéři v roce 2018 uzavřeli se svými klienty 2 701

UNIQA pojišťovna, a.s.  
Evropská 136, 160 12 Praha 6  
Tel.: 225 393 111  
zákaznická linka 488 125 125  
E-mail: uniaq@uniqa.cz

pojištných smluv životního pojištění a celkové nové roční pojistné dosáhlo téměř 20,8 milionů korun. Nadále pokračoval trend růstu počtu nově sjednaných majetkových pojištění, zejména s vazbou na hypoteční segment: v roce 2018 bylo dosaženo nové rekordní úrovně s 8 970 novými pojištnými smlouvami UNIQA s pojistným ve výši 28,4 milionů korun na produkt VARIANT, který akcentuje aktuální trendy v bydlení a potřeby klientů. Předepsané pojistné za majetkové pojištění domácností a staveb se historicky blíží 100 milionům korun. UNIQA profitovala z pokračujícího boomu hypotečních úvěrů na trhu, který přes různé předpovědi zpomalení oslabil až teprve v samotném závěru roku.

Dalším příkladem užitečného spojení v oblasti bankopojištění je produkt úrazového pojištění k bankovnímu účtu eKonto, který je díky jednoduchému sjednání a přijatelné ceně pro klienty zajímavou nabídkou na dostatečné krytí rizika. Úrazové pojištění jako doplňkovou službu k bankovnímu účtu má dosud uzavřeno bezmála 120 000 klientů Raiffeisenbank. Velmi solidních výsledků bylo dosaženo také v prodeji pojištění k platebním kartám vydávaným Raiffeisenbank. Klienti si mohou k platební kartě vybrat pojištění na cesty, pojištění nákupu či pojištění škod vzniklých při zneužití platební karty. Tyto produkty v roce 2018 dohromady vygenerovaly předepsané pojistné za všechny platné pojistné smlouvy cca 85 milionů korun.

Už čtyři roky figurují v nabídce Raiffeisenbank dva další pojistné produkty, a sice pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr a balíčkové pojištění malých a středních podnikatelů k bankovnímu účtu eKonto. V roce 2018 dohromady pojistné smlouvy dosáhly předepsaného pojistného na úrovni 22,3 milionu korun.

Celkové předepsané pojistné na všech platných pojištných smlouvách za celou dobu vzájemné spolupráce činilo za prodej pojištných produktů prostřednictvím Raiffeisenbank v roce 2018 přibližně 415 milionů korun.



Raiffeisen – Leasing, s.r.o. poskytuje svým klientům unikátní spektrum financování fixních aktiv počínaje nemovitostmi a developerským financováním, přes financování strojů, zařízení, technologií, nákladních vozů a tahačů, lokomotiv, lodí a letadel až po financování a fleet management osobních a užitkových vozů.

Společnost je členem České leasingové a finanční asociace, Česko-německé obchodní a průmyslové komory a Americké obchodní komory v ČR. Jejím jediným vlastníkem je Raiffeisenbank a.s.

V roce 2018 profinancovala Skupina Raiffeisen – Leasing\* v nových obchodních případech komodity a nemovitosti v celkovém objemu pořizovacích cen ve výši 12,2 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 18 %. Konsolidovaný zisk po zdanění dle IFRS činil v roce 2018 celkem 245 mil Kč. K 31. 12. 2018 činila celková hodnota konsolidovaných aktiv společnosti 21,7 miliard Kč.

Podle žebříčků zveřejňovaných Českou leasingovou a finanční asociací si Raiffeisen – Leasing, s.r.o. drží dlouhodobě 1. místo v nebankovním financování nemovitostí s tržním podílem více než 60 %. Ve financování těžké dopravní techniky, letadel, kolejové techniky, IT a zdravotnické techniky se řadí na českém trhu mezi TOP 5 leasingových společností. Společnost je silná především v segmentu malých a středních podniků, v portfoliu má rovněž významné zastoupení korporátní klientela, postupně narůstá i podíl spotřebitelů.

Raiffeisen – Leasing, s.r.o.  
Hvězdova 1716/2b  
140 78 Praha 4  
Tel.: 221 511 611  
Fax: 221 511 666  
E-mail: rl@rl.cz  
www.rl.cz

\* Skupina Raiffeisen – Leasing zahrnuje společnosti Raiffeisen – Leasing, s.r.o., Raiffeisen FinCorp, s.r.o. a Viktor Property, s.r.o.

