

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

## **Výroční zpráva / Annual Report 2018**

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

## **Výroční zpráva / Annual Report 2018**

## Klíčové údaje

### Základní údaje

| mil. Kč               | 2018    | 2017    |
|-----------------------|---------|---------|
| Bilanční suma         | 72 247  | 76 215  |
| Základní kapitál      | 750     | 750     |
| Zisk za účetní období | 860     | 680     |
| ROAA                  | 1,23 %  | 0,92 %  |
| ROAE                  | 20,79 % | 17,15 % |

### Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu

| Název společnosti       | Sídlo                                   | Podíl na ZK |
|-------------------------|-----------------------------------------|-------------|
| Česká spořitelna, a. s. | Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR | 100 %       |

### Rozvahové ukazatele

| mil. Kč                                                                                        | 2018   | 2017   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Bilanční suma                                                                                  | 72 247 | 76 215 |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank                                                  | 2 511  | 19 232 |
| Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování | 6 843  | 7 587  |
| Pohledávky za bankami                                                                          | 14 705 | 4 559  |
| Pohledávky za klienty                                                                          | 41 014 | 36 956 |
| Dluhové cenné papíry                                                                           | 6 674  | 6 676  |
| Závazky vůči klientům                                                                          | 66 342 | 70 540 |
| Základní kapitál                                                                               | 750    | 750    |
| Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku                                                | 493    | 493    |
| Nerozdělený zisk z předchozích období                                                          | 3 245  | 3 164  |
| Zisk za účetní období                                                                          | 860    | 680    |

### Ukazatele z výkazu zisku a ztrát

| mil. Kč                                                                                             | 2018  | 2017   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy                                                                     | 1 984 | 1 942  |
| Náklady na úroky a podobné náklady                                                                  | -936  | -1 043 |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                                         | 409   | 425    |
| Náklady na poplatky a provize                                                                       | -106  | -98    |
| Ostatní provozní výnosy                                                                             | 15    | 21     |
| Ostatní provozní náklady                                                                            | -41   | -44    |
| Správní náklady                                                                                     | -394  | -381   |
| Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku    | -47   | -43    |
| Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 655   | 1 043  |
| Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám                         | -494  | -985   |

## Key Figures

### Basic Information

| CZK million           | 2018   | 2017   |
|-----------------------|--------|--------|
| Total assets          | 72,247 | 76,215 |
| Share capital         | 750    | 750    |
| Profit for the period | 860    | 680    |
| ROAA                  | 1.23%  | 0.92%  |
| ROAE                  | 20.79% | 17.15% |

### Shares of Legal Entities or Natural Persons in the Share Capital

| Company name            | Registered address                       | Ownership percentage |
|-------------------------|------------------------------------------|----------------------|
| Česká spořitelna, a. s. | Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, CZ | 100%                 |

### Balance Sheet Figures

| CZK million                                                                        | 2018   | 2017   |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Total assets                                                                       | 72,247 | 76,215 |
| Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank                             | 2,511  | 19,232 |
| State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB | 6,843  | 7,587  |
| Amounts due from banks                                                             | 14,705 | 4,559  |
| Amounts due from clients                                                           | 41,014 | 36,956 |
| Debt securities                                                                    | 6,674  | 6,676  |
| Amounts owed to clients                                                            | 66,342 | 70,540 |
| Share capital                                                                      | 750    | 750    |
| Reserve funds and other funds from profit                                          | 493    | 493    |
| Retained earnings                                                                  | 3,245  | 3,164  |
| Profit for the period                                                              | 860    | 680    |

### Profit and Loss Account Figures

| CZK million                                                                                                       | 2018  | 2017    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|
| Interest income and similar income                                                                                | 1,984 | 1,942   |
| Interest expenses and similar expenses                                                                            | (936) | (1,043) |
| Fee and commission income                                                                                         | 409   | 425     |
| Fee and commission expenses                                                                                       | (106) | (98)    |
| Other operating income                                                                                            | 15    | 21      |
| Other operating expenses                                                                                          | (41)  | (44)    |
| Administrative costs                                                                                              | (394) | (381)   |
| Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets | (47)  | (43)    |
| Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off          | 655   | 1,043   |
| Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees                          | (494) | (985)   |

# Obsah/Content

|                                                                                                      |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Klíčové ukazatele/Key Figures</b>                                                                 |           |
| <b>Úvodní slovo/Introductory Word</b>                                                                | <b>5</b>  |
| <b>Profil společnosti/Company Profile</b>                                                            | <b>7</b>  |
| <b>Schéma organizační struktury/Organizational Chart</b>                                             | <b>8</b>  |
| <b>Představenstvo/Board of Directors</b>                                                             | <b>9</b>  |
| <b>Zpráva představenstva/Board of Directors Report</b>                                               | <b>10</b> |
| <b>Dozorčí rada/Supervisory Board</b>                                                                | <b>13</b> |
| <b>Vyjádření dozorčí rady/Comments of the Supervisory Board</b>                                      | <b>14</b> |
| <b>Výbor pro audit/Audit committee</b>                                                               | <b>16</b> |
| <b>Zpráva o činnosti výboru pro audit/Audit Committee report on activities</b>                       | <b>17</b> |
| <b>Nefinanční informace o Stavební spořitelně/Nonfinancial information about Stavební spořitelna</b> | <b>19</b> |
| <b>Finanční část</b>                                                                                 | <b>20</b> |
| Zpráva nezávislého auditora                                                                          | 21        |
| Účetní závěrka k 31. prosinci 2018                                                                   | 26        |
| Rozvaha                                                                                              | 26        |
| Podrozvaha                                                                                           | 28        |
| Výkaz zisku a ztráty                                                                                 | 29        |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu                                                                 | 30        |
| Příloha k účetní závěrce                                                                             | 31        |
| Zpráva o vztazích                                                                                    | 63        |
| Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích                                                            | 69        |
| <b>Financial Section</b>                                                                             | <b>71</b> |
| Independent Auditor's Report                                                                         | 72        |
| Financial Statements for the Year Ended December 31 <sup>st</sup> , 2018                             | 77        |
| Balance Sheet                                                                                        | 77        |
| Off Balance Sheet Accounts                                                                           | 79        |
| Income Statement                                                                                     | 80        |
| Statement of Changes in Equity                                                                       | 81        |
| Notes to the Financial Statements                                                                    | 82        |
| Report on Relations                                                                                  | 114       |
| Information about Capital and Ratio Indicators                                                       | 120       |

# Úvodní slovo/Introductory Word



**Jiří Plíšek**

předseda představenstva  
Chairman of the Board of Directors

## Vážené dámy, vážení pánové,

jsem velmi rád, že mohu zahájit výroční zprávu Buřinky pozitivně. Rok 2018 byl totiž pro Buřinku rokem historických obchodních úspěchů a klientských inovací.

Dovolte mi nejprve poděkovat všem, kteří v loňském roce žili společně s Buřinkou. Děkuji klientům za jejich důvěru a zájem o naše produkty. Děkuji obchodním a distribučním partnerům za chuť naše produktové řešení klientům představovat a nabízet. Děkuji našim zaměstnancům za jejich pro-klientské vidění světa, za jejich vůli a snahu naplňovat sny klientů o lepších domovech. A nakonec děkuji našemu akcionáři za podporu podnikatelské strategie Buřinky.

A nyní k našim úspěchům a klientským inovacím.

Posláním Buřinky je financovat lepší bydlení pro děti i dospělé, a tím pomáhat měnit bydlení v domov. Jsem velmi rád, že se nám toto poslání dařilo naplňovat po celý rok, což dokazuje hodnota námi poskytnutých úvěrů: v roce 2018 jsme klientům půjčili celkem

## Ladies and Gentlemen,

I am very pleased to be able to start the Annual Report of Buřinka positively. The year 2018 was for Buřinka a year of historical business success and client innovation.

Let me start by thanking all those who walked alongside Buřinka last year. I thank our clients for their trust and interest in our products. I thank our sales and distribution partners for introducing and offering our products to clients. I thank our employees for their pro-client vision of the world and their willingness and effort to fulfill clients' dreams about better homes. And finally, I thank our shareholder for supporting Buřinka's business strategy.

And now let's go to the successes and client innovation.

Buřinka's mission is to finance better housing for children and adults in order to help turn a house into a home. I am very delighted that throughout the year we successfully fulfilled our mission, which is proved by the value of loans granted: in 2018 we provided our

12 213 031 139 Kč. Více než 25 tisíc rodin si tak díky Buřince mohlo dovolit proměnit jejich bydlení v opravdový domov.

S potěšením v této souvislosti navíc zmiňuji, že jde o náš nejlepší obchodní výsledek od roku 2008, který navíc vedl k absolutnímu nárůstu úvěrového portfolia a posílení našeho tržního podílu.

Jsem si jist, že k obchodnímu úspěchu zásadním způsobem přispěla změna strategie značky s jasným důrazem na financování rekonstrukcí. Na trh jsme uvedli nový vzkaz značky pro klienty: „Společně měníme bydlení v domov.“ a novou komunikační kampaň s příběhem rekonstrukce „srdce“ domova – kuchyně. I díky těmto změnám se naší značka „Buřinka“ podařilo získat prestižního ocenění v soutěži „Superbrands“.

Vlajkovou lodí našeho produktového portfolia je tedy logicky „rekonstrukční“ Úvěr od Buřinky. Ten se těší největší oblibě klientů a vloni opět obhájil pozici nejlepšího rekonstrukčního úvěru na trhu v prestižní soutěži Zlatá koruna. I přes tyto úspěchy však nespíme na vavřínech. Naopak, Úvěr od Buřinky jsme vloni zásadním způsobem inovovali. Jako první stavební spořitelna jsme totiž našim klientům nabídli možnost doložení účelu rekonstrukce fotografiemi „před“ a „po“ ní.

Také v oblasti vkladů se nám mimořádně dařilo. Počet nově uzavřených obchodů narostl o pětinu, přičemž drtivou většinu z toho činily zcela nové smlouvy. Velký podíl nových smluv byl navíc sjednán online. Jsme totiž první a stále jedinou stavební spořitelnou, která umožňuje klientům uzavření vkladové smlouvy z pohodlí domova.

Jistě mi dáte za pravdu, že jsou to významné úspěchy. Nicméně to, co mně osobně udělalo v roce 2018 největší radost, je skutečnost, že roste celková spokojenost klientů s našimi produkty a službami. Díky tomu má Buřinka dobře nakročeno k opakování obchodně úspěšných let i do budoucna.

Za největší strategické úspěchy loňského roku považuji zvyšující se výkonnost naší vlastní obchodní sítě ČS Plus pod křídly Buřinky a prohlubování kultury společnosti jako „obchodní firmy s týmovým duchem“.

Jsem pevně přesvědčen, že v roce 2018 urazila Buřinka velký kus cesty k naplnění její vize „Jednoho dne bude Buřinka v každé rodině, která díky ní lépe bydlí a žije.“



Jiří Plíšek  
předseda představenstva

clients with loans in total amount of CZK 12,213,031,139. More than 25 thousand families could afford to turn their house into a real home thanks to Buřinka.

In addition, I am more than pleased to mention that this is our best business result since 2008, which has also led to an absolute increase in the loan portfolio and strengthening of our market share.

I am sure that the change in brand strategy with a clear focus on reconstruction funding has made a major contribution to business success. We have launched a new brand message on the market for our clients: "Together we are changing our houses into homes." and a new communication campaign with a story of reconstruction of the 'heart' of home – the kitchen. Thanks to these changes, our brand "Buřinka" managed to win a prestigious award in the "Superbrands" competition.

The flagship of our product portfolio is therefore logically a "reconstruction" Buřinka Loan. It is one of the most popular loans among the clients and last year the loan again defended his position of the best reconstruction loan on the market in the prestigious 'Zlatá koruna' competition. Despite these successes, we do not rest on our laurels. On the contrary, last year, the Buřinka Loan was fundamentally innovated. In fact, as the first building society, we offered our clients the possibility to document the subject of reconstruction with photographs "before" and "after".

Also in the area of deposits, we were extremely successful. The number of new deals increased by one fifth, the vast majority of them were completely new contracts. In addition, a large proportion of new contracts were negotiated online. We are the first and still the only building society that allows clients to conclude a deposit contract from the comfort of their home.

Ladies and Gentlemen, I believe you agree that the successes are significant. However, what made me personally most delighted in 2018, is the fact that the overall satisfaction of our clients with our products and services is growing. Thanks to this fact, Buřinka is well-placed to repeat commercially the successful years also in the future.

Increasing performance of our own business network ČS Plus under the wings of Buřinka and deepening the culture of the Company as a "business company with team spirit" I consider as the greatest strategic successes in 2018.

I am convinced that in 2018 Buřinka walked a path toward fulfilling of the vision: "One day, Buřinka will provide better living and a better life for every family".



Jiří Plíšek  
Chairman of the Board of Directors

## Profil společnosti/Company Profile

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Praha 3, Vinohradská 180/1632, PSČ 130 11, zahájila svou obchodní činnost 1. července 1994. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření v platném znění.

Jejím akcionářem je Česká spořitelna, a. s., s podílem 100 %.

### Základní údaje

Základní kapitál: 750 mil. Kč

Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku: 493 mil. Kč

Bilanční suma: 72 247 mil. Kč

ROAA: 1,23 %

ROAE: 20,79 %

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., with its registered office in Prague 3, Vinohradská 180/1632, postal code 130 11, started its business activities on July 1<sup>st</sup>, 1994. The subject of enterprise is to provide financial services under the Act No. 96/1993 Coll. on Building Savings with State Assistance, as amended.

Its shareholder is Česká spořitelna, a. s., with the share of 100%.

### Basic information

Share capital: 750 million CZK

Reserve funds and other funds from the profit: 493 million CZK

Total assets: 72,247 million CZK

ROAA: 1.23%

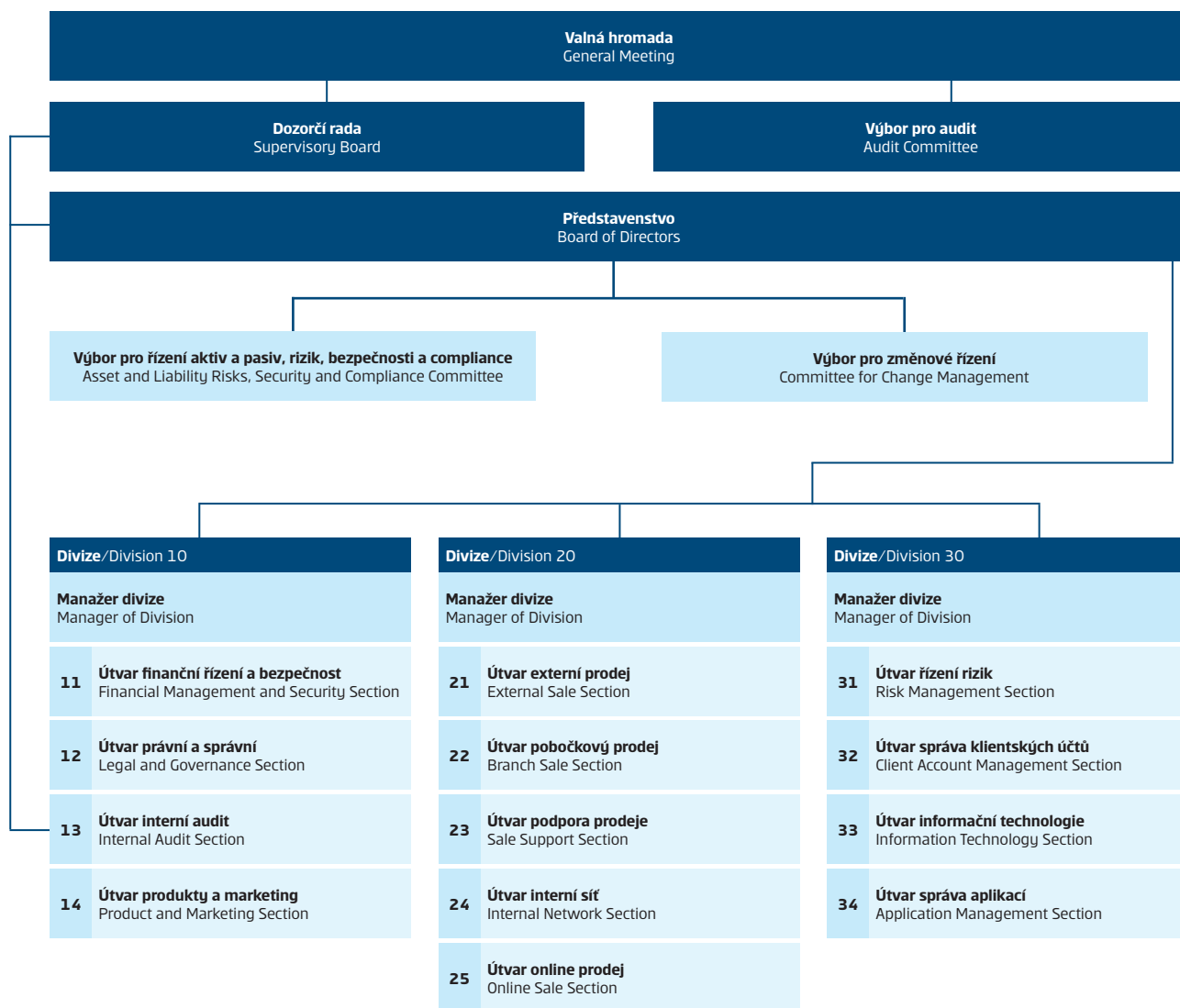
ROAE: 20.79%



**STAVEBNÍ**   
spořitelna České spořitelny



# Schéma organizační struktury/Organizational Chart



## Představenstvo/Board of Directors

**Ing. Jiří Plíšek, MBA**

předseda představenstva

od 21. září 2015 do 31. prosince 2018

**RNDr. Monika Laušmanová, CSc.**

místopředsedkyně představenstva

od 1. ledna 2018

**Mgr. Bc. Ondřej Čtvrtečka**

člen představenstva

od 1. dubna 2018

**Jiří Plíšek**

Chairman of the Board of Directors

as of September 21<sup>st</sup>, 2015 until December 31<sup>st</sup>, 2018

**Monika Laušmanová**

Vice Chairwoman of the Board of Directors

as of January 1<sup>st</sup>, 2018

**Ondřej Čtvrtečka**

Member of the Board of Directors

as of April 1<sup>st</sup>, 2018

# Zpráva představenstva/Board of Directors Report

## o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

V roce 2018 zaznamenal sektor stavebního spoření další meziroční nárůst objemu nově poskytnutých úvěrů. Stavební spořitelny navíc výrazně zvýšily svůj podíl na celém trhu financování bydlení v České republice. To jasně ukazuje, že úvěrové produkty stavebních spořitelen jsou pro klienty zajímavé a že jejich obliba roste. Klienti tak nejlepším způsobem sami potvrzují smysluplnost fungování domácího sektoru stavebních spořitelen jako nedílné a stabilní součásti služeb financování bydlení v České republice.

Již několikátým rokem v řadě se také zvyšuje ukazatel efektivity sektoru stavebního spoření, totiž objem poskytnutých úvěrů v poměru k vynaložené státní podpoře.

Rok 2018 byl také prvním rokem, kdy se naplno projevily praktické dopady zpřísněných pravidel České národní banky pro poskytování úvěrů na bydlení. Tato pravidla zásadním způsobem změnila podmínky poskytování úvěrů na celém úvěrovém trhu, a tedy i ve stavebních spořitelnách.

Pro Buřinku byl loňský rok ve znamení historických obchodních úspěchů, klientských inovací a změn.

Za největší úspěch považujeme důsledné naplňování mise společnosti „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé, a tím pomáháme měnit bydlení v domov“. Ta přesně vyjadřuje smysl naší existence. Buřinka poskytla v loňském roce nové úvěry v celkové výši 12,2 mld. Kč, a zaznamenala tak více než 25% meziroční nárůst. Poskytnuté úvěry se pozitivně dotkly života, bydlení a domovů více než 25 tisíc rodin.

Zásadní změnou, kterou prošla značka Buřinka v minulém roce, byl posun jejího zaměření směrem k financování rekonstrukcí. Na trh jsme přišli s novým vzkazem pro klienty „Společně měníme bydlení v domov“, představili jsme novou komunikační kampaň s příběhem rekonstrukce kuchyně coby „srdce domova“ a zároveň upravili grafickou podobu našeho loga. I díky těmto změnám se naší značka Buřinka podařilo získat prestižní ocenění v soutěži Superbrands.

Naší produktovou vlajkovou lodí byl i v loňském roce Úvěr od Buřinky. Jeho obliba u klientů je odrazem zájmu o rekonstrukce a modernizace jejich domovů. Prestižní postavení Úvěru od Buřinky u odborné veřejnosti pak ještě podtrhla obhajoba pozice nejlepšího rekonstrukčního úvěru na trhu a získání třetího místa v prestižní soutěži Zlatá koruna.

## on Business Activities and Assets

In 2018, the construction saving sector recorded further year-to-year growth in volume of the newly provided loans. In addition, construction savings banks have significantly increased their share of the entire housing finance market in the Czech Republic. This clearly shows that the credit products of construction savings banks are of great interest to clients and continue to grow in popularity. This is the best indication of meaningfulness of construction saving sector's function as an integral and solid part of the housing financing sector in the Czech Republic.

Moreover, several years in a row, the sector's efficiency indicator, namely the volume of loans granted in proportion to the state subsidy, is increasing.

The year 2018 was also the first year when the practical impacts of the tightened rules of the Czech National Bank on the provision of loans for housing were fully reflected. These rules have fundamentally changed the lending conditions across the credit market and thus in construction savings banks.

For Buřinka, last year was marked by historic business success, client innovations and changes.

We consider consistent fulfilment of a new company's mission "We finance better housing for children and adults to help turn a house into home" as the greatest success. It accurately expresses the meaning of our existence. In the last year, Buřinka provided new loans in the total amount of CZK 12.2 billion, thus recorded a year-to-year increase of more than 25%. Loans provided have a positive impact on the lives, housing and homes of more than 25 thousand families.

The fundamental change that the Buřinka brand went through last year was a shift in its focus towards financing reconstructions. We came to the market with a new message for our clients "Together we are changing our houses into homes", we introduced a new communication campaign with the story of reconstruction of the kitchen as the "heart of home" and at the same time we modified the graphic design of our logo. Thanks to these changes, our brand Buřinka managed to win a prestigious award in the 'Superbrands' competition.

Our flagship product continued to be the "Buřinka Loan". Its popularity among clients is a reflection of their interest in home renovation and modernization. The prestigious status of the "Buřinka Loan" among experts was emphasized by the defence of the position of

S Úvěrem od Buřinky je také spojena naše nejúspěšnější klientská inovace. Jako první stavební spořitelna jsme totiž našim klientům nabídli možnost doložení účelu rekonstrukce fotografiemi „před“ a „po“ ní. Pozitivní klientské ohlasy na tuto novinku, která výrazně zjednodušuje prokazování účelu, svědčí o tom, že se v oblasti inovací posouváme správným směrem.

K pro-klientským inovacím jsme přistoupili i u našich dalších produktů, tedy u nemovitostí zajištěného Hypoúvěru od Buřinky a u úvěru Obnova, který řeší potřeby financování pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek.

O tom, že jsme se klientům s našimi vylepšeními trefili do jejich potřeb a vkusu, svědčí fakt, že je naše letošní úvěrová produkce nejvyšší od roku 2008. Vysoké prodeje nových úvěrů společně s efektivnější retenční politikou přispěly k meziročnímu nárůstu úvěrového portfolia i k posílení našeho tržního podílu.

Také v oblasti vkladů se nám vloni mimořádně dařilo. Uzavřeli jsme celkem 87 334 nových obchodů, a zaznamenali tak pětinaový meziroční nárůst. Drtivou většinu z tohoto počtu činily zcela nové smlouvy o stavebním spoření. Cílová částka nových vkladových obchodů dosáhla sumy 27,9 mld. Kč, a zaznamenala tak téměř 35% meziroční nárůst. Výraznou měrou se na tomto výsledku podílely moderní distribuční kanály. Jsme totiž první a doposud jedinou stavební spořitelnou, která umožňuje uzavření vkladové smlouvy zcela online, nebo jak my říkáme „z gauče“. V tomto směru jsme jedineční, a tak není divu, že toto naše řešení zvítězilo v prestižní soutěži Zlatá koruna jako nejlepší vkladový produkt na trhu stavebních spořitelen.

Co se týče klientské péče, naší ambicí je vědět, po čem naši klienti touží, nabízet jim to, a přinášet jim tak do života radost. O tom, že se nám na tomto poli vloni dařilo, svědčí rostoucí klientská spokojenost s našimi produkty a službami.

Ke zvýšení klientského komfortu a bezpečnosti výměny informací mezi Buřinkou a našimi klienty přispělo i zasílání dokumentů elektronicky do internetového bankovníctví. Tímto krokem chceme také snížit množství papírových dokumentů, spotřebovanou energii a přiblížit se bezpapírové bance.

V roce 2018 již druhým rokem působila pod křídly Buřinky naše vlastní obchodní síť ČS Plus. Příběh této značky, která je postavena na profesionálním finančním poradenství zaměřeném na klientské potřeby spojené s bydlením, je prostý: „Stavíme na tradici finančního poradenství poskytovaného pod značkou ČS a zároveň nabízíme něco navíc v produktové nabídce a klientském komfortu.“ Naše vlastní obchodní síť zaznamenala v loňském roce 40% meziroční nárůst úvěrové produkce a dokonce 60% nárůst v oblasti nových vkladů. Naší ambicí je, aby tato síť dále úspěšně rostla a aby splnila sen o lepším bydlení a domovu co největšímu počtu klientů.

Obchodně mimořádně úspěšný rok Buřinky vedl k vytvoření zisku ve výši 860 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o více než 26 %.

the best reconstruction loan on the market and the third place in the prestigious 'Zlatá koruna' competition.

Our most successful client innovation is also associated with the Buřinka Loan. In fact, as the first building society, we offered our clients the possibility to document the subject of reconstruction with photographs "before" and "after". The positive client feedback on this innovation, which greatly simplifies the demonstration of purpose of reconstruction, shows that we are moving in the right direction in the area of innovation.

We have applied more pro-client improvements to other products in our portfolio, namely to real estate secured credit "Buřinka Mortgage" and to the "Renewal Loan", which meets the financing needs of housing cooperatives and apartment owners' associations.

Proof that our loans truly answer to the needs of our clients is the fact that this year our loan production is the highest since 2008. High sales of new loans together with a more effective retention policy also contributed to the loan portfolio's year-to-year growth and the market share strengthening.

Also in the area of deposits, we were exceptionally successful last year. We concluded a total of 87,334 new deals and reported one fifth growth year-to-year. The vast majority of this total involved completely new construction savings contracts. The target amount of new deposit contracts reached a total of CZK 27.9 billion and thus achieved an almost 35% increase year-to-year. Modern distribution channels played a significant role in this achievement. Indeed, we were the first and so far the only construction savings bank that allows the processing of deposit contracts "entirely online" or, as we like to say, "from the sofa". Our unique approach in this area resulted in winning the prestigious 'Zlatá koruna' competition as the best deposit product on the construction savings market.

When it comes to customer service, our ambition is to get to know, what our clients want, offer it to them and bring joy to their lives. The proof of how successful we were last year is the growing customer satisfaction with our products and services.

The comfort of our clients and security of the information exchange between Buřinka and our clients was enhanced by the electronic documents transmission for internet banking. With these steps, we also want to reduce the number of hard-copy documents and the amount of energy consumed and move even closer to becoming a paperless bank.

In 2018, our brand ČS Plus acted under Buřinka's wings for the second year in a row. The story of this brand, which is built upon professional financial advisors focused on clients' housing-related needs, is simple: "We are building on the tradition of financial advisory provided under the ČS name, while at the same time offering something extra in terms of product range and client comfort." Last year, our own sales network recorded a 40% year-to-year increase in lending and even a 60% increase in new deposits. It is our ambition that this

Pozitivní skutečností je i rostoucí kvalita úvěrového portfolia, kdy nám v meziročním srovnání zásadně poklesl objem úvěrů v selhání.

Naše bilanční suma činila na konci roku 72,2 mld. Kč. Příznivý trend zaznamenal klíčový ukazatel poměru klientských úvěrů ke klientským vkladům, který se meziročně zvýšil z 57 % na 65,6 %. Hodnotu vlastního kapitálu Buřinky jsme opět meziročně zvýšili, a to na 5,3 mld. Kč. Meziročně se zvýšila i kapitálová přiměřenost; ta na konci roku dosáhla hodnoty 20,29 %.

Finanční výkonnost a vnitřní efektivita Buřinky patří dlouhodobě k nejlepším na trhu. Společnost toto své postavení v loňském roce opět potvrdila a dosáhla výtečných poměrových finančních ukazatelů. Průměrná návratnost vlastního kapitálu činila 20,79 %, průměrná návratnost aktiv pak 1,23 %. Ukazatel poměru nákladů vůči výnosům dosáhl hodnoty 32,6 %.

Buřinka je aktivní i na poli společenské odpovědnosti. Největším projektem v této oblasti je již devatenáctým rokem trvajících spolupráce se sdružením Portus Praha, z. ú., které každoročně organizuje velmi populární benefiční sbírku Akce Cihla. Spolupráce nespočívá jen ve finanční podpoře, ale patří sem i aktivní zapojení zaměstnanců společnosti, například při zvelebování objektu chráněného bydlení na Slapech, a na druhé straně i zapojení klientů sdružení Portus Praha do firemních akcí Buřinky.

Z hlediska změn uvnitř společnosti stojí za zmínku prohlubování firemní kultury Buřinky jako „obchodní firmy s týmovým duchem“, úprava organizační struktury zohledňující rostoucí fenomén online prodeje a potřebu sofistikovanějšího řízení rozvojových projektů, došlo i k personálním změnám v představenstvu společnosti.

Věříme, že i v následujícím období bude Buřinka dále úspěšně naplňovat svoji misi „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé, a tím pomáháme měnit bydlení v domov.“

network grows successfully, fulfils the dream of better housing and provides a home for as many clients as possible.

An extremely successful business year of Buřinka led to CZK 860 million profit, which represents a year-to-year increase of more than 26 %. Increasing loan quality is another positive fact, as the volume of non-performing loans significantly decreased year-to-year.

Our total assets amounted to CZK 72.2 billion at the end of 2018. The positive trend was reflected by the key client loan-to-deposit ratio indicator, with a year-to-year increase from 57 % to 65.6 %. We once again increased the value of Buřinka's equity to a total of CZK 5.3 billion. Capital adequacy also increased year-to-year to 20.29% at the year-end.

Buřinka's financial performance and cost-efficient operations continue to make it number one on the market. The Company once again confirmed its position last year by achieving excellent financial ratio indicators. Return on average equity was 20.79 % and return on average assets 1.23 %. The costs to income ratio was 32.6 %.

Buřinka is active in the field of corporate social responsibility. Our largest project in this area for 19 years has been our ongoing cooperation with the association Portus Praha z.ú., organizer of the highly popular "Akce Cihla" event. This cooperation involves not only financial support, but also active engagement of our employees, for example in enhancing protected housing complex in Slapy and on the other hand engagement of Portus Praha employees in Buřinka's company events.

In terms of internal corporate changes, we should mention strengthening of the corporate culture of Buřinka – „business with a team spirit“, changes in the organizational structure reflecting growing phenomenon of on-line sales and the need for more sophisticated management of development projects. Personnel changes in the Company's Board of Directors have also occurred.

We are confident that Buřinka will continue to successfully fulfil its mission: "We finance better housing for children and adults to help turn a house into a home".

## Dozorčí rada/Supervisory Board

**Ing. Daniela Pešková**

předsedkyně dozorčí rady  
od 2. března 2018

**Ing. Dušan Sýkora**

místopředseda dozorčí rady  
od 2. března 2018

**RNDr. Petr Franěk, Ph.D.**

člen dozorčí rady  
od 1. ledna 2018

**Ing. Miloš Novák, CSc**

člen dozorčí rady  
od 1. ledna 2018

**Daniel Křištof, Ph.D.**

člen dozorčí rady  
od 1. ledna 2018

**Daniela Pešková**

Chairwoman of the Supervisory Board  
as of March 2<sup>nd</sup>, 2018

**Dušan Sýkora**

Vice Chairman of the Supervisory Board  
as of March 2<sup>nd</sup>, 2018

**Petr Franěk**

Member of the Supervisory Board  
as of January 1<sup>st</sup>, 2018

**Miloš Novák**

Member of the Supervisory Board  
as of January 1<sup>st</sup>, 2018

**Daniel Křištof**

Member of the Supervisory Board  
as of January 1<sup>st</sup>, 2018

# Vyjádření dozorčí rady/ Comments of the Supervisory Board

## k účetní závěrce Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2018

Počátkem roku 2018 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., (SSČS). Ke konci roku 2017 rezignovali na členství Tomáš Salomon, Wolfgang Schopf a Monika Laušmanová. Nové složení dozorčí rady bylo následující: Daniela Pešková – předsedkyně, Dušan Sýkora – místopředseda, Miloš Novák, Daniel Kříštof a Petr Franěk. V roce 2018 se konala celkem 4 zasedání dozorčí rady.

Na programu jednání, jichž se pravidelně zúčastňoval i zástupce výboru pro audit SSČS, byly vždy reporty o obchodních a finančních výsledcích společnosti a stavu jejích rizik. Vedle toho dozorčí rada, která plnila i úlohu výboru pro odměňování, výboru pro jmenování a výboru pro rizika, které nejsou ve společnosti zřízeny, dohlížela na pravidla odměňování ve společnosti. Schvalovala i smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a veškerá plnění, která jim společnost poskytuje.

Dozorčí rada se v průběhu roku 2018 opakovaně věnovala činnosti interního auditu společnosti i jejím aktivitám v oblasti compliance. Ředitel interního auditu a Compliance Officer pravidelně informovali dozorčí radu o činnosti v dané oblasti a o jejích výsledcích. Dozorčí rada rovněž schvalovala plán činnosti interního auditu i Compliance Officer a vyhodnocovala jejich plnění. Byla informována i o stavu a fungování řídicího a kontrolního systému společnosti a sledovala i plnění nápravných opatření, která byla v SSČS v uplynulém období přijata.

Dozorčí rada se v roce 2018 zabývala všemi důležitými oblastmi činnosti společnosti. Věnovala pozornost strategickým záměrům společnosti, plnění jejich strategických cílů a významným připravovaným i realizovaným změnám. V souvislosti se změnou na pozici předsedy představenstva společnosti, která proběhla koncem roku 2018, byla dozorčí rada informována o předávání související agendy.

Dozorčí rada měla v průběhu celého roku 2018 od představenstva k dispozici všechny potřebné informace a dokumenty, které pro řádný a bezproblémový výkon své činnosti potřebovala. Pozitivní byl výsledek posouzení zkušeností a odborné způsobilosti představenstva jako celku i jednotlivých jeho členů. Dozorčí rada proto konstatuje, že představenstvo v roce 2018 řádně plnilo své úkoly vyplývající ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a valné hromady.

V souladu se svými zákonnými povinnostmi dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a. s.,

## on the Financial Statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for the year 2018

At the beginning of 2018, there were changes in the composition of the Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., (SSČS). At the end of 2017, Tomáš Salomon, Wolfgang Schopf and Monika Laušmanová resigned from membership. The new composition of the Supervisory Board has been as follows: Daniela Pešková – Chairman, Dušan Sýkora – Vice-Chairman, Miloš Novák, Daniel Kříštof and Petr Franěk. In 2018, 4 meetings of the Supervisory Board have been held.

On the agenda, which was regularly attended by a representative of the SSČS Audit Committee, there were always reports on the Company's business and financial performance and current state of its risks. Additionally, the Supervisory Board, which also carried out the role of the Remuneration Committee, the Nomination Committee and the Risk Committee, which are not set up in the Company, oversaw the Company's remuneration rules. The Supervisory Board has also approved the contracts for the performance of Board of Directors' members duties and all emoluments provided to them by the Company.

During 2018, the Supervisory Board repeatedly engaged in the Company's internal audit activities and its compliance activities. Both the Internal Audit Director and Compliance Officer have regularly informed the Supervisory Board of activities in the particular area and their results. The Supervisory Board has also approved the internal audit plan and the Compliance Officer plan and evaluated their performance. Moreover, it has been also informed about the state and functioning of the Company's management and control system and also monitored the implementation of corrective measures adopted by the SSČS in the last period.

In 2018, the Supervisory Board has dealt with all important areas of the Company's activities. It paid attention to the strategic aims of the Company, the fulfilment of their strategic goals and significant intended and realised changes. As a result of the change in the position of the Chairman of the Board of Directors at the end of 2018, the Supervisory Board was kept informed about transmission of the related agenda.

Throughout the whole 2018, the Supervisory Board had at its disposal from the Board of Directors all necessary information and documents that it needed for the proper and smooth performance of its activities. The evaluation of the Board of Directors' experience and professional competence as a whole, as well as individual members

k 31. prosinci 2018 a seznámila se se zprávou externího auditora k této účetní závěrce. Dospěla k názoru, že účetní záznamy a účetní evidence společnosti byly vedeny průkazným způsobem, v souladu s předpisy o účetnictví a účetní závěrka správně zobrazuje finanční situaci a výkonnost Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2018.

Dozorčí rada se seznámila s obsahem Zprávy o vztazích vypracované ovládanou osobou podle § 83 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, za účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018. Po přezkoumání obsahu vzala zprávu bez připomínek na vědomí a nemá k ní žádné výhrady.

was positive. The Supervisory Board therefore states that in 2018 the Board of Directors properly fulfilled its duties arising from the law, the articles of association and the decisions of the Supervisory Board and the General Meeting.

In accordance with its statutory obligations, the Supervisory Board reviewed the annual financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. as at 31 December 2018 and acquainted itself with the external auditor's report on these financial statements. It has also concluded that the Company's accounting records and accounts have been substantiated in accordance with the accounting rules and the financial statements fairly reflect the financial situation and performance of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. as at 31 December 2018.

The Supervisory Board got acquainted with the Report on Relations prepared by controlled person pursuant to § 83 Section 1 of Act No. 90/2012 Coll. on business corporations for the fiscal period from 1 January 2018 to 31 December 2018. The Supervisory Board has reviewed the Report on Relations and has no comments or reservations with respect thereto.



## Výbor pro audit/Audit Committee

**Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA**

předseda výboru pro audit  
od 1. ledna 2018

**Mgr. Ing. Ondřej Martinek, MA**

místopředseda výboru pro audit  
od 16. října 2017

**Ing. Veronika Matušková**

členka výboru pro audit  
od 11. října 2017

**Bohuslav Poduška**

Chairman of the Audit Committee  
as of January 1<sup>st</sup>, 2018

**Ondřej Martinek**

Vice Chairman of the Audit Committee  
as of October 16<sup>th</sup>, 2017

**Veronika Matušková**

Member of the Audit Committee  
as of October 11<sup>th</sup>, 2017

# Zpráva o činnosti výboru pro audit/ Audit Committee report on activities

## 1. Důvod předložení

Cílem materiálu pro valnou hromadu Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., (dále jen SSČS) předkládaného výborem pro audit Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., (dále jen VpA) je seznámení s činností VpA SSČS v roce 2018 a činnostmi plánovanými na rok 2019.

## 2. Vymezení role VpA SSČS

Dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, měl výbor pro audit v roce 2018 tři členy s hlasovacími právy. Pracoval ve složení Veronika Matušková, Ondřej Martinek a Bohuslav Poduška.

Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech, ukládá VpA zejména následující povinnosti:

- a) sledovat účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- b) sledovat účinnost vnitřního auditu a zajišťovat jeho funkční nezávislost,
- c) sledovat postup sestavování účetní závěrky,
- d) doporučovat auditora dozorčí radě,
- e) posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování doplňkových služeb subjektu veřejného zájmu statutárním auditorem a auditorskou společností,
- f) sledovat proces povinného auditu,
- g) informovat kontrolní orgán o výsledku povinného auditu.

VpA SSČS ve spolupráci s příslušnými útvary SSČS ověřil soulad vymezení své role dle zákona č. 93/2009 Sb., ve znění novel č. 221/2015 Sb., 375/2015 Sb., 298/2016 Sb. a 299/2016 Sb. a bylo konstatováno, že vymezení role VpA SSČS ve všech podstatných bodech naplňuje příslušná ustanovení.

## 3. Provedené činnosti v roce 2018

V roce 2018 zasedal VpA SSČS celkem čtyřikrát, a to dne 12. února, 10. dubna, 12. září a 11. prosince 2018. Dle schválených zápisů z jednotlivých zasedání VpA SSČS byla pozornost věnována především těmto oblastem:

- a) průběžné vyhodnocování výsledků povinného auditu účetní závěrky SSČS za rok 2017,
- b) posouzení výběru a nezávislosti externího auditora a doplňkových služeb externího auditora na auditované osobě (SSČS) za rok 2018,
- c) vyhodnocení postupu sestavování roční účetní závěrky za rok 2018,
- d) vyhodnocení dodatečné zprávy pro VpA od externího auditora,
- e) projednání doporučení vedení banky vypracované externím auditorem,
- f) vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému SSČS za rok 2018,

## 1. Reason for Submission

The aim of the document presented to the General Meeting of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. (hereinafter referred to as SSČS) by the Audit Committee of SSČS (hereinafter referred to as AC) is to inform about the activities of AC SSČS in 2018 and the activities planned for 2019.

## 2. Role Definition of AC SSČS

In accordance with the Act No. 93/2009 Coll., in 2018 the AC had three members with voting rights in 2018. It was composed of Veronika Matušková, Ondřej Martinek and Bohuslav Poduška.

Act No. 93/2009 Coll., on Auditors, imposes following duties on AC:

- a) monitor the effectiveness of internal controls and the risk management system;
- b) monitor the effectiveness of internal audit and ensure its functional independence;
- c) monitor the process of compilation of financial statements;
- d) recommend the auditor to the supervisory board;
- e) assess the independence of the statutory auditor and audit company and the provision of additional services to the public interest entity by the statutory auditor and audit company;
- f) monitor the statutory audit process;
- g) inform the oversight body about the result of the statutory audit.

AC SSČS verified compliance of its role in cooperation with the relevant SSČS units according to Act No. 93/2009 Coll., as amended by Act No. 221/2015 Coll., 375/2015 Coll., 298/2016 Coll., and 299/2016 Coll. and asserted that the definition of the role of AC SSČS fulfils the relevant provisions at all material points.

## 3. Activities Carried out in 2018

In 2018, AC SSČS met four times: on 12 February, 10 April, 12 September and 11 December. According to the approved minutes of the AC individual meetings, the attention was paid especially to the following areas:

- a) continuous evaluation of the results of the statutory audit of the SSČS financial statements for 2017,
- b) assessing the selection and independence of the external auditor and the additional services of the external auditor on the audited entity (SSČS) for 2018,
- c) evaluating the process of compilation of the financial statements for 2018,
- d) evaluating an additional report to the AC from external auditor,
- e) consideration of the Bank's management recommendations drawn up by external auditor,
- f) evaluating the functionality and effectiveness of the SSČS management and control systems for 2018,

- g) analýze rizik a plánování činnosti interního auditu SSČS,
- h) sledování plnění nápravných opatření z dohlídek ČNB v oblastech řízení úrokového rizika bankovní knihy a řízení úvěrového rizika,
- i) sledování činnosti interního auditu SSČS,
- j) sledování činnosti Compliance Officeru SSČS,
- k) sledování prevence AML a hodnotící zprávy v oblasti předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
- l) sledování systému řízení jednotlivých rizik.

V průběhu celého roku 2018 byl VpA SSČS průběžně informován o připravovaných i realizovaných legislativních změnách a jejich reálných či předpokládaných dopadech na činnost SSČS.

V průběhu roku 2018 také pokračovala tradiční forma spolupráce mezi dozorčí radou SSČS a VpA SSČS. V souladu s postavením a úlohou obou orgánů v systému řízení společnosti byl na každém zasedání dozorčí rady SSČS přítomen jeden ze členů VpA SSČS. Zasedání VpA SSČS se účastní jeden ze členů dozorčí rady SSČS.

### Zaměření činností Výboru pro audit v roce 2019

V souladu se schváleným plánem činnosti se VpA SSČS zaměří v roce 2019 zejména na následující činnosti:

- a) vyhodnocení výsledků auditu účetní závěrky SSČS za rok 2018,
- b) projednání dodatečné zprávy externího auditora pro výbor pro audit za audit roční účetní závěrky (RÚZ) za rok 2018 a projednání dopisu vedení společnosti,
- c) doporučení externího auditora pro ověření RÚZ SSČS za rok 2019,
- d) posouzení nezávislosti externího auditora a rozsahu jím poskytovaných služeb,
- e) vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému SSČS za rok 2018,
- f) sledování a posuzování procesu řízení rizik v SSČS,
- g) strategii interního auditu SSČS na období 2020 – 2022,
- h) monitoring činnosti interního auditu a činnosti compliance,
- i) sledování plnění přijatých nápravných opatření interního auditu,
- j) sledování činnosti SSČS v oblasti řízení aktiv a pasiv banky,
- k) sledování postupu sestavení roční účetní závěrky SSČS za rok 2019.

Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA  
předseda výboru pro audit

- g) risk and SSČS internal audit work analysis,
- h) monitoring the implementation of corrective measures from CNB inspections in the areas of interest rate risk management of the banking book and credit risk management,
- i) monitoring the SSČS internal audit activities,
- j) monitoring the activities of the Compliance Officer of SSČS,
- k) monitoring of the AML prevention and evaluation report on the prevention of money laundering and terrorist financing,
- l) monitoring the risk management system.

During 2018, the AC SSČS was kept informed of upcoming and implemented legislative changes and their actual or anticipated impact on SSČS activities.

During 2018, the traditional form of cooperation between the Supervisory Board and AC SSČS continued. In accordance with the position and role of both bodies in the company's management system, one of the AC SSČS members was present at each SSČS Supervisory Board meeting. One of the members of the Supervisory Board of SSČS participates in the meetings of AC.

### Focus of the Audit Committee Activities in 2019

In accordance with the approved action plan, the AC SSČS will focus mainly on the following activities in 2019:

- a) evaluation of the results of the audit of the SSČS financial statements for 2018,
- b) discussing the additional external auditor's report to the AC for the audit of the financial statements for 2018 and discussing management letter,
- c) recommendations of the external auditor for the audit of SSČS financial statements for 2019,
- d) assessing the independence of the external auditor and the scope of the provided non-audit services,
- e) evaluation of the functionality and effectiveness of the SSČS management and control systems for 2018,
- f) monitoring and assessing the risk management process in SSČS,
- g) SSČS internal audit strategy for 2020 – 2022,
- h) monitoring of internal audit and compliance process,
- i) monitoring compliance with internal audit remedies,
- j) monitoring SSČS activities in the field of bank assets and liabilities management,
- k) monitoring the progress of the compilation of the SSČS annual financial statements for 2019.

Bohuslav Poduška  
Chairman of Audit Committee

# Nefinanční informace o stavební spořitelně/ Nonfinancial information about stavební spořitelna

V oblasti výzkumu a vývoje se Buřinka dlouhodobě soustředí především na zjednodušení a digitalizaci procesů, které mají klientovi usnadnit jeho cestu k lepšímu domovu.

V roce 2018:

- jsme jako první stavební spořitelna přišli s novým konceptem dokládání účelovosti formou fotografií před rekonstrukcí a po rekonstrukci,
- rovněž jako první a zatím jediná stavební spořitelna jsme implementovali plně bezobslužný digitální prodejní proces pro úvěry na rekonstrukci, kdy nový klient může získat půjčku do výše 370 tisíc Kč bez toho, aby musel opustit svůj domov. Navíc načerpání financí proběhne téměř okamžitě po digitálním podpisu smlouvy.

Rok 2019 bude zaměřený na další zjednodušování procesů a rozvoj brandu. Máme v plánu zjednodušit práci zejména našim poradcům, a to jak interním na našich pobočkách, tak našim externím partnerům. Cílem je procesy dále digitalizovat a tím zvyšovat podíl prodeje bez papíru, který je pro všechny strany rychlejší levnější a kvalitnější. Další klíčovou oblastí rozvojových aktivit bude v Buřince vytvoření komplexní poradenské služby v oblasti rekonstrukce bydlení.

## Stavební spořitelna a životní prostředí

Buřinka se po vzoru své mateřské společnosti České spořitelny dlouhodobě zaměřuje na rozvoj aktivit, které zmírňují dopad provozních činností na životní prostředí.