Financování nemovitostí je dlouhodobě jednou z neúspěšnějších obchodních aktivit společnosti. Společnost se podílela na realizaci mnoha významných projektů, mimo jiné v rámci vlastní developerské činnosti úspěšně dokončila v Plzni výstavbu I. etapy rezidenčního projektu Bydlení Studentská. Další etapa tohoto projektu je v přípravné fázi.

Společnost Raiffeisen – Leasing již dlouhodobě úspěšně spolupracuje s Raiffeisenbank a.s., v rámci cross-sellových aktivit tak mohou bankovní klienti jednoduše využívat leasingové produkty. Klientům ze segmentu malých firem a podnikatelů je k dispozici již několik let přímá nabídka financování aut prostřednictvím bankovní pobočkové sítě, nově začala bankovní síť v roce 2018 nabízet úvěry na auta i fyzickým osobám nepodnikajícím.

Raiffeisen – Leasing, s.r.o. plánuje v roce 2019 další posílení svého tržního postavení v oblasti financování osobních a užitkových vozů a zemědělské techniky. Nadále bude upevňovat své dlouhodobě silné postavení ve financování nemovitostí, strojů a zařízení, zdravotnické i manipulační techniky a dopravní techniky. Nadále bude podporovat svůj akviziční a retention program, bude pokračovat v úspěšně nastavené spolupráci s Raiffeisenbank a.s. V popředí zájmu je další zefektivnění procesů. Na prvním místě v prioritách je pokračující zlepšování produktů a služeb tak, aby zkušenosti klientů Raiffeisen – Leasing byly co nejpřívětivější.

# Pobočky Raiffeisenbank a.s.

Pobočka	Adresa	telefon
Beroun	Husovo náměstí 45, 266 01, Beroun	+420 311 600 027
Blansko	Rožmitálůva 12, 678 01, Blansko	+420 515 209 854
Brandýs nad Labem, Masarykovo nám.	Masarykovo nám. čp. 22/13 , 250 01, Brandýs nad Labem	+420 311 699 199
Brno - Campus Netroufalky	Netroufalky 770, 625 00, Brno	+420 518 700 711
Brno - Česká	Česká 12, 602 00, Brno	+420 517 545 001
Brno - Lidická	Lidická 26, 602 00, Brno	+420 532 195 610
Brno - Masarykova	Masarykova 30, 602 00, Brno	+420 532 196 811
Brno - Hradecká Globus	Hradecká 408/40, 621 00, Brno-Ivanovice	+420 549 122 411
Brno - Jánská	Jánská 1/3, 602 00, Brno	+420 542 221 370
Brno - Královo Pole	Palackého třída 76, 612 00, Brno	+420 581 853 475
Brno - Olympia	Olympia U Dálnice 777, 664 42, Brno	+420 547 243 868
Brno - Vídeňská	Vídeňská 281/77, 639 00 Brno-Štýřice	+420 542 424 811
Břeclav	Jana Palacha 2921/3 , 690 02, Břeclav	+420 518 306 836
Česká Lípa	Náměstí T.G.M 193, 470 01, Česká Lípa	+420 487 881 811
České Budějovice - Milady Horákové	M. Horákové 1498, 370 05, České Budějovice	+420 385 790 111
České Budějovice - Nám. Přemysla Otakara	Náměstí Přemysla Otakara II. 13, 370 63, České Budějovice	+420 386 707 411
České Budějovice - Pražská, IGY	Pražská 1247/24, OC IGY, 370 01, České Budějovice	+420 383 709 091
Český Krumlov	Náměstí Svornosti 15, 381 01, Český Krumlov	+420 380 712 705
Děčín	Myslbekova 80/3, 405 01, Děčín	+420 412 432 085
Domažlice	Msgre. B. Staška 68, 344 01, Domažlice	+420 379 775 917
Frydek-Místek - J. V. Sládka	J. V. Sládka 84, 738 01, Frydek-Místek	+420 558 440 910
Havířov	Hlavní třída 438/73, 736 01, Havířov-Město	+420 596 808 311
Havlíčkův Brod	Havlíčkovo nám. čp.175, 580 01, Havlíčkův Brod	+420 565 300 666
Hodonín	Národní třída 18a, 695 01, Hodonín	+420 518 399 811
Hradec Králové - Rašínova, Tesco	Rašínova třída 1669, 500 02, Hradec Králové	+420 498 511 011
Hradec Králové - S. K. Neumanna	S. K. Neumanna 487, 500 02, Hradec Králové	+420 493 334 111
Hradec Králové - V Kopečku	V Kopečku 75, 500 03, Hradec Králové	+420 495 069 666
Cheb	Májová 16, 350 02, Cheb	+420 354 433 629
Chomutov	Žižkovo nám. 120, 430 01, Chomutov	+420 474 930 900
Jablonec nad Nisou	Komenského 8, 466 01, Jablonec nad Nisou	+420 483 737 141
Jihlava - Masarykovo náměstí	Masarykovo náměstí 35, 586 01, Jihlava	+420 567 578 911
Jindřichův Hradec	náměstí Míru čp. 166, 377 01, Jindřichův Hradec	+420 380 300 590
Karlovy Vary - Krále Jiřího	Krále Jiřího 39, 360 01, Karlovy Vary	+420 353 167 770
Karviná - Masarykovo nám.	Masarykovo nám. 28/15, 733 01, Karviná	+420 597 497 711
Kladno	Osvobozených politických vězňů 656, 272 01, Kladno	+420 312 709 413
Klatovy - Náměstí Míru	Náměstí Míru 168/1, 339 01, Klatovy	+420 376 541 811
Kolín	Kutnohorská 43, 280 02, Kolín	+420 321 338 982
Krnov - Hlavní náměstí	Hlavní náměstí 97/36, 794 01, Krnov	+420 554 601 111
Kroměříž - Vodní	Vodní 59, 767 01, Kroměříž	+420 573 301 811
Liberec - České mládeže, OC NISA	České mládeže 456, OC NISA, 463 12, Liberec	+420 482 711 730
Liberec - Na Rybníčku	Na Rybníčku 1, 460 01, Liberec 3	+420 488 100 011
Liberec - Pražská	Pražská 6/133, 460 01, Liberec 2	+420 483 519 080