V poslední době se především soustředila na snižování spotřeby energie v budově centrály. Od roku 2015 Buřinka cíleně nahrazuje papírovou formu komunikace formou elektronickou, a postupně se tak připojuje k projektu bezpapírové banky. V celé budově se již mnoho let třídí odpad, podporováno je i dojíždění zaměstnanců do práce na kolech.

In the field of research and development, Buřinka has long been focusing primarily on simplifying and digitization of the processes that will enable the client to make his way to a better home.

In 2018:

- as the first construction savings bank we came up with the new concept of documenting purpose through photographs before and after reconstruction,
- also, as the first and so far the only construction savings bank, we have implemented a fully unattended digital sales process for reconstruction loans, where a new client can get a loan of up to CZK 370,000 without leaving his home. In addition, the funds are drawn almost immediately after the digital signature of the contract.

In 2019 we will focus on further simplification of processes and brand development. We plan to simplify our work, especially for our advisors, both those internal at our branches and external partners. The aim is to digitise the processes further and thus increase the share of paperless sales, which is faster and cheaper for all parties. Other key areas of development activities in Buřinka will be provision of comprehensive advisory services in the field of housing reconstruction.

## Stavební spořitelna and the Environment

In line with its holding company Česká spořitelna, Buřinka has long been focusing on the development of activities that mitigate the impact of operational activities on the environment.

Recently, Buřinka has focused primarily on reducing energy consumption in the headquarters building. From 2015 the paper form of communication was deliberately replaced with an electronic form and thus the paperless bank project was gradually implemented. The entire building has been collecting waste for many years, and employees are encouraged to commute on bikes.

# Finanční část

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| Zpráva nezávislého auditora               | 21 |
| Účetní závěrka k 31. prosinci 2018        | 26 |
| Rozvaha                                   | 26 |
| Podrozvaha                                | 28 |
| Výkaz zisku a ztráty                      | 29 |
| Přehled o změnách vlastního kapitálu      | 30 |
| Příloha k účetní závěrce                  | 31 |
| Zpráva o vztazích                         | 63 |
| Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích | 69 |

## Zpráva nezávislého auditora

akcionáři Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.

### Zpráva o auditu účetní závěrky

#### Výrok auditora

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., se sídlem Vinohradská 180/1632 („Společnost“) k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s českými účetními předpisy.

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2018,
- výkazu zisku a ztráty za rok 2018,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2018, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Společnosti nezávislí, neposkytlí jsme žádné nepřípustné neauditorské služby a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

#### Přístup k auditu

##### Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 5 % zisku před zdaněním, což činí 52 mil. Kč.

Rozsah našeho statutárního auditu jsme stanovili pro Společnost jako celek.

- Úvěrové riziko v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty v rámci nového modelu očekávaných úvěrových ztrát definovaného IFRS 9.
- Zavedení nového standardu IFRS 9 pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv.

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika  
T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, [www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



**Akcionář společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.**  
Zpráva nezávislého auditora

### Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se k účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na účetní závěrku.

|                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Celková hladina významnosti pro Společnost</b>             | 52 milionů Kč (2017: 41 milionů Kč)                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Jak byla stanovena</b>                                     | 5 % zisku před zdaněním                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti</b> | Zvolili jsme zisk před zdaněním, neboť cílem Společnosti je dosahování zisku a uživatelé účetní závěrky se soustředí na tento údaj. Hladina významnosti ve výši 5 % zisku před zdaněním je standardním etalonem pro subjekty veřejného zájmu a odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu. |

### Hlavní záležitosti auditu

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

| Hlavní záležitost auditu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Úvěrové riziko v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty v rámci nového modelu očekávaných úvěrových ztrát definovaného IFRS 9</b><br><p>Společnost vykázala v rozvaze a v bodě 5.4 účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 41 014 milionů Kč. Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je však subjektivní oblastí, která významně ovlivňuje zisky. Společnost mimo to na základě novely českých účetních předpisů pro banky v roce 2018 zavedla IFRS 9. Tento standard vyžaduje zachycení očekávaných úvěrových ztrát na rozdíl od ztrát již vzniklých. To vyvolalo potřebu významných změn komplexních modelů používaných k vyčíslení znehodnocení úvěrů, zejména v oblastech pravděpodobnosti jejich selhání a zapracování prospektivních informací. Nový model zvýšil opravné položky s cílem zachytit část očekávaných úvěrových ztrát, které vzniknou v budoucnosti.</p> | <p>V souladu s naším přístupem v minulém roce jsme se specificky zaměřili na úvěrová rizika a znehodnocení úvěrů, abychom ověřili ocenění úvěrů a jiných pohledávek za klienty, včetně vyčíslení přiměřené výše opravných položek.</p> <p>Vzhledem ke změnám vyvolaným zavedením IFRS 9 jsme zhodnotili zásady, která Společnost použila k vývoji nových modelů očekávaných úvěrových ztrát a posoudili jsme jejich soulad s požadavky IFRS 9. Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které nové standardy účetního výkaznictví vyžadují.</p> <p>K prověření validací modelu znehodnocení úvěrů ze stavebního spoření jsme využili naše experty pro oblast modelování úvěrových rizik. Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci zhoršení úvěrové bonity a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát jsme využili též naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech, včetně systému pro výpočet ztrát ze znehodnocení úvěrů.</p> <p>Prověřili jsme proces poskytování úvěrů, abychom se přesvědčili, že systém pracuje se správnými a úplnými informacemi, že procesy jsou v souladu se stávajícími požadavky regulace a obecně uznávanými principy a interními předpisy.</p> <p>Systém zařazování úvěrů do tří stupňů definovaných IFRS 9 je zásadní pro vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát a tvorbu příslušných opravných položek. Proto jsme posoudili zásady použité Společností v této oblasti a usoudili, že jsou přiměřené.</p> |



### **Zavedení nového standardu IFRS 9 pro klasifikaci a ocenění finančních aktiv**

Finanční aktiva představují naprostou většinu aktiv Společnosti. Novela českých účetních předpisů pro banky vyžaduje od roku 2018 využít pro vykazování a oceňování finančních nástrojů standardy IFRS. Jak je popsáno v bodě 3.2.3 účetní závěrky, IFRS 9 zavedl nový klasifikační model, založený na principech, který bere v úvahu jak finanční charakteristiky jednotlivého finančního nástroje, tak obchodní model, na jehož základě bylo aktivum pořízeno a je drženo. Na rozdíl od nevýznamných změn v klasifikaci a oceňování finančních závazků, znamená tento model podstatnou změnu pro finanční aktiva, která vedla k jejich reklasifikaci do tří nových oceňovaných kategorií: v reálné hodnotě do výsledovky (FVPL), v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a v naběhlé hodnotě.

Vzhledem k novému dvoustupňovému klasifikačnímu modelu a novým pravidlům představují tyto reklasifikace pro účetní výkaznictví komplexní oblast.

Vzhledem ke změnám českých předpisů a částečnému přechodu na IFRS jsme prověřili účetní zásady Společnosti, úvodní úpravy na počátku období a přesuny mezi klasifikačními kategoriemi v průběhu roku.

Během těchto postupů jsme se zaměřili jak na finanční charakteristiky, tak i na obchodní model jednotlivých skupin finančních aktiv.

Vzhledem k tomu, že všechna finanční aktiva, která nesplňují požadavek vytvářet peněžní toky pouze z úhrady jistiny a úroků (SPPI), musí být oceňována FVPL, jsme nejprve prověřili metodiku Společnosti a nástroje k posouzení požadavku SPPI. Přezkoumali jsme rovněž smlouvy všech hlavních druhů finančních nástrojů a otestovali vzorek komplexnějších finančních nástrojů.

Pro nástroje, které splnily test SPPI, vyžaduje obchodní model „drženo k inkasu“ ocenění naběhlou hodnotou, model „drženo k inkasu nebo prodeji“ ocenění FVOCI a model „drženo k prodeji“ ocenění FVPL. Proto jsme s využitím našich specialistů na účetní metodiku přezkoumali na zvoleném vzorku posouzení ze strany vedení a dokumentaci, projednali použitý obchodní model se správcí aktiv a účetními experty Společnosti a porovnali tyto výstupy se strategií Společnosti. Rovněž jsme na vzorku prověřili historii prodejů aktiv z jednotlivých portfolií.

Naši pozornost jsme zaměřili též na zveřejňované informace o nových modelech, které jsme porovnali s požadavky nových standardů.

### **Jak jsme stanovili rozsah auditu?**

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Společnosti, její účetní procesy a kontroly a specifika odvětví, ve kterém Společnost podniká.

### **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 představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními finančními i nefinančními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných 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, 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 účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

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



### ***Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku***

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada. Za sledování postupu sestavování účetní závěrky je odpovědný výbor pro audit.

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

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé 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 nesprávnosti 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

**Akcionář společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.**  
**Zpráva nezávislého auditora**

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit 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 dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud 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 EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

*Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dle článku 11 nařízení EU.

*Určení auditora a délka provádění auditu*

Auditorem Společnosti pro rok 2018 nás dne 25. dubna 2018 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě po dobu dvou let.

*Poskytnuté neauditorské služby*

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné další služby.

Síť PwC neposkytla zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

16. dubna 2019

  
zastoupená partnerem



Ing. Petr Kríž FCCA  
statutární auditor, evidenční č. 1140



# Účetní závěrka

k 31. prosinci 2018

## Rozvaha k 31. prosinci 2018

### Aktiva

| mil. Kč                                                                                           | Příloha | Běžné období  |               |               | Minulé období 2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------|---------------|--------------------|
|                                                                                                   |         | Hrubá částka  | Úprava        | Čistá částka  |                    |
| 1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank                                                  | 5.1     | 2 511         | 0             | 2 511         | 19 232             |
| 2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování | 5.2     | 6 843         | 0             | 6 843         | 7 587              |
| a) vydané vládními institucemi                                                                    |         | 6 843         | 0             | 6 843         | 7 587              |
| 3. Pohledávky za bankami                                                                          | 5.3.    | 14 706        | -1            | 14 705        | 4 559              |
| a) splatné na požádání                                                                            |         | 35            | 0             | 35            | 24                 |
| b) ostatní pohledávky                                                                             |         | 14 671        | -1            | 14 670        | 4 535              |
| 4. Pohledávky za klienty – ostatní                                                                | 5.4     | 41 466        | -452          | 41 014        | 36 956             |
| 5. Dluhové cenné papíry – vydané nevládními osobami                                               | 5.5     | 6 675         | -1            | 6 674         | 6 676              |
| 9. Dlouhodobý nehmotný majetek (mimo goodwill)                                                    | 5.6     | 671           | -568          | 103           | 89                 |
| 10. Dlouhodobý hmotný majetek                                                                     | 5.6     | 614           | -275          | 339           | 339                |
| z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost                                                     |         | 488           | -183          | 305           | 300                |
| 11. Ostatní aktiva                                                                                | 5.7     | 28            | 0             | 28            | 768                |
| 13. Náklady a příjmy příštích období                                                              |         | 30            | 0             | 30            | 9                  |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                                              |         | <b>73 544</b> | <b>-1 297</b> | <b>72 247</b> | <b>76 215</b>      |

**Pasiva**

| mil. Kč                                     | Příloha | Běžné období  | Minulé období 2017 |
|---------------------------------------------|---------|---------------|--------------------|
| 2. Závazky vůči klientům                    | 5.8     | 66 342        | 70 540             |
| a) splatné na požádání                      |         | 175           | 170                |
| b) ostatní závazky                          |         | 66 167        | 70 370             |
| 4. Ostatní pasiva                           | 5.9     | 553           | 575                |
| 6. Rezervy                                  | 5.10    | 10            | 17                 |
| c) ostatní                                  |         | 10            | 17                 |
| 8. Základní kapitál – splacený              | 5.11    | 750           | 750                |
| 10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 5.12    | 493           | 493                |
| a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy  |         | 490           | 490                |
| c) ostatní fondy ze zisku                   |         | 3             | 3                  |
| 13. Oceňovací rozdíly z majetku             | 5.12    | -6            | -4                 |
| 14. Nerozdělený zisk z předchozích období   | 5.12    | 3 245         | 3 164              |
| 15. Zisk za účetní období                   | 5.12    | 860           | 680                |
| <b>Pasiva celkem</b>                        |         | <b>72 247</b> | <b>76 215</b>      |

## Podrozvaha k 31. prosinci 2018

| mil. Kč                         | Příloha | Běžné období | Minulé období 2017 |
|---------------------------------|---------|--------------|--------------------|
| <b>Podrozvahová aktiva</b>      |         |              |                    |
| 1. Poskytnuté přísliby a záruky | 5.14    | 4 852        | 3 026              |
| 6. Odepsané pohledávky          | 5.14    | 1 659        | 1 389              |
| <b>Podrozvahová pasiva</b>      |         |              |                    |
| 10. Přijaté zástavy a zajištění | 5.14    | 23 796       | 9 599              |

## Výkaz zisku a ztráty za rok 2018

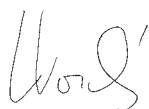
| mil. Kč                                                                                                 | Příloha | Běžné období | Minulé období 2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|--------------------|
| 1. Výnosy z úroků a podobné výnosy                                                                      | 5.15    | 1 984        | 1 942              |
| v tom: úroky z dluhových cenných papírů                                                                 |         | 301          | 274                |
| 2. Náklady na úroky a podobné náklady                                                                   | 5.16    | -936         | -1 043             |
| <b>A. Čisté úrokové výnosy</b>                                                                          |         | <b>1 048</b> | <b>899</b>         |
| 4. Výnosy z poplatků a provizí                                                                          | 5.17    | 409          | 425                |
| 5. Náklady na poplatky a provize                                                                        | 5.18    | -106         | -98                |
| <b>B. Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>                                                             |         | <b>303</b>   | <b>327</b>         |
| 7. Ostatní provozní výnosy                                                                              | 5.19    | 15           | 21                 |
| 8. Ostatní provozní náklady                                                                             | 5.20    | -41          | -44                |
| 9. Správní náklady                                                                                      | 5.21    | -394         | -381               |
| a) náklady na zaměstnance                                                                               |         | -191         | -178               |
| aa) mzdy a platy                                                                                        |         | -139         | -130               |
| ab) sociální a zdravotní pojištění                                                                      |         | -46          | -42                |
| ac) ostatní náklady na zaměstnance                                                                      |         | -6           | -6                 |
| b) ostatní správní náklady                                                                              |         | -203         | -203               |
| <b>C. Čisté výnosy z provozních činností před odpisy, tvorbou a použitím rezerv a opravných položek</b> |         | <b>931</b>   | <b>822</b>         |
| 11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku    |         | -47          | -43                |
| 12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 5.22    | 655          | 1 043              |
| 13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám                         | 5.22    | -494         | -985               |
| 17. Tvorba a použití ostatních rezerv                                                                   | 5.22    | 0            | -8                 |
| <b>19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>                                         |         | <b>1 045</b> | <b>829</b>         |
| 20. Daň z příjmů                                                                                        | 5.23    | -185         | -149               |
| <b>21. Zisk za účetní období po zdanění</b>                                                             |         | <b>860</b>   | <b>680</b>         |



## Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2018

| mil. Kč                                              | Základní kapitál | Rezervní fondy | Ostatní fondy ze zisku | Oceňovací rozdíly z majetku | Nerozdělený zisk a zisk za běžné účetní období | Celkem       |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|--------------|
|                                                      | 5.11             | 5.12           |                        | 5.12                        |                                                |              |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2016</b>                       | <b>750</b>       | <b>490</b>     | <b>3</b>               | <b>-6</b>                   | <b>3 667</b>                                   | <b>4 904</b> |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | 0                | 0              | 0                      | 2                           | 0                                              | 2            |
| Čistý zisk za účetní období                          | 0                | 0              | 0                      | 0                           | 680                                            | 680          |
| Dividendy                                            | 0                | 0              | 0                      | 0                           | -500                                           | -500         |
| Převody do fondů                                     | 0                | 3              | 0                      | 0                           | -3                                             | 0            |
| Použití fondů                                        | 0                | -3             | 0                      | 0                           | 0                                              | -3           |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2017</b>                       | <b>750</b>       | <b>490</b>     | <b>3</b>               | <b>-4</b>                   | <b>3 844</b>                                   | <b>5 083</b> |
| Změny účetních metod                                 | 0                | 0              | 0                      | 0                           | 4                                              | 4            |
| <b>Zůstatek k 1. 1. 2018</b>                         | <b>750</b>       | <b>490</b>     | <b>3</b>               | <b>-4</b>                   | <b>3 848</b>                                   | <b>5 087</b> |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | 0                | 0              | 0                      | -2                          | 0                                              | -2           |
| Čistý zisk za účetní období                          | 0                | 0              | 0                      | 0                           | 860                                            | 860          |
| Dividendy                                            | 0                | 0              | 0                      | 0                           | -600                                           | -600         |
| Převody do fondů                                     | 0                | 3              | 0                      | 0                           | -3                                             | 0            |
| Použití fondů                                        | 0                | -3             | 0                      | 0                           | 0                                              | -3           |
| <b>Zůstatek k 31. 12. 2018</b>                       | <b>750</b>       | <b>490</b>     | <b>3</b>               | <b>-6</b>                   | <b>4 105</b>                                   | <b>5 342</b> |

Účetní závěrka byla sestavena Stavební spořitelnou České spořitelny, a. s., a schválena jejím představenstvem dne 13. března 2019. Závěrka bude předložena ke schválení jedinému akcionáři.



Ing. Libor Vošický  
předseda představenstva



RNDr. Monika Laušmanová, CSc.  
místopředsedkyně představenstva

# Příloha k účetní závěrce

## za rok 2018

### Popis společnosti

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. (dále též jen „banka“) byla založena dne 22. června 1994 a k témuž dni byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod obchodní firmou ČS-stavební spořitelna a. s. Ke dni 14. září 2001 byla změněna obchodní firma banky na Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. Činnost banky vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření (dále jen „Zákon o stavebním spoření“). Banka je provozovatelem stavebního spoření spočívajícího

v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování úvěrů na řešení bytových potřeb účastníků stavebního spoření a dalším osobám vymezeným v Zákoně o stavebním spoření. Od 1. června 2016 provozuje také služby finančního makléřství.

Mateřskou společností banky je Česká spořitelna, a. s., která vlastní 100 % jejích akcií. Banka je součástí finanční skupiny Erste Group, jejíž ovládající osobou je Erste Group Bank AG (ve vztahu k bance se jedná o konečnou nepřímo ovládající osobu). Banka je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti i Erste Group.

Členové orgánů banky k 31. prosinci 2018:

#### Představenstvo

|                  |                               |                      |
|------------------|-------------------------------|----------------------|
| Předseda         | Ing. Jiří Plíšek, MBA         | do 31. prosince 2018 |
| Místopředsedkyně | RNDr. Monika Laušmanová, CSc. | od 1. ledna 2018     |
| Člen             | Mgr. Bc. Ondřej Čtvrtečka     | od 1. dubna 2018     |

#### Dozorčí rada

|               |                            |                   |
|---------------|----------------------------|-------------------|
| Předsedkyně   | Ing. Daniela Pešková       | od 2. března 2018 |
| Místopředseda | Ing. Dušan Sýkora          | od 2. března 2018 |
| Člen          | RNDr. Petr Franěk, Ph.D.   | od 1. ledna 2018  |
| Člen          | Mgr. Daniel Křištof, Ph.D. | od 1. ledna 2018  |
| Člen          | Ing. Miloš Novák, CSc.     | od 1. ledna 2018  |

#### Výbor pro audit

|               |                                  |                   |
|---------------|----------------------------------|-------------------|
| Předseda      | Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA | od 1. ledna 2018  |
| Místopředseda | Ing. Mgr. Ondřej Martinek, MA    | od 16. října 2017 |
| Členka        | Ing. Veronika Matušíková         | od 11. října 2017 |

K 1. lednu 2018 byla RNDr. Monika Laušmanová, CSc. zvolena členkou představenstva a následně byla 4. dubna 2018 zvolena do funkce místopředsedkyně představenstva. K 1. lednu 2018 byli členy dozorčí rady zvoleni RNDr. Petr Franěk, Ph.D., Mgr. Daniel Křištof, Ph.D. a Ing. Miloš Novák, CSc. K 2. březnu 2018 byla Ing. Daniela Pešková zvolena do funkce předsedkyně dozorčí rady. K 2. březnu 2018 byl Ing. Dušan Sýkora zvolen do funkce místopředsedy dozorčí rady. K 1. dubnu 2018 byl členem představenstva zvolen Mgr. Bc. Ondřej Čtvrtečka.

K 31. prosinci 2018 byl Ing. Jiří Plíšek, MBA odvolán z funkce předsedy představenstva a k 1. lednu 2019 byl předsedou představenstva zvolen Ing. Libor Vošický.

Viz též následné události v bodě 7 přílohy.

## 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a s příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České

republice (dále jen „ČR“), zejména s vyhláškou Ministerstva financí č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Vyhláška č. 501“). Na základě této vyhlášky jsou od 1. ledna 2018 finanční nástroje vykazovány a oceňovány v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu.

Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu („FVOCI“).

Představenstvo je přesvědčeno, že banka má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti. Proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti banky.

Banka nemá ovládané osoby a tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Údaje prezentované v této příloze jsou uvedeny v mil. Kč, pokud není uvedeno jinak. Tabulky v této závěrce mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

### 3. Uplatněné účetní metody

#### 3.1 Oceňování a postupy odepisování hmotného a nehmotného majetku

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 000 Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 000 Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Výdaje na technické zhodnocení jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu majetku, pokud u jednotlivého hmotného a nehmotného majetku v úhrnu převyšují za účetní období částku 40 000 Kč a u nehmotného majetku v úhrnu převyšují za účetní období částku 60 000 Kč a technické zhodnocení je dokončeno.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti. Doby odepisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

|                                                           |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------|
| software, licence                                         | 4 roky    |
| inventář                                                  | 4–6 let   |
| přístroje a ostatní zařízení včetně dopravních prostředků | 4–12 let  |
| budovy a stavby                                           | 20–50 let |

Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 40 000 Kč (technické zhodnocení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 40 000 Kč) a dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 60 000 Kč je účtován do nákladů a zobrazen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Správní náklady“ za období, ve kterém byl pořízen.

Opravy a údržba se účtují do nákladů včetně výdajů spojených s udržováním softwaru.

Banka pravidelně posuzuje hodnotu svého majetku z hlediska jejího možného snížení. V případě, že je účetní hodnota majetku vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota a tento rozdíl má dočasný charakter, banka přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu formou opravné položky. Pokud má trvalý charakter, banka přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu formou jednorázového odpisu.

#### 3.2 Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. Podle IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů oceňují a vykazují v rozvaze v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

##### 3.2.1 Metody ocenění finančních nástrojů

###### Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizovatelné mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Definice se též vztahuje na nefinanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou.

Podrobnější informace o používaných oceňovacích technikách a hierarchii stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 5.24 Reálná hodnota finančních nástrojů.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla či nepozbyla finančního nástroje nebo by jej nevydala. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům (včetně zaměstnanců, kteří působí jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám a převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

###### Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, v níž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snížená – s použitím metody efektivní úrokové míry – o kumulativní amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty („ECL“ – expected credit losses).

Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo na naběhlou hodnotu finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry se zohledňují očekávané peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje, ale nezohledňují se očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a všechny ostatní prémie a diskonty.

Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštím datu refixace úroků, s výjimkou prémie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbu

specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastaveny na tržní sazby. Takové prémie nebo diskonty se amortizují po celou očekávanou dobu trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Naběhlé úrokové výnosy a naběhlé úrokové náklady, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizované diskontní sazby nebo prémie (včetně případných odložených poplatků při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.

### 3.2.2 Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

### 3.2.3 Klasifikace a následné oceňování finančních aktiv dle IFRS 9

Banka klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: FVOCI a AC. Klasifikace a následné ocenění dluhových finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu banky pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

#### Obchodní model

Obchodní model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv – záměrem posouzení je, zda účetní jednotka drží aktivum v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je výhradně inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, jak inkaso smluvních peněžních toků, tak i prodej finančního aktiva, nebo zda jsou finanční aktiva držena v rámci jiného obchodního modelu.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které banka podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované bankou při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažerům kompenzováni. Informace o kritických úsudcích, které banka uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v bodě 3.8.2

#### Charakteristiky finančních aktiv na základě peněžních toků

Záměrem posouzení je, zda na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny („SPPI“ – Solely Payments of Principal and

Interest). Banka posoudí, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základními úvěrovými podmínkami, tzn. úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno. Zásadní přístupy uplatňované bankou při provádění SPPI testu finančních aktiv jsou uvedeny v bodě 3.8.2

Finanční nástroje – reklasifikace. Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku, změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

### 3.2.4 Znehodnocení finančních aktiv – opravná položka na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Znehodnocení vychází z očekávaných úvěrových ztrát, jejichž ocenění odráží:

- nezávislou a pravděpodobnostně váženou hodnotu určenou vyhodnocením rozsahu možných výsledků;
- časovou hodnotu peněz;
- důvodné a podpůrné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek, které jsou k datu vykazování k dispozici bez vynaložení nadměrného úsilí nebo nákladů.

Dluhové nástroje oceněné v AC jsou uvedeny v rozvaze po snížení o opravnou položku pro ECL. U úvěrových příslibů a finančních záruk se vykazuje samostatná rezerva pro ECL, a to jako rozvahový závazek. U dluhových nástrojů ve FVOCI jsou změny v naběhlé hodnotě, po odečtení opravných položek pro ECL, vykázány v hospodářském výsledku a ostatní změny v účetní hodnotě jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu jako zisky po odečtení ztrát.

Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykazování úrokových výnosů banka rozlišuje tři úrovně znehodnocení.

Úroveň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykazování. Znehodnocení se rovná dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztrátě. Úrokový výnos je vykazován prostřednictvím efektivní úrokové míry aplikované na brutto účetní hodnotu finančního aktiva.

U finančních nástrojů v úrovni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykazování. Znehodnocení je rovno očekávaným úvěrovým ztrátám za dobu trvání finančního nástroje, a to až do smluvní splatnosti se zohledněním očekávaných předčasných splátek. Úrokový výnos je vykazován stejně jako v případě úrovně 1 prostřednictvím efektivní úrokové míry aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva v úrovni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ podle IFRS 9 banka obecně přijala přístup odpovídající regulatornímu konceptu „selhání“ (tj. CRR) úvěrové expozice. Výše znehodnocení odpovídá očekávaným úvěrovým

ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokový výnos je vypočítán metodou efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva (tj. čistou účetní hodnotu). Z pohledu rozvahy se úroky časově rozlišují na základě brutto účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi časově rozlišenými úroky na aktivech a vykázanými úrokovými výnosy se promítá do účtu opravných položek (bez vlivu na ztrátu ze znehodnocení).

Podrobnější informace o identifikaci významného nárůstu úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhadovacích technik používaných k měření dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát a očekávaných úvěrových ztrát (ECL) do splatnosti finančního instrumentu a definice selhání jsou uvedeny v bodě 3.3 „Obecné principy pro tvorbu opravných položek“.

Opravné položky tvořené na očekávané ztráty snižují hodnotu aktiv, tj. u finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva prezentovaná v rozvaze tvořená rozdílem mezi hrubou účetní hodnotou a kumulativní očekávanou ztrátou. U finančních aktiv oceňovaných FVOCI se ztráta ze znehodnocení zaúčtuje proti oceňovacím rozdílům z majetku ve vlastním kapitálu. Úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk jsou uvedeny v rozvaze v položce „Rezervy“.

### 3.2.5 Odúčtování finančních nástrojů

#### Odpisy úvěrů

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevýkázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána ve výkazu zisku a ztráty rovněž ve výše uvedené položce.

#### Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum (resp. je-li relevantní, jeho část nebo část skupiny aktiv obdobného charakteru) je odúčtováno v následujících případech:

Smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva vypršela, banka převedla práva na peněžní toky z finančního aktiva na jiný subjekt nebo banka převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement); přičemž banka buď:

převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdrženým protiplněním je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

### 3.2.6 Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Veškeré finanční závazky banky jsou oceňovány v naběhlé hodnotě.

Úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Zisky a ztráty z titulu odúčtování finančních závazků (především z důvodu jejich zpětného odkupu) se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty.

#### Odúčtování finančních závazků

Finanční závazek je odúčtován, když je závazek splacený, zrušen nebo vyprší. Toto obvykle nastane, když je závazek splacen nebo odkoupen. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou je uveden ve výkazu zisku a ztráty.

### 3.2.7 Investice do dluhových cenných papírů

Banka klasifikuje investice do dluhových cenných papírů, které jsou vedeny v kategoriích AC nebo FVOCI na základě obchodního modelu a charakteristik peněžních toků. Dluhové cenné papíry jsou vedeny v kategorii AC, pokud jsou drženy k inkasu smluvních peněžních toků a pokud tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků.

Dluhové cenné papíry jsou vedeny v kategorii FVOCI, pokud jsou drženy k inkasu smluvních peněžních toků a k prodeji, pokud tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány za použití metody efektivní úrokové míry a vykázaný do zisku nebo ztráty. Opravná položka na znehodnocení odhadovaná pomocí modelu očekávané úvěrové ztráty se vykazuje do zisku a ztráty daného roku. Všechny ostatní změny v účetní hodnotě jsou vykázané ve vlastním kapitálu. Když je dluhový cenný papír odúčtován, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykazována ve vlastním kapitálu je reklasifikována do zisku nebo ztráty.

### 3.2.8 Reverzní repo obchody

Dluhové cenné papíry nakoupené na základě smlouvy o zpětném prodeji („reverzní repo operace“), jsou zaznamenány jako splatné od bank nebo splatné od klientů. Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou zpětného odkupu se považuje za úrokový výnos a je uznáván po dobu trvání repo operací s použitím metody efektivní úrokové sazby.

### 3.2.9 Úvěry a půjčky

Banka poskytovala v roce 2018 fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření – úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření vzniká účastníkovi nárok, to však dle zákona až po uplynutí minimálně 24 měsíců spoření a splnění dalších podmínek sjednaných ve smlouvě o stavebním spoření. V období, kdy ještě nemá účastník na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření nárok, mu banka může poskytnout překlenovací úvěr. Po vzniku nároku na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření je překlenovací úvěr splacen zůstatkem účtu stavebního spoření účastníka a z následně poskytnutého úvěru ze stavebního spoření. Tento krok není bankou považován za restrukturalizaci.

Banka v roce 2018 poskytovala také úvěry právníkům osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek).



Poskytnuté úvěry a půjčky jsou součástí finančních aktiv a jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

### 3.3 Obecné principy pro tvorbu opravných položek podle IFRS 9

Obecné principy a standardy pro tvorbu opravných položek jsou stanoveny interními postupy banky. Dle účetního standardu IFRS 9 se ztráta ze znehodnocení počítá pro všechny složky úvěrové expozice, které se oceňují v naběhlé hodnotě nebo reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu (FVOCI) a zahrnují vklady na vyžádání, dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky a rovněž obchodní pohledávky. Rezervy k úvěrovým příslibům a finančním zárukám se kalkulují, pokud je u nich znehodnocení dle IFRS 9 relevantní.

V oblasti modelování očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss – ECL) a následné kalkulaci opravných položek (credit loss allowances – CLA) je jedním z klíčových faktorů ECL přístupu, který požaduje IFRS 9 standard, posouzení významného zvýšení úvěrového rizika (significant increase in credit risk – SICR) od data vzniku expozice. Pro účely posouzení SICR jsou definovány kvantitativní a kvalitativní indikátory pro různá portfolia a produkty, včetně indikátoru 30 dnů po splatnosti.

Kvantitativní indikátory zahrnují negativní změny v analýzované pravděpodobnosti selhání do splatnosti úvěru a jednorozhodnou pravděpodobnost selhání, přičemž se přihlíží k relativním a absolutním prahům změn. Obecně jsou indikátory pro pravděpodobnost selhání stanoveny tak, aby reflektovaly riziko v daném čase a s přihlédnutím k budoucím informacím (forward-looking information – FLI). Prahy jsou nastaveny na úrovni segmentu pravděpodobnosti selhání nebo na úrovni ratingu klienta a jsou předmětem počáteční i průběžné validace.

Kvalitativní indikátory SICR zahrnují zohlednění typu poskytnuté úlevy u úvěru, transfer do útvaru vymáhání, informace ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněné ve vstupním ratingu klienta) a indikátory podvodných jednání. Ohodnocení některých kvalitativních indikátorů se musí spolehnout na expertní posouzení úvěrového rizika provedeného v adekvátním rozsahu a včas. Nezbytný rámec pro implementaci IFRS 9 je zajištěn politikami a procedurami v rámci kontrolování úvěrového rizika.

Možnost úlevy (spočívající v kalkulaci jednorozhodnou očekávané úvěrové ztráty bez ohledu na posouzení SICR kvantitativních indikátorů) pro aktiva s nízkým úvěrovým rizikem v investičním ratingu byla v bankce implementována jen omezeně. Potenciální využití této úlevy je omezeno jen na určité typy dluhových instrumentů a protistran a je možné pouze při dostatečném potvrzení nízkého úvěrového rizika. Na základě tohoto se očekává použití úlevy jen u určitých dluhových cenných papírů a jen výjimečně u úvěrů.

Výpočet opravných položek je prováděn na denní bázi, na úrovni jednotlivých úvěrových expozic a v měnách příslušných expozic. K výpočtu opravných položek banka používá model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na přístupu 3 úrovně znehodnocení, který vede ke stanovení 12-měsíčního ECL nebo ECL do splatnosti expozice.

Přístup na základě tří úrovně znehodnocení se používá u finančních instrumentů, které nejsou označeny jako POCI (pořízené jako znehodnocené), a které tvoří samostatnou kategorii. Finanční instrumenty jsou zařazeny do jedné ze tří úrovně znehodnocení na základě stavu znehodnocení a posouzení vývoje úvěrového rizika.

Úroveň znehodnocení 1 zahrnuje finanční instrumenty při jejich prvotním posouzení a finanční instrumenty bez významného zvýšení úvěrového rizika od doby prvotního posouzení bez ohledu na jejich úvěrovou kvalitu. Opravné položky v úrovni 1 se kalkulují jako 12-měsíční očekávaná úvěrová ztráta (ECL).

Úroveň 2 obsahuje finanční instrumenty s významným zvýšením úvěrového rizika (SICR), které nejsou znehodnocené ke dni vykazování. Opravné položky v úrovni 2 se počítají jako očekávaná úvěrová ztráta (ECL) do splatnosti finančního instrumentu.

Úroveň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou ke dni vykazování znehodnocená. Finanční instrument se stává znehodnoceným, pokud dojde k selhání klienta. Banka obecně aplikuje klientský přístup, který vede ke znehodnocení všech pohledávek klienta, i když došlo k selhání jen na jedné klientově pohledávce. Na druhou stranu zlepšení klienta z defaultního ratingu vede k tomu, že všechny expozice přestávají být znehodnocené. Opravné položky v úrovni 3 se kalkulují jako očekávaná úvěrová ztráta (ECL) do splatnosti finančního instrumentu.

Opravné položky se počítají na individuálním nebo kolektivním přístupu. Individuální přístup se používá u expozic významných klientů v selhání a spočívá v individuálním posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a čistou současnou hodnotou očekávaných cash flow, která jsou odhadnuta útvarem vymáhání nebo risk managementem. Diskontování cash flow je provedeno na základě efektivní úrokové míry.

Klient je považován za významného, pokud jeho rozvahová a podrozvahová expozice převyšuje stanovený limit. Jinak je klient považován za nevýznamného a pro výpočet individuálních opravných položek se použije modelový přístup. Dle tohoto přístupu jsou opravné položky funkcí hrubé účetní hodnoty a ztráty ze selhání (Loss Given Default – LGD), kde LGD závisí na době v selhání a na fázi vymáhacího procesu.

Kolektivní opravné položky se kalkulují pro expozice klientů bez selhání na základě modelu bez ohledu na významnost klienta. Výše opravné položky závisí na hrubé účetní hodnotě, pravděpodobnosti selhání, ztráty ze selhání a konverzního faktoru v případě podrozvahových expozic. Při kalkulaci LGD se bere v úvahu výsledek diskontování budoucích cash flow na jejich současnou hodnotu.

Rizikové parametry při kalkulaci ECL berou v úvahu dostupné informace o minulých událostech ke dni vykazování, aktuální podmínky a výhled budoucích ekonomických trendů.

#### Začlenění dopředného pohledu („forward looking“)

Parametry jsou definovány tak, aby vyjadřovaly rizikovost v určitém časovém okamžiku („point-in-time“) a s ohledem na informace o budoucím vývoji („FLI“). Těmito parametry je definován výchozího

scénář („base-line forecast“) a řada alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Tyto alternativní scénáře se odvozují pomocí pravděpodobnosti jejich výskytu a mírou odchylky od standardního scénáře. Standardní scénáře jsou typicky určeny specializovaným útvarem ČS zodpovědným za ekonomické a strategické analýzy. „Neutrální“ PD (a rovněž s drobnými výjimkami i LGD) je pro jednotlivé scénáře upravováno na základě makro modelů, které propojují makroekonomické proměnné s rizikovými parametry. Používají se stejné makro-shift modely jako pro externí a interní zátěžový test. Forward looking informace ovlivňuje první 3 roky výpočtu ECL. Princip Through the cycle je aplikován od čtvrtého roku.

Vážením výsledků pravděpodobností výskytu jednotlivých makroekonomických scénářů je získáno výsledné ECL. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, index produkce a tržní úrokové sazby. Výběr proměnných závisí také na dostupnosti spolehlivých prognóz pro daný místní trh. Nicméně, hlavní indikace odhadovaného ekonomického vývoje lze předvídat z vývoje HDP.

### 3.4 Postupy pro tvorbu rezerv

Banka tvoří rezervy na závazky s nejistým časovým rozvrhem a vyšší v případě, že

- existuje povinnost plnit,
- je pravděpodobné, že plnění nastane,
- je možno provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. V případě nepotřebnosti banka rozpouští rezervu ve prospěch výnosů.

### 3.5 Postupy pro stanovení daně z příjmů z běžné činnosti a odložené daně

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Výpočet splatné daňové povinnosti se provede na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Sazba daně pro rok 2018 činí 19 % (2017: 19 %).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasív z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v němž není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným přímo do vlastního kapitálu, kdy je také zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a dluhy jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázány v celkové netto hodnotě s výjimkou případů,

kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

### 3.6 Postupy účtování nákladů a výnosů

Banka o nákladech a výnosech účtuje do období, s nímž časově a věcně souvisí, bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí.

#### 3.6.1 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou zachyceny ve všech dluhových nástrojích na akruální bázi metodou efektivního úročení. Tato metoda odráží jako součást úrokových výnosů nebo nákladů všechny poplatky zaplacené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a všech ostatních premií či slev.

Poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, zahrnují obdržené nebo zaplacené poplatky v souvislosti s vytvořením nebo pořízením finančního aktiva nebo vydáním finančního závazku, například poplatky za vyhodnocení bonity, poplatky za zpracování dokumentů a podobně.

Úrokové výnosy se vypočítají použitím efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, s výjimkou znehodnocených finančních aktiv (Úroveň 3), pro které se úrokové výnosy vypočítají použitím efektivní úrokové míry na jejich čistou hodnotu, tj. AC se zohledněním ECL.

#### 3.6.2 Poplatky a provize

Iniciační výnosové poplatky a nákladové provize spojené se založením a prodejem produktu banky jsou časově rozlišovány metodou efektivní úrokové míry. Časové rozlišení těchto poplatků je účtováno do úrokových výnosů v případě úvěrových produktů, resp. úrokových nákladů v případě vkladových produktů. V rozvaze je časové rozlišení těchto poplatků vykázáno spolu s pohledávkami a závazky vůči klientům.

Ostatní výnosové poplatky, výnosové provize spojené se službou finančního makléřství, nákladové provize, které jsou spojeny s administrací produktu, jsou zaúčtovány do období, kdy na ně banka získává dle smluvních podmínek nárok.

Jak k výnosovým poplatkům a provizím, tak k nákladovým provizím, jsou vytvářeny dohadné položky. Smluvní pokuty jsou evidovány v rámci podrozvahové evidence a do hospodářského výsledku vstoupí v okamžiku jejich zaplacení.

Výnosové poplatky k účtům stavebního spoření jsou uváděny ve výkazu zisku a ztráty. V případě nedostatku prostředků na účtu stavebního spoření je evidována pohledávka v rozvaze vč. případné tvorby opravné položky.

#### 3.6.3 Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období (opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období) jsou účtovány jako výnosy či náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

Pokud jde o zásadní opravy, jsou tyto položky účtovány v rozvaze na účtech nerozdělený zisk / ztráta minulých let.

### 3.7 Vlastní kapitál

Základní kapitál banky se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku.

### 3.8 Významné účetní předpoklady, odhady a úsudky

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

#### 3.8.1 Hodnocení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků (SPPI), vyžaduje použití významných úsudků. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňování podle IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceněno naběhlou hodnotou nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) nebo do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Při zohlednění specifických rysů úvěrů v podnikání banky jsou významnými oblastmi pro úsudky poplatky za předčasné splacení.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, vychází ze srovnání úrovně poplatků s ekonomickými náklady vzniklými bance při předčasném ukončení. Pro tyto účely banka používá kvantitativní test, kdy se posuzuje, zda poplatky odpovídají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému diferenciálu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Hodnocení se obvykle provádí na úrovni portfolia. Přiměřenost poplatků může být rovněž obhajitelná na kvalitativním základě, jako je společná tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich přijetí příslušnými autoritami.

### Charakteristiky finančních aktiv na základě peněžních toků

#### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Finanční aktiva jsou oceněna naběhlou hodnotou, pokud účetní jednotka drží aktivum v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je výhradně inkaso smluvních peněžních toků, u kterých se jedná výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny. V rozvaze jsou tato aktiva vykazována v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku.

Úrokové výnosy z aktiv v naběhlé hodnotě jsou vypočítány pomocí efektivní úrokové míry a jsou vykazované jako výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty jako odpis pohledávky nebo tvorba opravné položky k pohledávkám. Výnosy a ztráty ze znehodnocení těchto finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty jako odpis

pohledávky nebo tvorba opravné položky k pohledávkám. Zisky nebo ztráty z odúčtování (jako např. z prodejů) těchto aktiv jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorii, která zahrnuje drtivou většinu úvěrových obchodů poskytnutých klientům, mezibankovních úvěrových obchodů (včetně reverzních repo obchodů), vkladů u centrálních bank, transakcí k vypořádání, obchodních a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů. Společným atributem investic do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě je, že se neočekává významný a častý prodej těchto cenných papírů a jsou drženy s cílem inkasa jistiny a úroků.

#### Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky a platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv.

Úrokové výnosy z těchto aktiv se vypočítávají za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty jako výnosy z úroků do výkazu zisku a ztráty. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna v rozvaze, a naběhlou hodnotou, pokud se nejedná o znehodnocení, je vykázan souhrnně ve vlastním kapitálu. Při odúčtování finančního aktiva je tento kumulovaný rozdíl z vlastního kapitálu reklasifikován do výkazu zisku nebo ztráty.

#### 3.8.2 Hodnocení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI, musí banka při jeho prvotním vykazování posoudit, zda je aktivum součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků, modelu aktiv držných s cílem jak inkasa smluvních peněžních toků, tak jejich prodeje, nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů je založeno na počátečním posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány jinak, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb předchozích období. Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda ocenění se u nově získaných nebo nově vzniklých finančních aktiv změní.

Prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko splatnosti nebo nepříliš časté prodeje vyvolané jednorázovou událostí (například změny v regulatorním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidity, atd.) se v bance považují za slučitelné s obchodním modelem „držené s cílem

inkasa smluvních peněžních toků". Jiné prodeje uskutečněné v obchodním modelu „držené k inkasu“ se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limitní hodnoty nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým očekáváním, provede banka prospektivní test. Pokud by výsledkem byla skutečnost, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodané po dobu životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů než výše uvedených, přesahuje 10 % účetní hodnoty portfolia, jakékoliv nové akvizice nebo aktiva v portfoliu budou zařazena do jiného obchodního modelu.

Z účetního pohledu banka v roce 2018 rozlišovala následující obchodní modely:

- **HtCP – portfolio aktiv držných s cílem inkasa smluvních peněžních toků:** Obchodním cílem tohoto portfolia je řízení likvidity společnosti a úrokového rizika rozvahy a umístění likvidního přebytku. Jeho součástí mohou být účty na peněžním trhu, clearingový účet u ČNB, reverzní repa, repa, dluhopisy, HZL, pokladniční poukázky ČNB. S prodejem instrumentů se nepočítá, leda v případě závažné krize likvidity. Portfolio je oceňováno formou AC (amortizovanými náklady).
- **HtCL – portfolio úvěrů držných s cílem inkasa smluvních peněžních toků:** Obchodním cílem tohoto portfolia je primární úvěrová činnost banky. Jeho součástí jsou úvěry poskytované fyzickým osobám nepodnikatelům a bytovým družstvům a společenství vlastníků bytových jednotek, které jsou schvalovány dle kompetencí nastavených v Řádu schvalování vkladových a úvěrových obchodů. S prodejem jednotlivých instrumentů se nepočítá, leda v případě jednotlivých úvěrů, kde došlo k významnému nárůstu kreditního rizika. Portfolio je oceňováno formou AC (amortizovanými náklady).
- **HtCS – portfolio aktiv držných s cílem jak inkasa smluvních peněžních toků, tak i jejich prodeje:** Obchodním cílem tohoto portfolia je řízení likvidity společnosti a úrokového rizika rozvahy a umístění likvidního přebytku. Jeho součástí mohou být dluhopisy, HZL a pokladniční poukázky ČNB. Prodej z tohoto portfolia je předpokládán, a to i s cílem realizace zisku, ale takové prodeje nepředstavují dominantní cíl daného portfolia. Portfolio je oceňováno formou FVOCI (reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu).

O zařazení instrumentů peněžního a kapitálového trhu do jednotlivých obchodních modelů rozhoduje Výbor pro řízení aktiv, pasiv, rizik a compliance (VŘAP).

### 3.8.3 Znehodnocení finančních nástrojů – měření ECL

Model znehodnocení založený na očekávaných úvěrových ztrátách z podstaty staví na úsudcích, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, banka stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršení úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Ocenění očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními

modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuálními odhady úvěrově očištěných peněžních toků a pravděpodobností různých scénářů, včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na možnost předčasného splacení.

### 3.9 Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

### 3.10 Změny v účetních pravidlech platné od 1. ledna 2018

#### 3.10.1 Změny v klasifikaci, oceňování a vykazování finančních nástrojů

Banka aplikuje požadavky vyhlášky č. 442/2017 Sb., která vyžaduje, aby od 1. ledna 2018 banka aplikovala pro vykazování, oceňování a klasifikaci finančních nástrojů IFRS. Banka se rozhodla, že nebude přepočítávat srovnávací údaje a vykáže účetní hodnoty finančních aktiv a závazků v počátečním nerozděleném zisku k datu účinnosti změn vyplývajících z této vyhlášky – k 1. lednu 2018.

Významné nové účetní postupy uplatňované v běžném období jsou popsány v bodě 3.2.

Finanční dopad spojený se zavedením IFRS 9 (tj. dopad z reklasifikace a přecenění finančních aktiv původně oceňovaných a účtovaných dle původní klasifikace platné k 31. prosinci 2017) je v souladu s požadavkem IFRS 9 zachycen proti vlastnímu kapitálu (nerozdělenému zisku).

V tabulkách (a textu) jsou používány následující zkratky:

- AC – naběhlá hodnota
- AFS – realizovatelná finanční aktiva
- FVOCI – v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu
- HTM – držena do splatnosti
- L&R – úvěry a pohledávky

Tabulka níže uvádí změny mezi kategoriemi finančních aktiv a jejich účetními hodnotami dle původní klasifikace platné k 31. prosinci 2017 a dle IFRS 9 k 1. lednu 2018.