Pobočka	Adresa	telefon
Litoměřice	Mírové náměstí čp. 9/1, 412 01, Litoměřice	+420 412 359 630
Mělník - náměstí Karla IV.	náměstí Karla IV. 183/17, 27601, Mělník	+420 315 650 139
Mladá Boleslav - Bondy centrum	Bondy Centrum, tř. Václava Klementa č.p. 1459, 293 01, Mladá Boleslav	+420 326 509 611
Mladá Boleslav - TGM	T. G. Masaryka 1009, 293 01, Mladá Boleslav	+420 326 700 981
Most	Budovatelů 1996/4, 434 01, Most	+420 476 140 216
Náchod - Karlovo náměstí	Karlovo náměstí 84, 547 01, Náchod	+420 491 405 757
Nový Jičín	5. května čp. 20, 741 01, Nový Jičín	+420 553 608 171
Olomouc - Horní lán	Horní lán 1328/6, 779 00, Olomouc	+420 582 800 901
Olomouc - Nám. Národních Hrdinů	nám. Národních hrdinů 1, 779 00, Olomouc	+420 585 206 911
Olomouc - Národní dům	8. května 464/21, 779 00, Olomouc	+420 582 800 400
Opava - Horní náměstí	Horní náměstí 32, 746 01, Opava	+420 553 759 311
Ostrava - Nová Karolina	Jantarová 3344/4, Forum Nová Karolina, 702 00, Ostrava	+420 596 664 171
Ostrava - Poruba	Opavská 6230/29a, 708 00, Ostrava-Poruba	+420 596 945 126
Ostrava - Výškovická	Výškovická 2637/114, 700 30, Ostrava-Záběh	+420 596 797 011
Ostrava - 28. října, Nová Karolina PARK	28. října 3348/65, 702 00, Ostrava	+420 597 011 541
Ostrava Dlouhá	Dlouhá 3, 702 00, Ostrava	+420 596 111 863
Ostrava Tesco	TESCO, Sjízdna 5554, 722 00, Ostrava	+420 596 966 432
Ostrava, Rudná, Avion Shopping Park	Rudná 114/3114 - Avion Shopping Park, 700 30, Ostrava	+420 558 944 011
Pardubice - třída Míru	třída Míru 420, 530 02, Pardubice	+420 466 610 016
Pardubice - K Polabinám	K Polabinám 1893-4, 530 02, Pardubice	+420 466 512 197
Písek	Velké náměstí 116, 397 01, Písek	+420 382 759 111
Plzeň - Americká 1	Americká 1, 301 00, Plzeň	+420 377 236 582
Plzeň - Americká 66	Americká 66, 306 29, Plzeň	+420 377 279 411-18
Plzeň - Bedřicha Smetany	Bedřicha Smetany 11, 301 00, Plzeň	+420 374 334 800
Plzeň - Olympia	Olympia, Písecká 972/1, 326 00, Plzeň Černice	+420 377 222 156
Praha - Anděl	Zlatý Anděl, Nádražní 23, 150 00, Praha 5	+420 251 510 444
Praha - Bělehradská	Bělehradská 100/18, 120 00, Praha 2	+420 221 511 281
Praha - Bělohorská	Bělohorská 71, 169 00, Praha 6	+420 233 356 840
Praha - Budějovická	Olbrachtova 2006/9, 140 21, Praha 4	+420 234 401 026
Praha - City Tower (Hvězdova)	Hvězdova 1716/2B, 140 78, Praha 4	+420 234 405 130
Praha - Dejvická	Dejvická 11, 160 00, Praha 6	+420 233 089 711
Praha - Eden Vršovická	OC Eden, Vršovická 1527/68b, 100 00, Praha 10	+420 225 282 911
Praha - Evropská	Evropská 136, 136 00, Praha 6	+420 234 715 115
Praha - Flora	Chrudimská 7, 130 00, Praha 3	+420 225 376 611
Praha - Háj	Arkalycká 877, 149 00, Praha 4	+420 272 653 815
Praha - Chlumecká	Chlumecká 765/6, 198 00, Praha 9	+420 281 008 111
Praha - Jalta	Václavské náměstí 43, 110 00, Praha 1	+420 222 115 590
Praha - Jandova (OSN)	Jandova 135/2, 190 00, Praha 9	+420 225 545 511
Praha - Jugoslávská	Jugoslávská 320/21, 120 00, Praha 2	+420 222 517 800
Praha - Karlovo náměstí	Karlovo náměstí 10, 120 00, Praha 2	+420 224 900 711
Praha - Komunardů	Komunardů 21/1045, 170 00, Praha 7	+420 225 020 380
Praha - Ládví	Kyselova 1658, 182 00, Praha 8 - Ládví	+420 283 880 342
Praha - Lidická	Lidická 42, 150 00, Praha 5 - Smíchov	+420 251 010 811
Praha - Milady Horákové	Milady Horákové 10, 170 00, Praha 7	+420 233 028 022
Praha - Moskevská	Moskevská 43, 101 00, Praha 10	+420 271 078 815
Praha - Na Pankráci Gemini	Na Pankráci 1724, 140 78, Praha 4	+420 234 261 211