Dopad změn klasifikace z titulu zavedení nového standardu je dokumentován s přihlédnutím k původním účetním hodnotám vykázaných k 31. prosinci 2017 – tj. před zavedením IFRS.

| mil. Kč                                                                                              | Původní klasifikace<br>k 31. prosinci 2017 |                   | Nová klasifikace/<br>kategorie dle IFRS 9<br>k 1. lednu 2018 | Původní<br>účetní<br>hodnota k<br>31. prosinci<br>2017 | Nová účetní<br>hodnota dle<br>IFRS 9 k<br>1. lednu<br>2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                                                                      | Kategorie finančních<br>nástrojů           | Způsob<br>ocenění |                                                              |                                                        |                                                            |
| Finanční aktiva                                                                                      |                                            |                   |                                                              |                                                        |                                                            |
| Pokladní hotovost a vklady<br>u centrálních bank                                                     | Úvěry a pohledávky                         | AC                | Finanční aktiva<br>v naběhlé hodnotě                         | 19 232                                                 | 19 232                                                     |
| Státní bezkupónové dluhopisy<br>a ostatní cenné papíry přijímané<br>centrální bankou k refinancování | Realizovatelná finanční<br>aktiva          | FVOCI             | Finanční aktiva v reálné<br>hodnotě do vlastního kapitálu    | 216                                                    | 216                                                        |
| Státní bezkupónové dluhopisy<br>a ostatní cenné papíry přijímané<br>centrální bankou k refinancování | Finanční aktiva držená do<br>splatnosti    | AC                | Finanční aktiva<br>v naběhlé hodnotě                         | 7 371                                                  | 7 371                                                      |
| Pohledávky za bankami                                                                                | Úvěry a pohledávky                         | AC                | Finanční aktiva<br>v naběhlé hodnotě                         | 4 559                                                  | 4 559                                                      |
| Pohledávky za klienty                                                                                | Úvěry a pohledávky                         | AC                | Finanční aktiva<br>v naběhlé hodnotě                         | 36 956                                                 | 39 953                                                     |
| Dluhové cenné papíry –<br>vydané ostatními osobami                                                   | Finanční aktiva držená do<br>splatnosti    | AC                | Finanční aktiva<br>v naběhlé hodnotě                         | 6 676                                                  | 6 673                                                      |
| Ostatní aktiva                                                                                       |                                            |                   |                                                              | 768                                                    | 768                                                        |
| Celkem finanční aktiva                                                                               |                                            |                   |                                                              | 75 778                                                 | 75 772                                                     |
| Nefinanční aktiva                                                                                    |                                            |                   |                                                              |                                                        |                                                            |
| Dlouhodobý nehmotný majetek                                                                          |                                            |                   |                                                              | 89                                                     | 89                                                         |
| Dlouhodobý hmotný majetek                                                                            |                                            |                   |                                                              | 339                                                    | 339                                                        |
| Náklady a příjmy příštích období                                                                     |                                            |                   |                                                              | 9                                                      | 9                                                          |
| Celkem nefinanční aktiva                                                                             |                                            |                   |                                                              | 437                                                    | 437                                                        |
| Celkem aktiva                                                                                        |                                            |                   |                                                              | 76 215                                                 | 76 209                                                     |

| mil. Kč                                 | Původní klasifikace<br>k 31. prosinci 2017 |                   | Nová klasifikace/<br>kategorie dle IFRS 9<br>k 1. lednu 2018 | Původní<br>účetní<br>hodnota k<br>31. prosinci<br>2017 | Nová účetní<br>hodnota dle<br>IFRS 9<br>k 1. lednu<br>2018 |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                         | Kategorie finančních<br>nástrojů           | Způsob<br>ocenění |                                                              |                                                        |                                                            |
| Finanční závazky                        |                                            |                   |                                                              |                                                        |                                                            |
| Závazky vůči klientům                   | Finanční závazky                           | AC                | Finanční závazky<br>v naběhlé hodnotě                        | 70 540                                                 | 70 540                                                     |
| Ostatní pasiva                          | Finanční závazky                           | AC                | Finanční závazky<br>v naběhlé hodnotě                        | 575                                                    | 572                                                        |
| Rezervy                                 | Finanční závazky                           | AC                | Finanční závazky v naběhlé<br>hodnotě                        | 17                                                     | 10                                                         |
| Celkem finanční závazky                 |                                            |                   |                                                              | 71 132                                                 | 71 122                                                     |
| Základní kapitál                        |                                            |                   |                                                              | 750                                                    | 750                                                        |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku |                                            |                   |                                                              | 493                                                    | 493                                                        |
| Oceňovací rozdíly                       |                                            |                   |                                                              | -4                                                     | -4                                                         |
| Nerozdělený zisk předchozích období     |                                            |                   |                                                              | 3 164                                                  | 3 168                                                      |
| Zisk za účetní období                   |                                            |                   |                                                              | 680                                                    | 680                                                        |
| Celkem vlastní kapitál                  |                                            |                   |                                                              | 5 083                                                  | 5 087                                                      |
| Celkem pasiva                           |                                            |                   |                                                              | 76 215                                                 | 76 209                                                     |

Odsouhlasení účetních hodnot finančních aktiv na základě jejich klasifikace a ocenění:

| mil. Kč                                                                                                        | Pozn.    | Účetní hodnota k 31. prosinci 2017 | Vliv změn v účetních pravidlech Rekla-sifikace | Vliv změn v účetních pravidlech Přecenění | IFRS 9 účetní hodnota 1. ledna 2018 | Dopad do nerozděle-ného zisku | Dopad do ostatního úplného výsledku |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>                                                                       | <b>a</b> | <b>0</b>                           | <b>–</b>                                       | <b>–</b>                                  | <b>74 794</b>                       | <b>–</b>                      | <b>–</b>                            |
| Přesun z (L&R)<br>(úprava ztrát ze snížení hodnoty)                                                            |          | –                                  | –                                              | –3                                        | –                                   | –3                            | –                                   |
| Přesun z AC (HTM)<br>(úprava ztrát ze snížení hodnoty)                                                         |          | –                                  | –                                              | –3                                        | –                                   | –3                            | –                                   |
| <b>Celkem – Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>                                                              | <b>b</b> | <b>74 794</b>                      | <b>–</b>                                       | <b>–6</b>                                 | <b>74 788</b>                       | <b>–6</b>                     | <b>–</b>                            |
| <b>Celkem – Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – dluhové cenné papíry</b> | <b>c</b> | <b>216</b>                         | <b>–</b>                                       | <b>–</b>                                  | <b>216</b>                          | <b>–</b>                      | <b>–</b>                            |
| <b>Ostatní aktiva</b>                                                                                          |          | <b>768</b>                         | <b>–</b>                                       | <b>–</b>                                  | <b>768</b>                          | <b>–</b>                      | <b>–</b>                            |
| <b>Celkem – Finanční aktiva</b>                                                                                |          | <b>75 778</b>                      | <b>–</b>                                       | <b>–6</b>                                 | <b>75 722</b>                       | <b>–6</b>                     | <b>–</b>                            |

Poznámky:

a) Vykázaná hodnota dle původní klasifikace k 31. prosinci 2017 zahrnuje účetní hodnoty následujících položek rozvahy:

- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank: 19 232 mil. Kč;
- Pohledávky za bankami: 4 559 mil. Kč;
- Pohledávky za klienty: 36 956 mil. Kč;
- Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi /finanční aktiva držená do splatnosti: 7 371 mil. Kč; a
- Dluhové cenné papíry – vydané ostatními osobami /finanční aktiva držená do splatnosti: 6 676 mil. Kč.

b) Vykázaná hodnota dle IFRS 9 zahrnuje účetní hodnoty následujících položek rozvahy k 1. lednu 2018:

- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank: 19 232 mil. Kč;
- Pohledávky za bankami: 4 559 mil. Kč;
- Pohledávky za klienty: 36 953 mil. Kč;
- Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi/finanční aktiva držená do splatnosti: 7 371 mil. Kč; a
- Dluhové cenné papíry – vydané ostatními osobami /finanční aktiva v naběhlé hodnotě: 6 673 mil. Kč.

Úprava finančních aktiv v naběhlé hodnotě v celkové výši 6 mil Kč ve sloupci „Přecenění“ zahrnuje tyto specifické skutečnosti:

- Navýšení brutto hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty ve výši 31 mil Kč ze sankčních úroků vzniklé po defaultu těchto úvěrů, které byly do konce roku 2017 evidovány v podrozvaze a byly k 1. lednu 2018 zahrnuty do hrubé účetní hodnoty úvěrů a pohledávek za klienty
- nárůst 34 mil. Kč představující dodatečné opravné položky k úvěrově znehodnoceným úvěrům (úroveň 3)
- nárůst 3 mil Kč představující opravné položky k HtCP portfoliu

c) Vykázaná hodnota zahrnuje účetní hodnotu dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi ve FVOCI (resp. AFS dle původní klasifikace k 31. prosinci 2017).

Odsouhlasení opravných položek a rezerv:

Následující tabulka srovnává hodnoty ztrát ze snížení hodnoty k 31. prosinci 2017 stanovené dle modelu stanovení opravných položek ke vzniklým ztrátám platným k 31. prosinci 2017 s hodnotami ztrát ze snížení hodnoty dle IFRS 9, tedy dle modelu očekávaných úvěrových ztrát platného od 1. ledna 2018:

| mil. Kč                                                                 | k 31. prosinci 2017 před zavedením IFRS 9 | Reklasifikace | Přecenění  | 1. ledna 2018 po zavedení IFRS 9 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|------------|----------------------------------|
| Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě                                      | –609                                      | –             | –37        | –647                             |
| Rezervy na podrozvahové expozice (úvěrové přísliby a poskytnuté záruky) | –17                                       | –             | 7          | –10                              |
| <b>Celkem</b>                                                           | <b>–627</b>                               | <b>–</b>      | <b>–30</b> | <b>–657</b>                      |



Sloupec Přecenění zachycuje změny v hodnotách opravných položek expozic (finančních aktiv a podrozvahových expozic), u nichž byla v minulosti vyčíslena opravná položka v souladu s pravidly platnými do 31. prosince 2017 a dle IFRS 9 tj. od 1. ledna 2018 bude tato opravná položka stanovována i nadále.

V tomto ohledu řádek „Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě“ zachycuje změnu opravných položek dluhových finančních nástrojů vykazovaných v naběhlé hodnotě dle IFRS 9 k 1. lednu 2018, tyto dluhové nástroje byly do 31. prosince 2017 klasifikovány jako úvěry a pohledávky a jako aktiva držená do splatnosti.

Celkový dopad z titulu zavedení IFRS 9 od 1. ledna 2018 ve výši 4 mil. Kč je zachycen v nerozděleném zisku rovněž k 1. lednu 2018.

Dopad do odložené daně v souvislosti s implementací nových účetních pravidel:

| mil. Kč                            | IAS 39<br>31. prosinec 2017 | IFRS 9<br>1. ledna 2018 | Dopad do<br>nerozděleného zisku | Dopad do OCI |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------------|
| Změny v odložené daňové pohledávce | 9                           | 6                       | 3                               | 0            |

### 3.10.2 Změny ve vykazování odhadu státní podpory

Společnost v roce 2018 přehodnotila vykazování odhadu nároku klientů na státní podporu za příslušný rok tak, aby byla v souladu s pravidly IFRS. Banka proto odhad nároku klientů na státní podporu za rok 2018, resp. zálohově připsanou státní podporu do ostatních aktiv a závazků vůči klientům nezahrnula, neboť povinnost banky plnit je podmíněna plněním ze státního rozpočtu.

Srovnatelné údaje nebyly upraveny, ostatní aktiva a závazky vůči klientům k 31. prosinci 2017 obsahují pohledávku, resp. závazky vůči klientům ve výši 732 mil. Kč týkající se odhadu nároku klientů na státní podporu za rok 2017, resp. zálohově připsanou státní podporu, neboť IFRS vlivy se ve srovnatelném období nezohledňují.

## 4. Popis a měření rizik

### 4.1 Popis a měření rizik

#### 4.1.1 Strategie řízení rizik

Banka má vytvořenu Strategii řízení rizik, která byla schválena představenstvem a je publikována v předpisech banky. Strategie je revidována minimálně jednou ročně. Součástí Strategie řízení rizik je i dokument Akceptovatelná míra rizika, který obsahuje soubor strategických cílů a limitů v oblasti řízení rizik.

Banka rovněž intenzivně sleduje vývoj ve vlastním úvěrovém portfoliu a pravidelně aktualizuje rizikové parametry, které mají vliv na výpočet opravných položek a kapitálové přiměřenosti.

#### 4.1.2 Vymezení typů rizik

Základní typy rizik, kterým je banka vystavena, jsou definovány ve Strategii řízení rizik následovně:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace a rizika vypořádání,
- tržní riziko,
- operační riziko (včetně rizika právního),
- riziko likvidity,
- riziko nadměrné páky.

#### 4.1.3 Zásady pro určování významnosti při řízení rizik

Práh významnosti je v bance obecně stanoven ve výši 10 000 Kč:

- maximální výše odpisu úvěrové pohledávky pro nepatrnost (bez dalšího vymáhání) činí 10 000 Kč,
- data o událostech operačního rizika jsou povinně sbírána a evidována v informačním systému EMUS, pokud předpokládána či skutečná ztráta překročí 10 000 Kč s výjimkou některých typů událostí, které jsou do EMUS zaznamenávány bez ohledu na výši ztráty.

Pro účely tvorby opravných položek jsou pohledávky z úvěrů poskytnutých klientům v rámci retailového segmentu považovány vždy za jednotlivě nevýznamné. Jedná se o základní předpoklad použití statistických metod při tvorbě opravných položek.

Pohledávky z úvěrů korporátním klientům (velkým bytovým družstvům a SVJ) jsou jednotlivě významné a znehodnocení pohledávky z úvěru v selhání se v tomto případě vyčísluje individuálně jako rozdíl mezi účetní hodnotou této pohledávky a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků diskontovaných při původní efektivní úrokové míře.

Pro určení skutečnosti, zda je dlužník v selhání (defaultu), uvažuje banka v souladu se skupinovou definicí defaultu a interním předpisem tyto absolutní a relativní prahy významnosti pro objem pohledávek po splatnosti:

- retailové expozice: absolutní limit na úrovni klienta 75 EUR a relativní limit na úrovni klienta 2,5% celkové rozvahové expozice vůči tomuto klientovi;
- ostatní expozice: absolutní limit na úrovni jedné transakce (např. úvěrového účtu) 350 EUR a relativní limit na úrovni klienta 2,5% celkové rozvahové expozice vůči tomuto klientovi.

Definice a pravidla pro zařazování a vyřazování do a z jednotlivých kategorií selhání (R1, R2, R3, R4, R5) je v rámci skupiny FSČS upravena interní směrnici a na individuální úrovni SSČS v interním předpisu: Pracovní postup pro implementaci jednotné definice selhání.

Klientem v defaultu se rozumí dlužník či spoludlužník, kterému je v současné době přiřazen interní rating R1 až R5.

Při sledování, měření a řízení tržních rizik jsou brány v úvahu vždy všechny instrumenty (aktiva a pasiva) generující úrokové, případně měnové riziko.

Při sledování, měření a řízení rizika likvidity jsou brány v úvahu všechny aktivní i pasivní obchody s klienty banky a všechny obchody uzavřené na peněžním a kapitálovém trhu.

#### 4.1.4 Hlavní zásady pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace platí následující zásady:

- každý klient musí být zařazen do některé z kategorií expozic,
- každý klient má stanoven interní rating,
- jsou prováděny pravidelné revize interního ratingu klienta,
- banka používá ratingový systém (ratingové procesy, nástroje, rovnice atd.) vytvořený Českou spořitelnou, a. s.,
- validace scorekaret probíhá minimálně 1krát ročně,
- banka aplikuje jednotný pohled na úvěrové riziko klienta ve Finanční skupině České spořitelny,
- nastavení pravidel poskytování úvěrů, zejména pravidel akceptace a posuzování příjmů klientů a pravidel akceptace a posuzování hodnoty zajištění v bance obecně vychází ze skupinových politik a standardů – pro Finanční skupinu České spořitelny je velmi významnou hodnotou absence rizikové arbitráže mezi jednotlivými produkty,
- změny pravidel poskytování úvěrů jsou prováděny na základě dopadové analýzy nebo vyhodnocení pilotního provozu,
- k ekonomicky spjaté skupině dlužníků přistupuje banka jako k jedinému dlužníkovi,
- banka má stanoveny jednoznačné kompetence pro oblast schvalování úvěrů,
- banka má pod kontrolou schvalování výjimek a změn interního ratingu oproti výsledku ratingového nástroje,
- banka má vymezeny typy používaného zajištění a stanoven přístup posuzování a přehodnocování hodnoty zajištění,
- banka poskytuje úvěry na základě komplexního posouzení možností klienta úvěr splácet, nikoliv jen na základě toho, že klient disponuje kvalitním zajištěním,
- banka poskytuje úvěry výhradně v souladu s účely stanovenými v Zákoně o stavebním spoření,
- banka považuje procesní kroky zavedení úvěru do informačního systému a čerpání úvěru za klíčové kontrolní body pro dokladování účelu a splnění smluvních podmínek,
- banka má koncepci vymáhání pohledávek založenou na těchto cílech: maximalizovat úspěšnost inkasa (návratnost finančních prostředků z poskytnutých úvěrů), minimalizovat náklady na vymáhání a opravné položky, minimalizovat čas na vymáhání u nesplacených úvěrů, maximalizovat čas setrvání klienta v portfoliu klientského kmene banky,

- banka používá jednotnou metodiku tvorby opravných položek k pohledávkám z úvěrů s Českou spořitelnou, a. s.,
- banka sleduje rizikovost portfolií úvěrů poskytnutých jednotlivými pobočkami České spořitelny, a. s., a portfolií úvěrů zprostředkovaných jednotlivými externími partnery.

Klasifikace úvěrových aktiv do úrovně rizik je založena na skupinových stupních interního ratingu. Pro účely externího vykazování jsou úrovně interního ratingu skupiny v souladu s jednotnou aplikací standardů vykazování mateřské společnosti seskupeny do následujících čtyř kategorií rizik:

#### Nízkorizikové

Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se skupinou, nebo velcí mezinárodně uznávaní finanční problémy. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

#### Vyžadující pozornost vedení

Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s omezeným objemem úspor nebo pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

#### Nestandardní

Klient je citlivý na krátkodobý negativní finanční a ekonomický vývoj a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech proběhla restrukturalizační opatření. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných útvech řízení rizik.

#### Nevýkonné

Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle odstavce 178 CRR: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze nevýkonných pozic (nesplacených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny výkonné (splácené) produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy nevýkonné.

#### 4.1.5 Hlavní zásady pro řízení tržních rizik

Pro řízení tržních rizik platí následující zásady:

- zařazování finančních nástrojů do portfolií, jejich převod mezi portfolii a oceňování jsou v souladu s Vyhláškou o obezřetném podnikání a IFRS,

- hlavním nástrojem pro aktivní řízení tržních rizik jsou závazná investiční doporučení schvalovaná Výborem pro řízení aktiv a pasiv, rizik, bezpečnosti a compliance,
- realizaci derivátových obchodů musí vždy schválit Výbor pro řízení aktiv a pasiv, rizik, bezpečnosti a compliance.

#### 4.1.6 Hlavní zásady pro řízení operačního rizika

Řízení operačního rizika zahrnuje následující zásady:

- řízení operačního rizika je založeno na průběžném sběru a vyhodnocování údajů o událostech operačního rizika, získané údaje jsou zpracovávány v České spořitelně, a. s., společně s daty ostatních společností Finanční skupiny České spořitelny,
- každá událost operačního rizika je přiřazena některé obchodní linii,
- banka má jasně definovány role a odpovědnosti při řízení operačního rizika,
- banka má vytvořeny Business Continuity Management (řízení kontinuity podnikání), Business Continuity plány (plány zachování kontinuity podnikání), havarijní plány a Disaster Recovery plány (plány pro obnovu činnosti),
- banka koordinuje svoji pojistnou politiku v rámci Finanční skupiny České spořitelny, banka je kryta skupinovým pojištěním operačních rizik,
- kalkulace ztrát vzniklých v důsledku operačního rizika musí pokrývat jak přímé, tak nepřímé ztráty,
- banka má stanovenou „Anti – fraud politiku“, která zahrnuje jak nástroje a procesy pro prevenci podvodného jednání, tak nástroje a procesy pro sdílení informací o podvodech,
- banka sbírá na čtvrtletní základě aktuální hodnoty klíčových rizikových indikátorů, které se používají k monitorování operačního rizika,
- banka každý rok vytváří scénáře operačních rizik,
- banka má nástroje pro provádění Risk and Control Self-Assesment.

#### 4.1.7 Hlavní zásady pro řízení rizika likvidity

Pro řízení rizika likvidity platí následující zásady:

- cílem banky je řízení peněžních toků tak, aby v krátkodobém i dlouhodobém horizontu byly její výdaje plně kryty jejími příjmy,
- základním obecným cílem při denním operativním řízení peněžního toku je dosažení minimální odchylky průměrného stavu peněžních prostředků na účtu banky v clearingovém centru ČNB od propočtených povinných minimálních rezerv,
- dlouhodobé řízení rizika likvidity je založeno na modelování (stresovém testování) budoucího vývoje klientského kmene stavebního spoření následně se zohledněním ostatních peněžních toků (zejména z obchodů na peněžním a kapitálovém trhu),
- banka řídí svůj přístup na trh, stabilizuje a diverzifikuje své finanční zdroje v souladu s možnostmi danými Zákonem o stavebním spoření.

#### 4.1.8 Hlavní zásada pro řízení rizika nadměrné páky

Hlavní zásada pro řízení rizika nadměrné páky je následující:

- banka sleduje interní limit pro riziko nadměrné páky a v případě hrozícího překročení nebo překročení tohoto limitu je navržena změna struktury rozvahy.

#### 4.1.9 Metody pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Banka stanovuje kapitálový požadavek k úvěrovému riziku metodou IRB (přístup založený na interním ratingu). Jednotlivé použité ratingové nástroje a metody jsou nastaveny tak, aby odpovídaly požadavkům Basel II (přístupu IRB) a Basel III.

#### 4.1.10 Metody pro řízení tržních rizik

Vzhledem k rozsahu činností bylo u banky v letech 2018 a 2017 v rámci tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko investičního portfolia. V letech 2018 a 2017 banka neprováděla derivátové ani cizoměnové operace (s výjimkou cizoměnových závazků z obchodního styku souvisejících s vývojem informačního systému StarBuild).

Kapitálové požadavky k tržnímu riziku nejsou relevantní, protože banka neměla v letech 2018 a 2017 vytvořeno obchodní portfolio.

Z hlediska úrokového rizika investičního portfolia banka se považuje dle Obecných pokynů k řízení úrokového rizika investičního portfolia (EBA/GL/2015/08) za instituci úrovně 2 a z hlediska SREP guideline (EBA/GL/2014/13) jako instituci kategorie 3, tedy jako malou retailovou banku s rozsáhlejší řadou produktů, které představují expozici vůči úrokovému riziku, včetně rizika behaviorálního.

Banka provádí stresové testování případné náhlé neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio. Banka počítá standardní úrokový šok definovaný v dokumentu EBA/GL/2015/08 (paralelní posun výnosové křivky o +/- 200 bazických bodů s nejnižší přípustnou úrokovou sazbou 0 %, popřípadě aktuální zápornou sazbou daného nástroje).

| mil. Kč                    | 31. prosince<br>2018 | 31. prosince<br>2017 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Úrokový šok dolů           | -147                 | -208                 |
| Úrokový šok nahoru         | 223                  | -9                   |
| Kapitál (Tier I + Tier II) | 4 211                | 3 943                |
| 20 % kapitálu              | 842                  | 789                  |

Doplňkově banka využívá metodologie VaR stanovené podle historické simulace s horizontem 1 dne při spolehlivosti odpovídající jednostrannému 99 % kvantilu rozdělení ztrát.

|                            | 2018 | 2017 |
|----------------------------|------|------|
| Hodnota VaR k 31. prosinci | 98   | 18   |
| Průměrná hodnota VaR       | 32   | 21   |

K 31. prosinci 2018 došlo k překročení limitu na VaR vlivem inverzní úrokové křivky. Vzhledem k tomu, že ostatní limity úrokového rizika nejsou překročené, nepředstavuje překročení VaR závažný problém.

Za účelem stresového testování se dále používá metoda testování citlivosti čistého úrokového výnosu (NII) na změnu úrokových sazeb. Zkoumá se vliv paralelního, inverzního a strmého posunu výnosové křivky na čistý úrokový výnos. Je nastaven interní signalizační limit na citlivost 12M NII při posunu výnosové křivky o kladný a záporný pravděpodobnostní šok odvozený z Hull-White modelu. Floor na maximální absolutní hodnotu záporného šoku je stanoven jako rozdíl -100 bps a 3M sazby CZK křivky.