Pobočka	Adresa	telefon
Praha - Europark	Nákupní 389/3, 102 00, Praha 10	+420 234 093 011
Praha - náměstí bíí Synků	Bratří Synků 300/15, 140 00, Praha 4	+420 234 700 911
Praha - Národní	Národní 9/1010, 110 00, Praha 1	+420 221 411 922
Praha - Nitranská	Nitrianská 988/19, vstup z ulice Vinohradská, 130 00, Praha 3	+420 296 338 011
Praha - Novodvorská	Novoplatza Novodvorská 1800/136, 142 00, Praha 4	+420 241 406 914
Praha - Palladium	náměstí Republiky 1, 110 00, Praha 1	+420 225 376 503
Praha - Park Hostivař	Interspar Švehlova 32/1392, 102 00, Praha 10	+420 272 656 215
Praha - Petržilkova	Petržilkova 2706/30, 158 00, Praha 5	+420 296 334 011
Praha - Prosecká	Prosecká 851/64, ProsekPoint, 190 00, Praha 9	+420 225 983 600
Praha - Seifertova	Seifertova 995/29, 130 00, Praha 3	+420 225 282 611
Praha - Thámova	Thámova 118/17, 186 00, Praha 8	+420 234 720 911
Praha - Václavské náměstí, Astra	Václavské náměstí 773/4, 110 00, Praha 1	+420 234 093 311
Praha - Valentinská	Valentinská 9/57, 110 00, Praha 1	+420 234 702 206
Praha - Veselská Letňany	OC Letňany, Veselská 663, 199 00, Praha 9 - Letňany	+420 234 261 047
Praha - Vinohradská	Vinohradská 230, 100 00, Praha 10	+420 274 001 778
Praha - Vodičkova	Vodičkova 38, 110 00, Praha 1	+420 221 141 261
Praha - Zenklova	Zenklova 22/340, 180 00, Praha 8	+420 225 983 511
Praha - Zličín	Řevnická 1/121, 150 00, Praha 5	+420 234 720 101
Praha - Želivského	Želivského 1738/16, 130 00, Praha 3	+420 225 374 600
Prostějov	Hlaváčkovo nám.3, 796 01, Prostějov	+420 582 400 800
Přerov	Komenského 758/11, 750 02, Přerov	+420 587 800 911
Příbram - Zahradnická	Zahradnická 70, 26101, Příbram 3	+420 318 646 194
Říčany - Masarykovo náměstí	Masarykovo náměstí 155, 251 01, Říčany	+420 323 209 011
Strakonice - Velké náměstí	Velké náměstí 141, 386 01, Strakonice	+420 380 777 265
Svitavy	náměstí Míru čp. 132/68, 568 02 Svítavy	+420 461 352 017
Šumperk	Hlavní třída 15, 787 01, Šumperk	+420 583 219 734
Tábor - Bílkova	Bílkova 960, 390 02, Tábor	+420 381 201 611
Teplíce - 28. října	28.října 7/963, 415 01, Teplíce	+420 417 816 074
Teplíce - nám. Svobody, GALERIE	Nám. Svobody 3316, 415 01, Teplíce	+420 417 534 703
Trutnov - Horská	Horská 97, Trutnov, 541 01, Trutnov	+420 498 501 801
Třebíč - Jejkovská brána	Jejkovská brána 36/1, 674 01, Třebíč	+ 420 568 891 236
Třinec	Náměstí Svobody 528, 739 61, Třinec	+420 558 944 911
Uherské Hradiště - Obchodní	Obchodní ul. 1508, 686 01, Uherské hradiště	+420 576 000 401
Ústí nad Labem - Forum, Bílinská	Bílinská 3490/6, 400 01, Ústí nad Labem	+420 478 050 111
Ústí nad Labem - Pařížská	Pařížská 20, 400 01, Ústí nad Labem	+420 477 101 701
Vyškov	Masarykovo náměstí 46/34, 682 01, Vyškov	+420 517 302 550
Zlín - Potoky	Potoky 552, 760 01, Zlín	+420 577 008 016
Zlín - Nám. Míru	nám. Míru 9, 760 01, Zlín	+420 577 011 124
Znojmo	Masarykovo náměstí 325/3, 669 02, Znojmo	+420 515 209 711
Žďár nad Sázavou	Nám. Republiky 42, 591 01, Žďár nad Sázavou	+420 566 652 715

# Hypoteční centra

Místo	Adresa	Pevná linka
Brno	Česká 12, 602 00, Brno	+420 517 545 026
Brno/Olympia	U Dállice 777, 664 42, Brno	+420 547 243 868
Brno/Hodonín	Národní třída 18A, 695 01, Hodonín	+420 518 399 818
Brno/Znojmo	Masarykovo nám. 325/3, 669 02, Znojmo	+420 515 209 716
České Budějovice	Náměstí Přemysla Otakara II. 13, 370 63, České Budějovice	+420 386 707 457
České Budějovice/Tábor	Bílková 960, 390 02, Tábor	+420 381 201 614
České Budějovice/Písek	Velké náměstí 116, 397 01, Písek	+420 382 7591 13
Hradec Králové	V Kopečku 75, 500 03, Hradec Králové	+420 495 069 677
Jihlava	Masarykovo náměstí 35, 586 01, Jihlava	+420 567 578 920
Karlovy Vary	Krále Jiřího 39, 360 01, Karlovy Vary	+420 353 167 719
Liberec	Na Rybníčku 1, 460 01, Liberec	+420 488 100 040
Mladá Boleslav	T. G. Masaryka 1009, 293 01, Mladá Boleslav	+420 326 700 982
Olomouc	8. května 464/21, 722 00, Olomouc	+420 582 800 415
Ostrava	Dlouhá 3, 702 00, Ostrava	+420 595 131 431
Ostrava/Opava	Horní nám. 32, 746 01, Opava	+420 553 759 312
Ostrava/Frýdek-Místek	J. V. Sládka 84, 738 01, Frýdek-Místek	+420 558 440 920
Pardubice	K Polabinám 1893/4, 530 02, Pardubice	+420 467 002 505
Plzeň	Americká 1, 301 00, Plzeň	+420 379 305 569
Kladno	Osvobozených politických vězňů 656, 272 00, Kladno	+420 312 709 421
Praha - Budějovická	Olbrachtova 2006/9, 140 21, Praha 4	+420 225 471 668
Praha - Dejvická	Dejvická 11, 160 00, Praha 6	+420 233 089 710
Praha - Karlovo nám.	Karlovo náměstí 10, 120 00, Praha 2	+420 222 925 855
Praha - Jandova	Jandova 135/2, 190 00, Praha 9	+420 225 545 516
Praha - ASTRA	Václavské náměstí 773/4, 110 00, Praha 1	+420 225 374 059
Ústí nad Labem	Pařížská 20, 400 01, Ústí nad Labem	+420 477 101 723
Most	Budovatelů 1996/4, 434 01, Most	+420 476 140 212
Zlín	Potoky 552, 760 01, Zlín	+420 577 008 017