Dále se používá metoda simulace tržní hodnoty portfolia při paralelním posunu výnosové křivky. Výpočet není omezený nejnižší přípustnou úrokovou sazbou 0 %. Interní signalizační limit je nastaven na citlivost tržní hodnoty na posun výnosové křivky o +/- 100 bp.

#### 4.1.11 Metody pro řízení operačního rizika

Banka využívá pro stanovení kapitálového požadavku k operačnímu riziku pokročilý přístup AMA – Advanced Measurement Approach. Takto vypočtený kapitálový požadavek však nesmí klesnout pod 75 % kapitálového požadavku dle původně použitého základního přístupu BIA – Basic Indicator Approach.

Banka věnuje zvýšenou pozornost zejména následujícím metodám:

- řízení kontinuity podnikání – tvorba a pravidelné roční revize havarijních plánů, Business Continuity plánů, Disaster Recovery plánů,
- průběžný sběr dat o ztrátových událostech operačního rizika a jejich zahrnutí do skupinového modelu (banka má implementován informační systém EMUS pro sběr událostí operačního rizika),
- roční sebehodnocení z hlediska kvalitativního hodnocení operačního rizika tzv. RCSA (Risk and Control Self – Assessment),
- roční sestavení a analýza scénářů v oblastech: selhání systémů a narušení činnosti, produkty a obchodní praktiky, pracovně právní vztahy a bezpečnost práce, poškození fyzických aktiv, provádění transakcí, dodávky a řízení procesů, externí a interní podvody,
- čtvrtletní měření a vyhodnocování klíčových rizikových indikátorů (KRI), které jsou zároveň nastaveny jako interní limity pro řízení operačního rizika.

Banka dále věnuje pozornost oblastem řízení rizika outsourcingu a řízení operačního rizika IT. Banka má definovány činnosti významné z hlediska outsourcingu, odpovědnosti za outsourcingový vztah, způsoby, jak vyhodnocovat rizika outsourcingu při jeho zavádění nebo při povinné pravidelné revizi, a náležitosti outsourcingové smlouvy. V oblasti IT jsou definována základní pravidla a principy řízení operačního rizika informačního systému.

Banka má zavedený systém vnitřních liniových a provozních kontrol v rámci jednotlivých procesů a činností a definovány odpovědnosti za jednotlivé procesy a činnosti.

Banka má vytvořenou a naplněnou pozici Compliance Officer. Compliance riziko je definováno jako nebezpečí sankcí ze strany soudních nebo dohledových správních orgánů a nebezpečí značné finanční ztráty či poškození pověsti, jemuž je banka vystavena v případě nedodržování zákonů, směrnic, předpisů, příslušných vlastních samoregulačních norem a kodexů chování vztahujících se k její činnosti a její činnost upravujících.

Banka má vytvořenu „Anti – fraud politiku“, která je koordinována s Českou spořitelnou, a. s., a zahrnuje nástroje a postupy pro prevenci externího podvodného jednání.

#### 4.1.12 Metody pro řízení rizika likvidity

Likvidita banky je denně sledována a kontrolována v souvislosti s řízením povinných minimálních rezerv na clearingovém účtu ČNB. Pro potřeby řízení likvidity je využíván program BABIS, kde jsou sledovány veškeré denní pohyby na účtu platebního styku v ČNB. Tyto finanční toky jsou podkladem k sestavení modelu cash – flow a stanovení výše volných finančních prostředků.

Pro rámcové řízení rizika likvidity jsou používány metody:

- likvidní GAP,
- analýza doby přežití (Survival Period Analysis – SPA) – cílem této metody je zjistit dobu do vzniku závažného problému v oblasti řízení likvidity pro různé scénáře vývoje trhu a banky (chování klientů, počet nových klientů apod.),
- sledování ukazatelů interní likvidity nastavených v souladu s návrhem Nařízení evropského parlamentu a rady o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRD IV).

Pro případ mimořádných krizových okolností ohrožujících likviditu má banka vypracován Pohotovostní plán pro případ krize likvidity.

#### 4.1.13 Akceptovatelná míra rizika – limity pro řízení rizik

Akceptovatelná míra rizika (Risk Appetite Statement – RAS) v bance je definována jako soubor strategických cílů a limitů, který je přehodnocován na roční bázi. Plnění všech kvantitativních cílů a limitů je pravidelně (zpravidla měsíčně či kvartálně) vyhodnocováno a každý cíl nebo limit má stanovenou zelenou, oranžovou a červenou zónu a požadavky, procesy a eskalační postupy, které se aplikují, pokud je dané zóny dosaženo.

#### 4.1.14 RAS úroveň 1

Strategickým cílem banky je primárně udržovat kapitálovou přiměřenost a další ukazatele na lepší úrovni, než je minimum stanovené regulátorem, a to o představenstvem stanovenou hodnotu.

V rámci RAS úrovně 1 jsou definovány tyto interní limity:

- Solvency Ratio
- Tier 1 Ratio
- Common Equity Tier 1 Ratio
- Leverage Ratio
- Survival Period Analysis – SPA (limit na likvidní přebytek v mil. € v horizontu x měsíců dle jednotlivých stresových scénářů rizika likvidity)
- Liquidity Coverage Ratio LCR
- Net Stable Funding Ratio NSFR
- Risk Earnings Ratio
- Stress-Solvency Ratio
- Stress-Tier 1 Ratio
- Stress-Common Equity Tier 1 Ratio
- Úrokově riziko bankovní knihy IRRBB Basel II ratio

#### 4.1.15 Limity pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace (RAS úroveň 2)

Úvěrové riziko a riziko koncentrace je řízeno následujícími limity:

- maximální podíl nebo účast banky v právnických osobách (regulatorní limit)
- podíl komerčních úvěrů a překlenovacích úvěrů k celkovému objemu cílových částek regulatorní limit)
- podíl součtu cílových částek s právníky osobami na součtu cílových částek u smluv, u nichž dosud nevznikl nárok na ÚSS (regulatorní limit)
- maximální podíl úvěrů s vysokým LTV na novém portfoliu zajištěných úvěrů banky
- rizikové náklady
- limit na objem zajištění oceněného automaticky pomocí příslušného nástroje informačního systému

Kromě toho má banka stanoveny limity také na jednotlivé protistrany – banky (GLOBAL limit, TREASURY limit, SECURITIES limit, SETTLEMENT limit), limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu fyzickou osobu – nepodnikatele (skupinu spjatých fyzických osob nepodnikatelů) a limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu právní osobu (skupinu spjatých právnických osob).

#### 4.1.16 Limity pro řízení tržních rizik (RAS úroveň 2)

Přijatelnou míru tržních rizik stanoví banka s přihlédnutím k ostatním rizikům, struktuře rozvahy, výsledkům hospodaření, rizikové kapacitě banky dle systému vnitřně stanoveného kapitálu a vzájemné konzistenci následujících limitů:

- interní signalizační limit na citlivost tržní hodnoty na posun výnosové křivky o +/- 100 bp,
- interní signalizační limit na citlivost 12 M NII,
- limit na VaR.

#### 4.1.17 Akceptovatelná míra operačního rizika (RAS úroveň 2)

Limity pro řízení operačního rizika jsou:

- limit na výši kapitálového požadavku alokovaného na banku podle AMA (Advanced Measurement Approach),

- kritická zóna pro aktuální výši fluktuace,
- kritická zóna pro počet pasivních právních sporů,
- kritická zóna pro počet klientských stížností,
- kritická zóna pro neplánované výpadky klíčových IT systémů,
- kritická zóna pro připravenost řízení kontinuity podnikání,
- kritická zóna pro počty nápravných opatření přijatých na základě interních a externích kontrol,
- kritická zóna pro chybovost procesu vkladů,
- kritická zóna pro chybovost procesu úvěrů,
- kritická zóna pro podíl výjimek na schválených úvěrech,
- kritická zóna pro počet obchodních rozhodnutí,
- kritická zóna pro počet nesplněných SLA (Service Level Agreement) u outsourcovaných činností

#### 4.1.18 Kvalitativní cíle v rámci RAS

Kromě kvantitativních cílů banka sleduje a jedenkrát ročně vyhodnocuje plnění kvalitativních cílů v následujících oblastech:

- Zaměření se na hlavní činnosti
- Aktivní práce s legislativním rámcem
- Rozhodování
- Riziková kultura
- Reputace
- Protiprávní jednání

#### 4.1.19 Systém vnitřně stanoveného kapitálu

Systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK) je řešen v rámci České spořitelny, a. s., jakožto povinné osoby podle Vyhlášky o obezřetném podnikání.

V návaznosti na ustanovení ve Vyhlášce o obezřetném podnikání má banka definovány zásady odměňování, a to úměrně rozsahu a povaze vykonávaných činností, které jsou v souladu s obezřetným řízením rizik a kapitálu. Rovněž jsou definováni zaměstnanci s významným vlivem na celkový rizikový profil banky a vazba stanovení bonusového poolu k výplatě pohyblivé složky odměn na klíčová kritéria.

#### 4.1.20 Outsourcing v oblasti řízení rizik

Činnosti vykonávané v oblasti řízení rizik pro banku Českou spořitelnou, a. s., jsou zejména následující:

- vývoj a validace ratingových nástrojů (scorekaret);
- vývoj, kalibrace, validace a konzultace v oblasti rizikových a ekonomických modelů;
- posouzení bonity klienta;
- výpočet ratingu klienta;
- posouzení a schválení úvěrového návrhu klienta;
- uzavírání úvěrových a zástavních smluv;
- záznamy negativních informací o klientech či obchodních partnerech do interních systémů (aplikace CRM-Klient/ Partner Portál, EMUS);
- výpočet rizikových parametrů;
- zátěžové testy portfolia v rámci stresového testování;
- výpočet rizikově vážených aktiv;
- výpočet kapitálového požadavku (-);
- návrh algoritmu a koeficientů pro tvorbu opravných položek k pohledávkám;

- vedení a správa seznamu smluvních znalců pro ocenění nemovitých zástav;
- spolupráce při statistickém přecenění nemovitých zástav;
- spolupráce na dalším rozvoji pokročilejšího přístupu (AMA – Advanced Measurement Approach) pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku;
- spolupráce při používání kvalitativních nástrojů pro řízení operačního rizika;
- správa a rozvoj aplikace EMUS pro účely evidence, správy a vyhodnocování operačních rizik;
- reporting výsledků operačních rizik, spolupráce na sebehodnocení rizik a aktualizace rizikové mapy;
- výpočet VaR a plnění limitu na stresové testování úrokového rizika investičního portfolia (IRRBB), transformace dat do QRM a generování dat z QRM;
- výpočet ukazatelů LCR, NSFR a SPA;
- definování metodiky DZA přístupu, stanovení a sledování DZA faktorů, výpočet DZA score a návrh předpokladů pro jednotlivé SPA scénáře;
- analýza citlivosti čistého úrokového výnosu na změny tržních úrokových sazeb, analýza market value risk;
- definování metodiky a správa systému FTP, stanovení (-) FTP sazeb produktů;
- konzultace při řízení střednědobé a dlouhodobé likvidity;
- investiční doporučení pro portfolia HTM a AFS;
- vymáhání pohledávek z úvěrů.

## 5. Významné položky

### 5.1. Pokladní hotovost, vklady u ČNB

K 31. prosinci 2018 představují tuto položku povinné minimální rezervy u ČNB ve výši 2 511 mil. Kč. K 31. prosinci 2017 představují tuto položku povinné minimální rezervy u ČNB ve výši 1 232 mil. Kč a termínové vklady u ČNB ve výši 18 000 mil. Kč.

Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

### 5.2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

| K 31. prosinci<br>mil. Kč                         | 2018         | 2017         |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Realizovatelné cenné papíry (AFS portfolio)       | –            | 216          |
| Cenné papíry držené do splatnosti (HTM portfolio) | –            | 7 371        |
| Dluhové CP ve FVOCI                               | 211          | –            |
| Dluhové CP v AC                                   | 6 632        | –            |
| <b>Celkem</b>                                     | <b>6 843</b> | <b>7 587</b> |

Opravné položky ke státním dluhovým CP ve FVOCI i státním dluhovým CP v AC jsou nevýznamné.

Netto hodnota dluhových CP v AC se rovná jejich brutto hodnotám.

Rozdíl mezi brutto účetní hodnotou státních dluhových CP ve FVOCI k 31. prosinci 2018 je dokumentován v tabulce níže.

| K 31. prosinci 2018<br>mil. Kč                   | Účetní hodnota<br>brutto | Oceňovací rozdíly<br>ze změny reálné<br>hodnoty | Účetní hodnota<br>netto |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Dluhové cenné papíry zařazené do úrovně 1</b> | <b>204</b>               | <b>7</b>                                        | <b>211</b>              |
| Vládní instituce                                 | 204                      | 7                                               | 211                     |
| <b>Celkem</b>                                    | <b>204</b>               | <b>7</b>                                        | <b>211</b>              |



**a) Investice do dluhových CP ve FVOCI**

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu expozice k úvěrovému riziku u dluhových cenných papírů klasifikovaných ve FVOCI k 31. prosinci 2018. Informace o systému klasifikace úvěrového rizika používaného bankou a přístupu k měření ECL, včetně definice selhání a SICR, které se vztahují na dluhové cenné papíry ve FVOCI, jsou popsány v bodě 3.3:

| mil. Kč                      | Úroveň 1   | Celkem     |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>Státní dluhopisy</b>      |            |            |
| – Nízkorizikové              | 211        | 211        |
| <b>Brutto účetní hodnota</b> | <b>211</b> | <b>211</b> |
| Snížení o opravnou položku   | 0          | 0          |
| <b>Netto účetní hodnota</b>  | <b>211</b> | <b>211</b> |

**b) Investice do dluhových CP v AC**

Následující tabulka obsahuje analýzu dluhových cenných papírů v AC podle úvěrové kvality k 31. prosinci 2018 na základě úrovní úvěrového rizika a zveřejňuje zůstatky ve třech úrovních pro účely kalkulace ECL. Informace o popisu systému klasifikace úvěrového rizika používaného bankou a přístupu k měření ECL, včetně definice úpadku a SICR, které se vztahují na dluhové cenné papíry v AC, jsou popsány v bodě 3.3. Účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC k 31. prosinci 2018 níže představuje také maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku pro tyto aktiva:

| mil. Kč                      | Úroveň 1     | Celkem       |
|------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Státní dluhopisy</b>      |              |              |
| – Nízkorizikové              | 6 632        | 6 632        |
| <b>Brutto účetní hodnota</b> | <b>6 632</b> | <b>6 632</b> |
| Snížení o opravnou položku   | 0            | 0            |
| <b>Netto účetní hodnota</b>  | <b>6 632</b> | <b>6 632</b> |

Dluhové cenné papíry v AC nejsou zajištěny.

**5.3 Pohledávky za bankami**

| K 31. prosinci<br>mil. Kč                          | 2018          | 2017         |
|----------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Vklady u ostatních bank                            | 2 451         | 4 559        |
| Dohody o prodeji a zpětném odkupu u ostatních bank | 12 255        | 0            |
| Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám       | -1            | 0            |
| <b>Celkem</b>                                      | <b>14 705</b> | <b>4 559</b> |

Následující tabulka obsahuje analýzu zůstatků pohledávek za bankami na základě úvěrové kvality k 31. prosinci 2018 podle ratingových úrovní a podle jednotlivých úrovní pro kalkulaci ECL. Informace o systému klasifikace úvěrového rizika používaného bankou a přístup k měření ECL, včetně definice selhání a SICR, jsou popsány v bodě 3.3. Účetní zůstatek pohledávek za bankami k 31. prosinci 2018 představuje maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva:

| mil. Kč                                                      | Úroveň 1      | Celkem        |
|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Vklady u jiných bank</b>                                  |               |               |
| – Nízkorizikové                                              | 2 451         | 2 451         |
| <b>Brutto účetní hodnota</b>                                 | <b>2 451</b>  | <b>2 451</b>  |
| Opravné položky                                              | -1            | -1            |
| <b>Netto účetní hodnota</b>                                  | <b>2 450</b>  | <b>2 450</b>  |
| <b>Dohody o reverzním prodeji a zpětném odkupu</b>           |               |               |
| – Nízkorizikové                                              | 12 255        | 12 255        |
| <b>Brutto účetní hodnota</b>                                 | <b>12 255</b> | <b>12 255</b> |
| Opravné položky                                              | 0             | 0             |
| <b>Netto účetní hodnota</b>                                  | <b>12 255</b> | <b>12 255</b> |
| <b>Celkové pohledávky za bankami (brutto účetní hodnota)</b> | <b>14 706</b> | <b>14 706</b> |
| Opravné položky                                              | -1            | -1            |
| <b>Celkové pohledávky za bankami (netto účetní hodnota)</b>  | <b>14 705</b> | <b>14 705</b> |

Analýza úvěrové kvality pohledávek za ostatními bankami k 31. prosinci 2018 je následující:

| mil. Kč                                   | Vklady u jiných bank | Reverzní repa | Celkem        |
|-------------------------------------------|----------------------|---------------|---------------|
| <b>Do splatnosti, nezhodnocené:</b>       |                      |               |               |
| Česká spořitelna                          | 2 451                | 0             | 2 451         |
| ČNB                                       | 0                    | 12 255        | 12 255        |
| <b>Celkem do splatnosti, nezhodnocené</b> | <b>2 451</b>         | <b>12 255</b> | <b>14 706</b> |
| Snížení o opravné položky                 | -1                   | 0             | -1            |
| <b>Pohledávky za bankami celkem</b>       | <b>2 450</b>         | <b>12 255</b> | <b>14 705</b> |

K 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017, s výjimkou dohod o reverzním prodeji a zpětném odkupu, nejsou zůstatky z pohledávek za ostatními bankami zajištěny.

Míra, v níž kolaterál zmírňuje úvěrové riziko, je prezentována zveřejněním hodnot zajištění, a to samostatně pro i) ty aktiva, jejichž zajištění a jiné úvěrové podmínky se rovnají nebo jsou vyšší než účetní hodnota („aktiva s vysokým stupněm zajištění“) a ii) aktiva, u nichž jsou zajištění a jiné úvěrové podmínky nižší než účetní hodnota aktiva („aktiva s nižším stupněm zajištění“).

| mil. Kč                                                                                                  | Vysoce zajištěná aktiva |                          | Aktiva s nižším stupněm zajištění |                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                          | Účetní hodnota aktiva   | Reálná hodnota zajištění | Účetní hodnota aktiva             | Reálná hodnota zajištění |
| <b>31. prosince 2018</b>                                                                                 |                         |                          |                                   |                          |
| Dohody o reverzním prodeji a zpětném odkupu s ostatními bankami s původní splatností kratší než 3 měsíce | 12 255                  | 12 173                   | 0                                 | 0                        |
| <b>31. prosince 2017</b>                                                                                 |                         |                          |                                   |                          |
| Dohody o reverzním prodeji a zpětném odkupu s ostatními bankami s původní splatností kratší než 3 měsíce | 0                       | 0                        | 0                                 | 0                        |

Banka nevykazuje ECL pro krátkodobé dohody o reverzním prodeji a zpětném odkupu, které byly vysoce zajištěné. Zajištění představuje obchodovatelné pokladniční poukázky.

Opravné položky v úrovni 1 k 31. prosinci 2018 se kalkulují jako dvanácti měsíční očekávaná úvěrová ztráta (ECL).

Následující tabulka obsahuje informace k vývoji opravných položek k pohledávkám za bankami.

#### Opravné položky k finančním aktivům v naběhlé hodnotě – pohledávky za bankami

| mil. Kč       | K 1. lednu 2018 | Přírůstky z titulu vzniku a nákupů | Úbytky z titulu odúčtování | Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika | K 31. prosinci 2018 |
|---------------|-----------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| Úroveň 1      | 0               | -2                                 | 3                          | -2                                          | -1                  |
| <b>Celkem</b> | <b>0</b>        | <b>-2</b>                          | <b>3</b>                   | <b>-2</b>                                   | <b>-1</b>           |

#### Započtení finančních nástrojů z titulu dohod o zpětném odprodeji

Tabulka níže prezentuje finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2018.

| mil. Kč                 | Hrubé částky vykázané v rozvaze | Objem započtený proti finančním aktivům | Čisté částky vykázané v rozvaze | Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze | Čistá částka po případném započtení |
|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
|                         |                                 |                                         |                                 | Ostatní přijaté finanční zajištění                                                 |                                     |
| Dohody o zpětném odkupu | 12 255                          | 0                                       | 12 255                          | 12 173                                                                             | 82                                  |

Ostatní přijaté zajištění představuje pokladniční poukázky ČNB.

## 5.4 Pohledávky za klienty

| mil. Kč                                                                     | 31. prosince 2018 | 31. prosince 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Brutto účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v AC                    | 41 466            | 37 565            |
| Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám                                | -452              | -609              |
| <b>Celková účetní hodnota úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům v AC</b> | <b>41 014</b>     | <b>36 956</b>     |

Účetní hodnota uvedená v rozvaze nejlépe představuje maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku vyplývajícímu z úvěrů a pohledávek klientům.

Brutto účetní hodnota a opravná položka ke ztrátám z úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům, které jsou oceněné v AC podle tříd k 31. prosinci 2018, jsou uvedeny v následující tabulce:

| 31. prosinec 2018<br>mil. Kč | Brutto účetní hodnota |              |            |               | Opravné položky                 |                                                 |                                                                     |             | Netto<br>účetní<br>hodnota |
|------------------------------|-----------------------|--------------|------------|---------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|
|                              | Úroveň 1              | Úroveň 2     | Úroveň 3   | Celkem        | Úroveň 1<br>(12 měsíční<br>ECL) | Úroveň 2<br>(ECL za dobu<br>trvání při<br>SICR) | Úroveň 3<br>(ECL za dobu<br>trvání při<br>úvěrovém<br>znehodnocení) | Celkem      |                            |
| Domácnosti                   | 38 068                | 1 332        | 628        | 40 028        | -34                             | -76                                             | -334                                                                | - 444       | 39 584                     |
| Nefinanční instituce         | 1 375                 | 63           | -          | 1 438         | -2                              | - 6                                             | -                                                                   | - 8         | 1 430                      |
| <b>Celkem</b>                | <b>39 443</b>         | <b>1 395</b> | <b>628</b> | <b>41 466</b> | <b>-36</b>                      | <b>-82</b>                                      | <b>-334</b>                                                         | <b>-452</b> | <b>41 014</b>              |

Banka v roce 2018 poskytovala také komerční úvěry právnickým osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek). Celkem bylo v roce 2018 poskytnuto 515 těchto úvěrů (2017: 588 úvěrů) v celkové výši 2 135 mil. Kč (2017: 2 110 mil. Kč).

Úvěry právnickým osobám představují ke konci roku 2018 16,6 % z celkového objemu úvěrového portfolia (2017: 15,8 %).

Následující tabulka uvádí změny ve výši opravných položek k úvěrové ztrátě mezi počátkem a koncem účetního období:

| mil. Kč              | K 1. lednu 2018 | Přírůstky z titulu vzniku a nákupů | Úbytky z titulu odúčtování | Přesuny mezi Úrovní 1 a Úrovní 2/3 | Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika | Snížení opravných položek z titulu odpisu pohledávek | K 31. prosinci 2018 |
|----------------------|-----------------|------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Úroveň 1</b>      | <b>-48</b>      | <b>-8</b>                          | <b>8</b>                   | <b>274</b>                         | <b>-265</b>                                 | <b>3</b>                                             | <b>-36</b>          |
| Domácnosti           | -44             | -7                                 | 8                          | 266                                | -260                                        | 3                                                    | -34                 |
| Nefinanční instituce | -4              | -1                                 | 0                          | 8                                  | -5                                          | 0                                                    | -2                  |
| <b>Úroveň 2</b>      | <b>-139</b>     | <b>-196</b>                        | <b>16</b>                  | <b>-52</b>                         | <b>243</b>                                  | <b>46</b>                                            | <b>-82</b>          |
| Domácnosti           | -131            | -195                               | 16                         | -52                                | 240                                         | 46                                                   | -76                 |
| Nefinanční instituce | -8              | -1                                 | 0                          | 0                                  | 3                                           | 0                                                    | -6                  |
| <b>Úroveň 3</b>      | <b>-457</b>     | <b>-3</b>                          | <b>97</b>                  | <b>-14</b>                         | <b>-85</b>                                  | <b>128</b>                                           | <b>-334</b>         |
| Domácnosti           | -453            | -3                                 | 97                         | -14                                | -88                                         | 127                                                  | -334                |
| Nefinanční instituce | -4              | 0                                  | 0                          | 0                                  | 3                                           | 1                                                    | 0                   |
| <b>Celkem</b>        | <b>-644</b>     | <b>-207</b>                        | <b>121</b>                 | <b>208</b>                         | <b>-107</b>                                 | <b>177</b>                                           | <b>-452</b>         |

Ve sloupci „Přesuny mezi úrovněmi“ je uvedena čistá změna opravných položek z důvodu změny v úvěrovém riziku, která způsobila přeúčtování úvěrů a záloh vykázaných v naběhlé hodnotě, které byly k 1. lednu 2018 (nebo k počátečnímu datu zaúčtování, pokud nastalo později) zařazeny v úrovni 1, do úrovně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2018 nebo naopak.