# Pobočky Friedrich Wilhelm Raiffeisen

Město	Adresa	Telefon
Brno - Česká	Česká 12, 602 00, Brno	+420 517 545 046
Olomouc - Horní lán	Horní lán 1328/6, 779 00, Olomouc	+420 585 206 931
Ostrava - Dlouhá	Dlouhá 3, 702 00, Ostrava	+420 596 128 866
Pardubice - třída Míru	třída Míru 92, 530 02, Pardubice	+420 461 313 343
Plzeň - Bedřicha Smetany	Bedřicha Smetany 11, 301 00, Plzeň	+420 374 334 828
Praha - City Tower (Hvězdova)	Hvězdova 1716/2B, 140 78, Praha 4	+420 234 405 058
Praha - Na Příkopě	Na Příkopě 1047/17, 110 00 Praha 1	+420 233 063 280

# Firemní centra

Město	Adresa
Brno - Česká	Česká 12, 602 00, Brno
Brno - Jánská	Jánská 1/3, 602 00, Brno
České Budějovice - Nám. Přemysla Otakara	Náměstí Přemysla Otakara II. 13, 370 63, České Budějovice
Hradec Králové - V Kopečku	V Kopečku 75, 500 03, Hradec Králové
Chomutov	Žižkovo nám. 120, 430 01, Chomutov
Jihlava - Masarykovo náměstí	Masarykovo náměstí 35, 586 01, Jihlava
Karlovy Vary - Krále Jiřího	Krále Jiřího 39, 360 01, Karlovy Vary
Kolín	Kutnohorská 43, 280 02, Kolín
Liberec - Na Rybníčku	Na Rybníčku 1, 460 01, Liberec 3
Mladá Boleslav - TGM	T. G. Masaryka 1009, 293 01, Mladá Boleslav
Olomouc - Národní dům	8. května 464/21, 779 00, Olomouc
Ostrava - Dlouhá	Dlouhá 3, 702 00, Ostrava
Pardubice - třída Míru	třída Míru 92, 530 02, Pardubice
Plzeň - Bedřicha Smetany	Bedřicha Smetany 11, 301 00, Plzeň
Praha - Budějovická	Olbrachtova 2006/9, 140 21, Praha 4
Praha - City Tower (Hvězdova)	Hvězdova 1716/2B, 140 78, Praha 4
Praha - Karlovo náměstí	Karlovo náměstí 10, 120 00, Praha 2
Praha - Národní	Národní 9/1010, 110 00, Praha 1
Tábor - Bílkova	Bílkova 960, 390 02, Tábor
Trutnov - Horská	Horská 97, Trutnov, 541 01, Trutnov
Ústí nad Labem - Velká Hradební	Velká Hradební 3385/9, 400 01, Ústí nad Labem
Zlín - Potoky	Potoky 552, 760 01, Zlín
Žďár nad Sázavou	Nám. Republiky 42, 591 01, Žďár nad Sázavou

Bezplatná infolinka 800 900 900, [www.rb.cz](http://www.rb.cz), [info@rb.cz](mailto:info@rb.cz)