Vlivy přesunů z úrovně 1 do úrovně 2 nebo 3 na příslušné opravné položky jsou nepříznivé a jsou vykázané v řádcích „Úroveň 2“ a „Úroveň 3“. Vlivy přesunů z úrovně 2 nebo 3 do úrovně 1 na příslušné opravné položky jsou příznivé a jsou vykázané v řádce „Úroveň 1“.

Efekt přesunu mezi jednotlivými úrovněmi, který nemá dopad do výkazu zisku a ztráty, je vykázan výše ve sloupci „Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika“. Tento sloupec rovněž zachycuje dopad opravy rozpouštění („unwinding correction“) po dobu životnosti očekávaných selhání úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly zařazeny do úrovně 3 pro jakékoliv období v průběhu celého roku. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 16 mil. Kč za rok 2018.

Brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly k 31. prosinci 2018 zařazeny do jiné úrovně ve srovnání s 1. lednem 2018 (nebo s počátečním datem zaúčtování, pokud vznikly v průběhu roku), jsou shrnuty níže:

| mil. Kč               | Přesuny mezi<br>Úrovní 1 a Úrovní 2 |                           | Přesuny mezi<br>Úrovní 2 a Úrovní 3 |                           | Přesuny mezi<br>Úrovní 1 a Úrovní 3 |                           |
|-----------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
|                       | Do Úrovně 2<br>z Úrovně 1           | Do Úrovně 1<br>z Úrovně 2 | Do Úrovně 3<br>z Úrovně 2           | Do Úrovně 2<br>z Úrovně 3 | Do Úrovně 3<br>z Úrovně 1           | Do Úrovně 1<br>z Úrovně 3 |
| Domácnosti            | 495                                 | 836                       | 108                                 | 63                        | 135                                 | 22                        |
| Nefinanční organizace | 0                                   | 61                        | 0                                   | 14                        | 0                                   | 0                         |
| <b>Celkem</b>         | <b>495</b>                          | <b>897</b>                | <b>108</b>                          | <b>77</b>                 | <b>135</b>                          | <b>22</b>                 |

Celková brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly původně zaúčtovány v průběhu roku 2018 a nebyly plně odúčtovány do 31. prosince 2018, činí 7 935 mil. Kč. Brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly drženy k 1. lednu 2018 a plně odúčtovány v průběhu roku 2018 činí 2 515 mil. Kč.

#### Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

| K 31. prosinci<br>mil. Kč                                  | 2018          | 2017          |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pohledávky za klienty – Česká republika                    | 41 166        | 37 565        |
| Pohledávky za klienty – ostatní země                       | 0             | 0             |
| <b>Celkem</b>                                              | <b>41 166</b> | <b>37 565</b> |
| Opravné položky k pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě | -452          | -609          |
| <b>Celkem</b>                                              | <b>41 014</b> | <b>36 956</b> |

#### Přehled pohledávek za klienty podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti banky

| K 31. prosinci<br>mil. Kč | 2018          | 2017          |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Obyvatelstvo              | 34 601        | 31 647        |
| Ostatní                   | 6 865         | 5 918         |
| <b>Celkem</b>             | <b>41 466</b> | <b>37 565</b> |

Směrnice v oblasti zajištění a celková politika banky v této oblasti se během vykazovaného období výrazně nezměnila a od uplynulého období nedošlo k významné změně celkové kvality přijatého zajištění.

#### Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. prosinci 2018

| mil. Kč               | Zástav. právo<br>nemovit. | Peníze<br>do zástavy | Nezajištěno   | Celkem        |
|-----------------------|---------------------------|----------------------|---------------|---------------|
| Nefinanční organizace | 276                       | 0                    | 6 589         | 6 865         |
| Obyvatelstvo          | 9 434                     | 1 913                | 23 305        | 34 601        |
| <b>Celkem</b>         | <b>9 710</b>              | <b>1 913</b>         | <b>29 894</b> | <b>41 466</b> |

#### Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění k 31. prosinci 2017

| mil. Kč               | Zástav. právo<br>nemovit. | Peníze<br>do zástavy | Nezajištěno   | Celkem        |
|-----------------------|---------------------------|----------------------|---------------|---------------|
| Nefinanční organizace | 259                       | 0                    | 5 659         | 5 918         |
| Obyvatelstvo          | 6 856                     | 2 424                | 22 367        | 31 647        |
| <b>Celkem</b>         | <b>7 115</b>              | <b>2 424</b>         | <b>28 026</b> | <b>37 565</b> |

Tabulky poskytují analýzu podle typu zajištění, které banka zohledňuje při výpočtu opravných položek.

Výše uvedené ocenění přijatého zajištění představuje hodnotu přijatého zajištění, nebo účetní hodnotu úvěru, je-li nižší.

Úroková analýza úvěrů a půjček klientům je uvedena v bodě 5.15. Informace o zůstatcích spřízněných stran jsou uvedeny v bodě 6.

## 5.5 Dluhové cenné papíry

| K 31. prosinci<br>mil. Kč               | Kótováno/Nekótováno | 2018         | 2017         |
|-----------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|
| Hypoteční zástavní listy                | Nekótováno          | 6 674        | 6 676        |
| <b>Celkem dluhové cenné papíry v AC</b> |                     | <b>6 674</b> | <b>6 676</b> |

Dluhové cenné papíry jsou vydané finančními institucemi a klasifikované v HtC portfoliu v naběhlé hodnotě (v roce 2017 v HTM portfoliu). V roce 2018 i 2017 byly všechny dluhové cenné papíry s původní splatností delší než jeden rok.

Následující tabulka obsahuje analýzu zůstatků dluhových cenných papírů na základě úvěrové kvality k 31. prosinci 2018 podle ratingových úrovní a podle jednotlivých úrovní pro kalkulaci ECL. Informace o systému klasifikace úvěrového rizika používaného bankou a přístup k měření ECL, včetně definice selhání a SICR, jsou popsány v bodě 3.3. Účetní zůstatek dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2018 dále představuje maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku na těchto aktivech:

| mil. Kč                                                      | Úroveň 1     | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem       |
|--------------------------------------------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| <b>Dluhové cenné papíry emitované finančními institucemi</b> |              |          |          |              |
| – Nízkorizikové                                              | 6 675        | 0        | 0        | 6 675        |
| <b>Brutto účetní hodnota</b>                                 | <b>6 675</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>6 675</b> |
| Opravné položky                                              | -1           | 0        | 0        | -1           |
| <b>Netto účetní hodnota</b>                                  | <b>6 674</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>6 674</b> |

Opravné položky v úrovni 1 k 31. prosinci 2018 se kalkulují jako 12-měsíční očekávaná úvěrová ztráta (ECL).

V následující tabulce je detail k vývoji opravných položek k dluhovým cenným papírům:

### Opravné položky k finančním aktivům v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry

| mil. Kč       | K 1. lednu<br>2018 | Čisté změny z titulu<br>změny úvěrového<br>rizika | K 31. prosinci<br>2018 |
|---------------|--------------------|---------------------------------------------------|------------------------|
| Úroveň 1      | -3                 | 2                                                 | -1                     |
| <b>Celkem</b> | <b>-3</b>          | <b>2</b>                                          | <b>-1</b>              |

## 5.6 Analýza dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

### Analýza dlouhodobého nehmotného provozního majetku

| Pořizovací cena<br>mil. Kč          | Software a jiný<br>nehmotný majetek | Nedokončené<br>investice | Celkem     |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b> | <b>609</b>                          | <b>4</b>                 | <b>613</b> |
| Přírůstky                           | 23                                  | 0                        | 23         |
| Úbytky                              | 0                                   | -3                       | -3         |
| Přeúčtování                         | 0                                   | 0                        | 0          |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b> | <b>632</b>                          | <b>1</b>                 | <b>633</b> |
| Přírůstky                           | 27                                  | 11                       | 38         |
| Úbytky                              | 0                                   | 0                        | 0          |
| Přeúčtování                         | 1                                   | -1                       | 0          |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b> | <b>660</b>                          | <b>11</b>                | <b>671</b> |

| Oprávky<br>mil. Kč                  | Software a jiný<br>nehmotný majetek | Nedokončené<br>investice | Celkem      |
|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b> | <b>-520</b>                         | <b>0</b>                 | <b>-520</b> |
| Přírůstky                           | -24                                 | 0                        | -24         |
| Úbytky                              | 0                                   | 0                        | 0           |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b> | <b>-544</b>                         | <b>0</b>                 | <b>-544</b> |
| Přírůstky                           | -24                                 | 0                        | -24         |
| Úbytky                              | 0                                   | 0                        | 0           |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b> | <b>-568</b>                         | <b>0</b>                 | <b>-568</b> |

| Zůstatková cena<br>mil. Kč | Software a jiný<br>nehmotný majetek | Nedokončené<br>investice | Celkem |
|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------|
| K 31. prosinci 2017        | 88                                  | 1                        | 89     |
| K 31. prosinci 2018        | 92                                  | 11                       | 103    |

### Analýza dlouhodobého hmotného provozního majetku

| Pořizovací cena<br>mil. Kč          | Pozemky<br>a budovy | Zařízení, přístroje<br>a ostatní | Nedokončené<br>investice | Celkem     |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------|------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b> | <b>468</b>          | <b>196</b>                       | <b>7</b>                 | <b>671</b> |
| Přírůstky                           | 4                   | 18                               | 8                        | 30         |
| Úbytky                              | 0                   | -93                              | -9                       | -102       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b> | <b>472</b>          | <b>121</b>                       | <b>6</b>                 | <b>599</b> |
| Přírůstky                           | 16                  | 6                                | 1                        | 23         |
| Úbytky                              | 0                   | -2                               | -6                       | -8         |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b> | <b>488</b>          | <b>125</b>                       | <b>1</b>                 | <b>614</b> |

| Oprávky a opravné položky<br>mil. Kč | Pozemky<br>a budovy | Zařízení, přístroje<br>a ostatní | Nedokončené<br>investice | Celkem      |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>  | <b>-163</b>         | <b>-170</b>                      | <b>0</b>                 | <b>-333</b> |
| Přírůstky                            | -9                  | -10                              | 0                        | -19         |
| Úbytky                               | 0                   | 92                               | 0                        | 92          |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>  | <b>-172</b>         | <b>-88</b>                       | <b>0</b>                 | <b>-260</b> |
| Přírůstky                            | -11                 | -12                              | 0                        | -23         |
| Úbytky                               | 0                   | 8                                | 0                        | 8           |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b>  | <b>-183</b>         | <b>-92</b>                       | <b>0</b>                 | <b>-275</b> |

| Zůstatková cena<br>mil. Kč | Pozemky<br>a budovy | Zařízení, přístroje<br>a ostatní | Nedokončené<br>investice | Celkem |
|----------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------|--------|
| K 31. prosinci 2017        | 300                 | 33                               | 6                        | 339    |
| K 31. prosinci 2018        | 305                 | 33                               | 1                        | 339    |

Banka získala v průběhu roku jeden osobní vůz formou finančního a operativního leasingu (2017: dva osobní vozy).

### 5.7 Ostatní aktiva

| K 31. prosinci<br>mil. Kč                       | 2018      | 2017       |
|-------------------------------------------------|-----------|------------|
| Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh) | 28        | 36         |
| Pohledávka – státní podpora stavebního spoření  | 0         | 732        |
| <b>Celkem</b>                                   | <b>28</b> | <b>768</b> |

Pohledávky za ostatními dlužníky představují především výnosy příštích období, které se vztahují k úvěrovým produktům a zálohy poskytnuté třetím osobám.



## Pohledávka – státní podpora stavebního spoření

V souladu s bodem 3.10.2 Změny ve vykazování odhadu státní podpory, byla k 31. prosinci 2017 ve výši 732 mil. Kč zachycena pohledávka ve výši odhadovaných nároků klientů banky za státním rozpočtem za rok 2017.

## 5.8 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům představují vklady klientů stavebního spoření a vklady přijaté od ostatních finančních institucí. Jako závazek ke klientům byla v roce 2017 vykazována i zálohově připsaná státní podpora (viz bod 5.7.), viz také bod 3.10.2.

| K 31. prosinci<br>mil. Kč                | 2018          | 2017          |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Vklady klientů stavebního spoření        | 62 542        | 66 140        |
| Vklady od ostatních finančních institucí | 3 800         | 4 400         |
| <b>Celkem</b>                            | <b>66 342</b> | <b>70 540</b> |

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami.

Společnost neposkytlá žádné věcné záruky, které by nebyly vykázány v rozvaze.

## 5.9 Ostatní pasiva

| K 31. prosinci<br>mil. Kč   | 2018       | 2017       |
|-----------------------------|------------|------------|
| Ostatní závazky ke klientům | 128        | 154        |
| Dohadné položky pasivní     | 107        | 108        |
| Různí věřitelé              | 89         | 74         |
| Dluh vůči státu             | 166        | 183        |
| Odložený daňový závazek     | 27         | 9          |
| Ostatní                     | 36         | 47         |
| <b>Celkem</b>               | <b>553</b> | <b>575</b> |

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny nevyfakturovanými dodávkami, sociálním zabezpečením a zdravotním pojištěním, dohadnou položkou na mzdy, časovým rozlišením vkladových poplatků a ostatními platbami, které v roce 2018 představují především úhrady na neaktivované klientské účty ve výši 23 mil. Kč (2017: 44 mil. Kč).

Položka ostatní závazky ke klientům představuje závazky vzniklé z nedokončených operací k následnému vypořádání. Jsou to nedokončené klientské transakce, které jsou na základě zadaných instrukcí následně vypořádány.

Dluh vůči státu představuje především závazky ze zdanění úroků z vkladů stavebního spoření a zdanění úroků ze státní podpory.

Ostatní závazky představují především závazky vůči klientům ze zrušených účtů, kdy došlo k ukončení smluvního vztahu a ještě nedošlo k vyplacení prostředků na účet klienta a neaktivované klientské účty.

Banka neměla k 31. prosinci 2018 ani k 31. prosinci 2017 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

## 5.10 Rezervy

| K 31. prosinci<br>mil. Kč           | 2018      | 2017      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Rezerva na nečerpané úvěrové limity | 10        | 17        |
| <b>Celkem</b>                       | <b>10</b> | <b>17</b> |

Roční pohyb v rezervách k poskytnutým úvěrovým příslibům je níže v tabulce:

| mil. Kč       | K 1. lednu 2018 | Přírůstky<br>z titulu vzniku<br>a nákupů | Úbytky<br>z titulu<br>odúčtování | Čisté změny<br>z titulu změny<br>úvěrového rizika | K 31. prosinci<br>2018 |
|---------------|-----------------|------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------|
| Úroveň 1      | 4               | 3                                        | -44                              | 41                                                | 4                      |
| Úroveň 2      | 6               | 347                                      | -10                              | -337                                              | 6                      |
| <b>Celkem</b> | <b>10</b>       | <b>350</b>                               | <b>-54</b>                       | <b>-296</b>                                       | <b>10</b>              |

## 5.11 Základní kapitál

| K 31. prosinci<br>mil. Kč | 2018       | 2017       |
|---------------------------|------------|------------|
| <b>Celkem</b>             | <b>750</b> | <b>750</b> |

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je v roce 2018 a 2017 tvořen 5 000 akciemi o nominální hodnotě 150 tis. Kč. Akcie nejsou volně obchodovatelné.

## Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu:

| Název společnosti       | Sídlo                                   | Podíl na ZK<br>v % |
|-------------------------|-----------------------------------------|--------------------|
| Česká spořitelna, a. s. | Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR | 100,0              |
| <b>Celkem</b>           |                                         | <b>100,0</b>       |

## 5.12 Vlastní kapitál

| K 31. prosinci<br>mil. Kč                                       | 2018         | 2017         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Základní kapitál                                                | 750          | 750          |
| Povinný rezervní fond                                           | 490          | 490          |
| Fondy tvořené ze zisku                                          | 3            | 3            |
| Nerozdělený zisk z minulých let                                 | 3 245        | 3 164        |
| Zisk běžného roku                                               | 860          | 680          |
| Oceňovací rozdíly z majetku (po zohlednění vlivu odložené daně) | -6           | -4           |
| <b>Celkem</b>                                                   | <b>5 342</b> | <b>5 083</b> |

Součástí zůstatku oceňovacích rozdílů z majetku k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 je především oceňovací rozdíl vztahující se k emisím hypotečních zástavních listů, které banka v roce 2009 převedla do kategorie cenných papírů držených do splatnosti, od roku 2018 do HtC portfolia.

V zůstatku nerozděleného zisku k 31. prosinci 2018 je zahrnut finanční dopad ve výši 4 mil. Kč z titulu změn spojených se zavedením IFRS 9 k 1. lednu 2018, viz bod 3.10.

Návrh na rozdělení zisku běžného účetního období a použití zisku za minulá účetní období:

## Návrh na rozdělení zisku na rok 2018

| mil. Kč                             | Nerozdělený<br>zisk | Zákonný<br>rezervní fond | Ostatní fondy<br>ze zisku |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2018</b> | <b>3 245</b>        | <b>490</b>               | <b>3</b>                  |
| Zisk roku 2018                      | 860                 | 0                        | 0                         |
| Příděly fondům ze zisku             | -3                  | 0                        | 3                         |
| Výplata podílů na zisku             | -800                | 0                        | 0                         |
| <b>Zůstatek po rozdělení</b>        | <b>3 302</b>        | <b>490</b>               | <b>6</b>                  |

Návrh na rozdělení zisku roku 2018 podléhá odsouhlasení jediným akcionářem, které je očekáváno v dubnu roku 2019.

## Rozdělení zisku za rok 2017

| mil. Kč                             | Nerozdělený zisk | Zákonný rezervní fond | Ostatní fondy ze zisku |
|-------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b> | <b>3 164</b>     | <b>490</b>            | <b>3</b>               |
| Zisk roku 2017                      | 680              | 0                     | 0                      |
| Příděly fondům ze zisku             | -3               | 0                     | 3                      |
| Výplata podílů na zisku             | -600             | 0                     | 0                      |
| <b>Zůstatek po rozdělení</b>        | <b>3 241</b>     | <b>490</b>            | <b>6</b>               |

## 5.13 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky

## Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2018

| mil. Kč                                   | Do 1 měs.     | Od 1 měs. do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 do 5 let | Nad 5 let     | Nespecifikováno | Celkem        |
|-------------------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Vklady v ČNB, pokladní hotovost           | 2 511         | 0                   | 0                   | 0             | 0             | 0               | 2 511         |
| Pohledávky za bankami                     | 12 290        | 511                 | 205                 | 1 699         | 0             | 0               | 14 705        |
| Cenné papíry ve FVOCI                     | 0             | 0                   | 2                   | 0             | 209           | 0               | 211           |
| Cenné papíry v AC                         | 11            | 0                   | 2 281               | 9 942         | 1 072         | 0               | 13 306        |
| Pohledávky za klienty                     | 109           | 6                   | 111                 | 2 872         | 37 916        | 0               | 41 014        |
| Ostatní aktiva                            | 0             | 0                   | 0                   | 0             | 0             | 500             | 500           |
| <b>Aktiva celkem</b>                      | <b>14 881</b> | <b>552</b>          | <b>2 604</b>        | <b>14 513</b> | <b>39 197</b> | <b>500</b>      | <b>72 247</b> |
| Závazky ke klientům                       | 4 624         | 38 417              | 7 669               | 12 924        | 2 708         | 0               | 66 342        |
| Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál | 230           | 0                   | 0                   | 0             | 10            | 5 665           | 5 905         |
| <b>Pasiva celkem</b>                      | <b>4 854</b>  | <b>38 417</b>       | <b>7 669</b>        | <b>12 924</b> | <b>2 718</b>  | <b>5 665</b>    | <b>72 247</b> |
| Netto rozvahová pozice                    | 10 027        | -37 865             | -5 065              | 1 589         | 36 479        | -5 165          | 0             |
| Kumulativní netto rozvahová pozice        | 10 027        | -27 838             | -32 903             | -31 314       | 5 165         | 0               | 0             |

## Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2017

| mil. Kč                                   | Do 1 měs.     | Od 1 měs. do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 do 5 let | Nad 5 let     | Nespecifikováno | Celkem        |
|-------------------------------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Vklady v ČNB, pokladní hotovost           | 19 232        | 0                   | 0                   | 0             | 0             | 0               | 19 232        |
| Pohledávky za bankami                     | 428           | 608                 | 1 107               | 2 416         | 0             | 0               | 4 559         |
| Realizovatelné cenné papíry               | 0             | 0                   | 2                   | 0             | 214           | 0               | 216           |
| Cenné papíry držené do splatnosti         | 2             | 0                   | 844                 | 10 035        | 3 166         | 0               | 14 047        |
| Pohledávky za klienty                     | 375           | 555                 | 2 545               | 12 119        | 21 362        | 0               | 36 956        |
| Ostatní aktiva                            | 0             | 0                   | 732                 | 0             | 0             | 473             | 1 205         |
| <b>Aktiva celkem</b>                      | <b>20 037</b> | <b>1 163</b>        | <b>5 230</b>        | <b>24 570</b> | <b>24 742</b> | <b>473</b>      | <b>76 215</b> |
| Závazky ke klientům                       | 5 334         | 40 914              | 5 795               | 16 419        | 2 078         | 0               | 70 540        |
| Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál | 13            | 0                   | 0                   | 158           | 0             | 5 504           | 5 675         |
| <b>Pasiva celkem</b>                      | <b>5 347</b>  | <b>40 914</b>       | <b>5 795</b>        | <b>16 577</b> | <b>2 078</b>  | <b>5 504</b>    | <b>76 215</b> |
| Netto rozvahová pozice                    | 14 690        | -39 751             | -565                | 7 993         | 22 664        | -5 031          | 0             |
| Kumulativní netto rozvahová pozice        | 14 690        | -25 061             | -25 626             | -17 633       | 5 031         | 0               | 0             |

Zbytková doba splatnosti představuje lhůtu počínající sledovaným okamžikem (dnem sestavení výkazu) a končící okamžikem (zpravidla dnem) smluvně stanovené splatnosti.

Ostatní aktiva splatná do 1 roku představuje v roce 2017 pohledávka ze státní podpory. Ostatní aktiva s nespecifikovanou dobou splatnosti jsou tvořeny zejména dlouhodobým hmotným a nehmotným majetkem. Dlouhodobý majetek byl ve výši 442 mil. Kč v roce 2018 a 427 mil. Kč v roce 2017. Ostatní pasiva splatná do 1 roku představují daňové závazky.

Součástí řádku Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál jsou rezervy, základní kapitál, oceňovací rozdíly, nerozdělený zisk předchozích účetních období, zisk běžného účetního období a ostatní pasiva.

## 5.14 Podrozvahové položky

| Podrozvahová aktiva k 31. prosinci<br>mil. Kč | 2018         | 2017         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Potenciální pohledávky z úvěrů                | 4 852        | 3 026        |
| Odepsané pohledávky                           | 1 659        | 1 389        |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>6 511</b> | <b>4 415</b> |

Potenciální pohledávky z úvěrů jsou představovány přísliby banky z titulu nečerpaných úvěrových linek.

Co se týče úvěrového rizika, banka je potenciálně vystavena ztrátě ve výši, která se rovná celkové nevyčerpané částce. Pravděpodobná výše ztráty je nižší než celková nevyčerpaná částka, protože většina příslibů je podmíněna dodržováním určité bonity ze strany klienta. K nečerpaným úvěrům jsou tvořeny rezervy pomocí shodných modelů a algoritmů, které jsou použity pro výpočet opravných položek k rozvahovým expozicím. Viz bod 4.1. a bod 3.3 k popisu systému ratingových úrovní použitých bankou a k popisu přístupu k výpočtu očekávané úvěrové ztráty.

Nečerpané úvěrové linky jsou bankou monitorovány na úrovni jednotlivých produktů, protože různé produkty (i díky jejich odlišným splatnostem) mají různou úroveň úvěrového rizika.

Celková smluvní částka nečerpaných úvěrových linek nepředstavuje nutně budoucí požadavky na hotovost, protože tyto finanční nástroje mohou být ukončeny bez jejich financování.

| Podrozvahová pasiva k 31. prosinci<br>mil. Kč | 2018          | 2017         |
|-----------------------------------------------|---------------|--------------|
| Přijaté zástavy – zástavní právo nemovitosti  | 9 710         | 7 175        |
| Přijaté zástavy – peněžní prostředky          | 1 913         | 2 424        |
| Přijaté kolaterály                            | 12 173        | 0            |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>23 796</b> | <b>9 599</b> |

## 5.15 Výnosy z úroků a podobné výnosy

| mil. Kč                        | 2018         | 2017         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Výnosy z pohledávek za klienty | 1 521        | 1 566        |
| Výnosy z pohledávek za bankami | 162          | 102          |
| Výnosy z cenných papírů        | 301          | 274          |
| <b>Celkem</b>                  | <b>1 984</b> | <b>1 942</b> |

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 98,95 % s rezidenty České republiky (2017: 99,19%).

## 5.16 Náklady na úroky a podobné náklady

| mil. Kč                        | 2018       | 2017         |
|--------------------------------|------------|--------------|
| Úroky ze závazků vůči klientům | 936        | 1 043        |
| <b>Celkem</b>                  | <b>936</b> | <b>1 043</b> |

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,86 % s rezidenty České republiky (2017: 99,87 %).

## 5.17 Výnosy z poplatků a provizí

| mil. Kč           | 2018       | 2017       |
|-------------------|------------|------------|
| Poskytování úvěrů | 153        | 150        |
| Přijímání vkladů  | 226        | 245        |
| Ostatní           | 30         | 30         |
| <b>Celkem</b>     | <b>409</b> | <b>425</b> |

Ostatní poplatky jsou tvořeny především výnosovými provizemi za služby finančního makléřství.

**5.18 Náklady na poplatky a provize**

| mil. Kč                             | 2018       | 2017      |
|-------------------------------------|------------|-----------|
| Poskytování úvěrů                   | 18         | 13        |
| Uzavírání smluv o stavebním spoření | 3          | 7         |
| Ostatní poplatky                    | 85         | 78        |
| <b>Celkem</b>                       | <b>106</b> | <b>98</b> |

Ostatní poplatky jsou tvořeny především nákladovou provizí spojenou s administrací produktů, poplatky a provizemi z operací s jinými bankami, poplatky z operací s cennými papíry, poplatky za centrální depozitář, poplatky za výpisy z registru emitenta, náklady související s ostatními bankovními obchody.

**5.19 Ostatní provozní výnosy**

| mil. Kč                 | 2018      | 2017      |
|-------------------------|-----------|-----------|
| Vrácené soudní poplatky | 4         | 7         |
| Výnosy z nájemného      | 6         | 7         |
| Ostatní provozní výnosy | 5         | 7         |
| <b>Celkem</b>           | <b>15</b> | <b>21</b> |

**5.20 Ostatní provozní náklady**

| mil. Kč                             | 2018      | 2017      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Příspěvek do Fondu pojištění vkladů | 33        | 35        |
| Ostatní provozní náklady            | 8         | 9         |
| <b>Celkem</b>                       | <b>41</b> | <b>44</b> |

**5.21 Správní náklady**

| mil. Kč                                                                               | 2018       | 2017       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Osobní náklady</b>                                                                 | <b>191</b> | <b>178</b> |
| Mzdy a platy (bez mezd a odměn členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit) | 130        | 118        |
| Sociální náklady a zdravotní pojištění                                                | 46         | 42         |
| Odměny členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit                          | 9          | 12         |
| Ostatní náklady na zaměstnance                                                        | 6          | 6          |
| <b>Ostatní správní náklady</b>                                                        | <b>203</b> | <b>203</b> |
| v tom: – náklady na audit, právní a daňové poradenství                                | 3          | 4          |
| – ostatní                                                                             | 200        | 199        |
| <b>Celkem</b>                                                                         | <b>394</b> | <b>381</b> |

Ostatní správní náklady zahrnují zejména náklady na reklamu, poštovné, outsourcing a servis a podporu software, náklady na soudní poplatky, náklady spojené s údržbou a provozem budov.

Ostatní transakce s vedením Společnosti jsou popsány v bodě 6. Vztahy se spřízněnými osobami.

**Počet zaměstnanců**

|                              | 2018 | 2017 |
|------------------------------|------|------|
| Průměrný počet zaměstnanců   | 189  | 182  |
| Počet členů dozorčí rady     | 5    | 5    |
| Počet členů představenstva   | 3    | 3    |
| Počet členů výboru pro audit | 3    | 3    |

## 5.22 Analýza tvorby a použití/rozpuštění rezerv a opravných položek srovnatelné období k 31. prosinci 2017

|                                                 | 2016       | Odpisy,<br>tvorba<br>a použití | Rozpuštění    | 2017       |
|-------------------------------------------------|------------|--------------------------------|---------------|------------|
| <b>Rezervy</b>                                  |            |                                |               |            |
| Ostatní rezervy                                 | 9          | 69                             | -61           | 17         |
| <b>Rezervy celkem</b>                           | <b>9</b>   | <b>69</b>                      | <b>-61</b>    | <b>17</b>  |
| <b>Opravné položky (OP)</b>                     |            |                                |               |            |
| OP individuální                                 | 642        | 695                            | -781          | 556        |
| OP k portfoliím úvěrů                           | 53         | 106                            | -106          | 53         |
| <b>Opravné položky celkem</b>                   | <b>695</b> | <b>801</b>                     | <b>-887</b>   | <b>609</b> |
| Odpis ztrátových pohledávek (+ náklad, - výnos) | -          | 184                            | -156          | -          |
| <b>Pohyb OP a odpisů</b>                        | <b>-</b>   | <b>985</b>                     | <b>-1 043</b> | <b>-</b>   |

Tvorba, použití a rozpouštění opravných položek je účtováno na úrovni každé jednotlivé pohledávky z úvěru.

Opravné položky pro jednotlivé finanční nástroje jsou zahrnuty v bodech výše.

### Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Banka v roce 2018 odepsala pohledávky za klienty ve výši 190 mil. Kč (2017: 160 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek činily v roce 2018 169 mil. Kč (2017: 156 mil. Kč).

## 5.23 Zdanění

Celková daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty byla následující:

| mil. Kč       | 2018       | 2017       |
|---------------|------------|------------|
| Splatná daň   | 164        | 146        |
| Odložená daň  | 21         | 3          |
| <b>Celkem</b> | <b>185</b> | <b>149</b> |

### Daň z příjmů z běžné činnosti

Úprava hospodářského výsledku za běžnou činnost před zdaněním na základ daně je obsažena v níže uvedené tabulce:

| mil. Kč                          | 2018         | 2017        |
|----------------------------------|--------------|-------------|
| <b>Zisk/ztráta před zdaněním</b> | <b>1 045</b> | <b>829</b>  |
| Daňově neodčitelné náklady       | 310          | 265         |
| Výnosy nepodléhající zdanění     | -492         | -324        |
| <b>Základ daně</b>               | <b>863</b>   | <b>770</b>  |
| Daňová sazba                     | 19 %         | 19 %        |
| <b>Splatná daň celkem</b>        | <b>-164</b>  | <b>-146</b> |

### Odložená daň

Změna stavu odloženého daňového závazku se skládá z následujících položek:

| mil. Kč                            | 2018      | 2017     |
|------------------------------------|-----------|----------|
| Stav na počátku roku               | 6         | 6        |
| Změna stavu vlastního kapitálu     | 0         | 1        |
| Změna stavu (výkaz zisku a ztráty) | 21        | 3        |
| Zaokrouhlovací rozdíl              | 0         | 1        |
| <b>Stav na konci roku</b>          | <b>27</b> | <b>9</b> |



Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

| mil. Kč                                                                     | 2018         | 2017         |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Odložené daňové pohledávky</b>                                           |              |              |
| Daňové neodčitelné rezervy a opravné položky k pohledávkám za klienty       | 0            | 55           |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů do vlastního kapitálu             | –            | 5            |
| Přecenění cenných papírů ve FVOCI do vlastního kapitálu                     | 7            | –            |
| Ostatní přechodné rozdíly – dohadné účty                                    | 29           | 33           |
| Ostatní přechodné rozdíly – opravná položka k dlouhodobému hmotnému majetku | 0            | 34           |
| <b>Celkem</b>                                                               | <b>36</b>    | <b>127</b>   |
| <b>Odložené daňové závazky</b>                                              |              |              |
| Nehmotný a hmotný majetek                                                   | – 177        | – 173        |
| <b>Celkem</b>                                                               | <b>– 177</b> | <b>– 173</b> |
| <b>Saldo přechodných rozdílů celkem</b>                                     | <b>– 141</b> | <b>– 46</b>  |
| Sazba daně                                                                  | 19 %         | 19 %         |
| <b>Odložený daňový závazek</b>                                              | <b>– 27</b>  | <b>– 9</b>   |

V letech 2018 a 2017 byl odložený daňový závazek součástí ostatních pasív (viz bod 5.9).

Vliv odloženého daňového závazku na hospodářský výsledek vyplývá ze změny stavu těchto přechodných rozdílů:

| mil. Kč                   | 2018       | 2017      |
|---------------------------|------------|-----------|
| Rezervy a opravné položky | –19        | 0         |
| Hmotný a nehmotný majetek | –1         | –3        |
| Ostatní přechodné rozdíly | –1         | 0         |
| <b>Celkem</b>             | <b>–21</b> | <b>–3</b> |

## 5.24 Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou pravidelně oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Při určování reálné hodnoty se primárně vychází z externích zdrojů informací (kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen zahrnují především likvidní OTC dluhopisy.

### 5.24.1 Popis modelů ocenění a vstupních parametrů

**Úvěry:** IFRS 9 regulace významně změnila účetní klasifikaci aktiv. Úvěry, které nesplňují podmínku výhradní splátky jistiny a úroku (solely payments of principal and interest, SPPI) jsou oceňovány reálnou hodnotou. Nicméně banka v roce 2018 neměla žádné úvěry, které by tuto podmínku nesplňovaly.

**Cenné papíry:** Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (s fixní a variabilní úrokovou sazbou) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Není-li k dispozici křivka úvěrového rozpětí emitenta, je úvěrové rozpětí odvozeno z blízkého náhradního nástroje a upraveno o rozdíly v rizikových profilech daných nástrojů.

**Validace a kontrola:** Ocenění finančních nástrojů pomocí reálné hodnoty probíhá mateřskou bankou Českou spořitelnou, a. s. nezávisle na obchodních útvech. Česká spořitelna, a. s. navíc implementovala nezávislou validační funkci za účelem oddělení útvarů zodpovědných za vývoj modelů, měření reálné hodnoty a validaci. Cílem nezávislé validace modelů je ohodnocení rizika modelu plynoucího z teoretických základů modelů, správnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

### 5.24.2 Hierarchie stanovení reálné hodnoty

Finanční aktiva a pasiva oceněná reálnou hodnotou se obecně řadí do tří úrovní dle IFRS hierarchie stanovení reálné hodnoty.

#### Úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů klasifikovaných v rámci úrovně 1 se určuje na základě kótovaných cen shodných finančních aktiv a pasív obchodovaných na aktivních trzích. Konkrétně, reálná hodnota je klasifikována v rámci úrovně 1, pokud transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, cenovou konzistencí a v dostatečném objemu na průběžné bázi.

Úroveň 1 zahrnuje deriváty obchodované na burze (futures, opce), akcie, státní dluhopisy stejně jako další dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

### Úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty

V případě, že je k ocenění použita tržní kotace, ale z důvodu nedostatečné likvidity není možné trh považovat za aktivní (odvozeno z dostupných ukazatelů tržní likvidity), je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty. Pokud nejsou dostupné tržní ceny, je reálná hodnota spočtena pomocí modelů ocenění za použití objektivně zjistitelných tržních vstupů. Jsou-li veškeré významné vstupy použité k ocenění objektivně zjistitelné na trhu, řadí se nástroj do úrovně 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty. Mezi vstupy objektivně zjistitelné na trhu se pro úroveň 2 řadí typicky výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

Úroveň 2 obecně zahrnuje OTC deriváty a dluhopisy.

### Úroveň 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě kotovaných tržních cen ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty. Při stanovení reálné hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí spočtené pomocí interně odvozené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD). Úroveň 3 obecně zahrnuje nelikvidní dluhopisy, úvěry, vlastní emise a vklady.

### Proces ocenění pro finanční nástroje spadající do úrovně 3

Oceňování finančních nástrojů spadajících do úrovně 3 zahrnuje jeden či více významných vstupních parametrů, které nejsou na trhu přímo zjistitelné. Z tohoto důvodu se provádí dodatečné ověřování správnosti ocenění. Toto ověření může mimo jiné zahrnovat kontrolu relevantních historických dat či srovnání podobných transakcí. Tyto metody jsou závislé na odhadech a expertních názorech.

#### 5.24.3 Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou v rozvaze

Tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě.

| mil. Kč                                                  | 31. prosince 2018 |          |          |            | 31. prosince 2017 |          |          |            |
|----------------------------------------------------------|-------------------|----------|----------|------------|-------------------|----------|----------|------------|
|                                                          | Úroveň 1          | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem     | Úroveň 1          | Úroveň 2 | Úroveň 3 | Celkem     |
| <b>Aktiva v reálné hodnotě</b>                           |                   |          |          |            |                   |          |          |            |
| <b>Finanční aktiva</b>                                   |                   |          |          |            |                   |          |          |            |
| – České státní dluhopisy ve FVOCI                        | 211               | 0        | 0        | 211        | 0                 | 0        | 0        | 0          |
| <b>Investice do cenných papírů určených k prodeji</b>    |                   |          |          |            |                   |          |          |            |
| – České státní dluhopisy v AFS                           | 0                 | 0        | 0        | 0          | 216               | 0        | 0        | 216        |
| <b>Celková aktiva průběžně vykázána v reálné hodnotě</b> | <b>211</b>        | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>211</b> | <b>216</b>        | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>216</b> |

#### 5.24.4 Aktiva a závazky, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, ale pro které je reálná hodnota zveřejněna

Reálné hodnoty analyzované podle úrovně hierarchie reálných hodnot a účetních hodnot aktiv, která nejsou oceněna reálnou hodnotou, jsou následující:

| 31. prosinec 2018<br>mil. Kč                  | Účetní<br>hodnota | Reálná<br>hodnota | Kotované<br>tržní ceny<br>na aktivních<br>tržích<br>– úroveň 1 | Ceny dle<br>oceňovacích<br>modelů na<br>základě<br>zjistitelných<br>tržních údajů<br>– úroveň 2 | Ceny dle<br>oceňovacích<br>modelů na zá-<br>kladě vstupů<br>nezjistitel-<br>ných z trhu<br>– úroveň 3 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                 |                   |                   |                                                                |                                                                                                 |                                                                                                       |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 2 511             | 2 511             | –                                                              | –                                                                                               | –                                                                                                     |
| Pohledávky za bankami                         | 14 705            | 14 692            | –                                                              | –                                                                                               | 14 692                                                                                                |
| Pohledávky za klienty                         | 41 014            | 46 770            | –                                                              | –                                                                                               | 46 770                                                                                                |
| Dluhové cenné papíry v AC                     | 13 306            | 13 636            | 6 886                                                          | 6 750                                                                                           | 0                                                                                                     |
| <b>Závazky</b>                                |                   |                   |                                                                |                                                                                                 |                                                                                                       |
| Závazky vůči klientům                         | 66 342            | 64 139            | –                                                              | –                                                                                               | 64 139                                                                                                |
| <b>Finanční záruky a přísliby</b>             |                   |                   |                                                                |                                                                                                 |                                                                                                       |
| Neodvolatelné přísliby                        | n/a               | –44               | –                                                              | –                                                                                               | –44                                                                                                   |

| 31. prosinec 2017<br>mil. Kč                  | Účetní<br>hodnota | Reálná<br>hodnota | Kotované<br>tržní ceny<br>na aktivních<br>tržích<br>– úroveň 1 | Ceny dle<br>oceňovacích<br>modelů na<br>základě<br>zjistitelných<br>tržních údajů<br>– úroveň 2 | Ceny dle<br>oceňovacích<br>modelů na zá-<br>kladě vstupů<br>nezjistitel-<br>ných z trhu<br>– úroveň 3 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktiva</b>                                 |                   |                   |                                                                |                                                                                                 |                                                                                                       |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 19 232            | 19 232            | –                                                              | –                                                                                               | –                                                                                                     |
| Pohledávky za bankami                         | 4 559             | 4 578             | –                                                              | –                                                                                               | 4 578                                                                                                 |
| Pohledávky za klienty                         | 39 956            | 44 665            | –                                                              | –                                                                                               | 44 665                                                                                                |
| Dluhové cenné papíry HTM                      | 14 047            | 14 759            | 7 918                                                          | 6 841                                                                                           | 0                                                                                                     |
| <b>Závazky</b>                                |                   |                   |                                                                |                                                                                                 |                                                                                                       |
| Závazky vůči klientům                         | 70 540            | 68 589            | –                                                              | –                                                                                               | 68 589                                                                                                |
| <b>Finanční záruky a přísliby</b>             |                   |                   |                                                                |                                                                                                 |                                                                                                       |
| Neodvolatelné přísliby                        | n/a               | –18               | –                                                              | –                                                                                               | –18                                                                                                   |

## 6. Vztahy se spřízněnými osobami

Ovládající osobou banky je Česká spořitelna, a. s. Jediným akcionářem České spořitelny, a. s., je společnost Erste Group Bank AG.

Společnost Česká spořitelna, a. s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které banka patří.

Společnost Erste Group Bank AG se sídlem Am Belvedere 1, 1010, Vídeň, Rakousko, sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které banka patří.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejužší skupinu je možné získat v obchodním rejstříku České spořitelny, a. s. a konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat na internetových stránkách mateřské společnosti České spořitelny, a. s. tj. Erste Group Bank.

V podnikatelském seskupení, jehož je banka součástí, existují jak právní vztahy mezi bankou a ovládající osobou, tak mezi bankou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, kterými jsou:

- Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.
- MOPET CZ a. s.
- Procurement Services CZ, s.r.o.

Za standardních podmínek v souladu se smlouvou o stavebním spoření a Všeobecnými obchodními podmínkami stavebního spoření Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., spravuje banka vklady stavebního spoření šesti členům orgánů banky v celkové výši 2,6 mil Kč (2017: 3 mil. Kč, čtyři členové).

Členům orgánů banky nebyly k 31. prosinci 2018 a 2017 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni:

| mil. Kč                                       | 2018         | 2017          |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Pohledávky k 31. prosinci</b>              |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 9 152        | 11 256        |
| Penzijní společnost                           | 0            | 0             |
| MOPET CZ a. s.                                | 22           | 0             |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>9 174</b> | <b>11 256</b> |
| <b>Závazky k 31. prosinci</b>                 |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 41           | 19            |
| Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. | 0            | 500           |
| MOPET CZ a. s.                                | 1            | 0             |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>42</b>    | <b>519</b>    |
| <b>Výnosy</b>                                 |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 50           | 129           |
| Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. | 4            | 4             |
| MOPET CZ a. s.                                | 0            | 1             |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>54</b>    | <b>134</b>    |
| <b>Náklady</b>                                |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 98           | 90            |
| Procurement Services CZ, s.r.o.               | 1            | 1             |
| MOPET CZ a. s.                                | 0            | 0             |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>99</b>    | <b>91</b>     |

## 7. Významné události po účetní závěrce

K 31. prosinci 2018 byl odvolán předseda představenstva Ing. Jiří Plíšek, MBA a k 1. lednu 2019 byl Ing. Libor Vošický zvolen předsedou představenstva.

Od 31. prosince 2018 do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další následné události, které by na ni měly významný dopad.

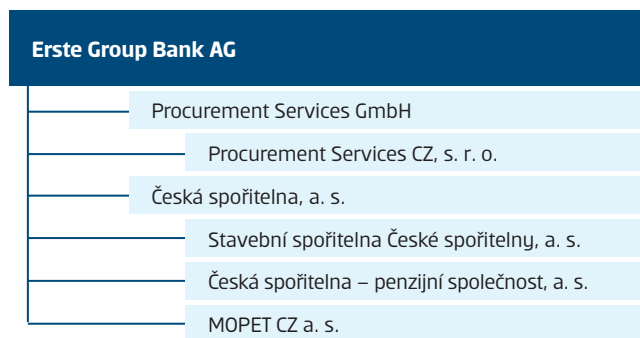
# Zpráva o vztazích

vypracovaná ovládanou osobou podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018

Společnost Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Vinohradská 180/1632,130 11 Praha 3, IČ: 60197609, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 2616, vedeném u Městského soudu v Praze (dále jen „zpracovatel“), je součástí podnikatelského seskupení České spořitelny, a. s. a Erste Group Bank AG ve kterých existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládající osobou a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 2018 (dále jen „účetní období“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v průběhu účetního období v platnosti níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

## A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou popisovány



## B. z toho ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG,**  
se sídlem Am Belvedere 1, 1 010 Vídeň, Rakousko,  
Vztah ke společnosti: konečná ovládající osoba
- **Česká spořitelna, a. s.,**  
se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4,  
IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku,  
oddíl B, vložka 1171, vedeném u Městského soudu v Praze  
Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba  
Popis vztahů – viz příloha

## C. z toho ostatní propojené osoby

- **Procurement Services CZ, s. r. o.,**  
se sídlem Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4,  
IČ: 27631621  
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (ostatní)  
Popis vztahů – viz příloha
- **Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.,**  
se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4,  
IČ: 61672033  
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (sesterská společnost)  
Popis vztahů – viz příloha
- **MOPEZ CZ a. s.,**  
se sídlem Budějovická 1518/13b, Michle, 140 00 Praha 4,  
IČ: 24759023  
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (sesterská společnost)  
Popis vztahů – viz příloha

## D. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Zpracovatel je dceřinou společností České spořitelny, a. s. Česká spořitelna je členem koncernu Erste Group, kde mateřskou společností koncernu je Erste Group Bank AG. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, Česká spořitelna, a. s., řídící osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS je koncernem za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability.

Česká spořitelna, a. s., je vlastníkem Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., který disponuje 100 % akcionářských hlasovacích práv. Nejvyšším orgánem Stavební spořitelny České spořitelny, a. s. je valná hromada, jejíž působnost vykonává Česká spořitelna, a. s., jako jediný akcionář. Česká spořitelna, a. s. projevuje svoji vůli formou rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Do působnosti valné hromady (jediného akcionáře) náleží mimo jiné volba členů dozorčí rady i výboru pro audit Postavení jediného akcionáře České spořitelny, a. s. umožňuje mít v dozorčí radě Stavební spořitelny České spořitelny, a. s. své zástupce. Dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., dohlíží na výkon působnosti představenstva Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., a uskutečňování podnikatelské činnosti Stavební spořitelny České spořitelny, a. s. Dozorčí radě také přísluší mimo jiné volit a odvolávat členy představenstva a doporučovat představenstvu kandidáty na funkce předsedy představenstva a místopředsedy představenstva a předem se vyjadřovat ke vzniku, změně a skončení pracovního poměru,

jmenování a odvolání z funkce. Představenstvo Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., je statutárním orgánem, který řídí činnost Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., a jedná jejím jménem.

Předmětem podnikání zpracovatele je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění. Zpracovatel nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření a významně tak doplňuje služby poskytované finanční skupinou. Od 1. června 2016 také poskytuje služby finančního makléřství. Při své činnosti zpracovatel spolupracuje nejen s Českou spořitelnou, a. s., která na smluvním základě zajišťuje prodej produktu a podpůrné činnosti, ale i s ostatními propojenými osobami.

## E. Úloha zpracovatele ve skupině

Ve Finanční skupině České spořitelny je Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., strategickou ovládanou osobou v oblasti služeb retailového bankovníctví. Předmětem podnikání zpracovatele je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření.

## F. Přehled jednání

V minulém účetním období nebyla na popud ovládající ani ovládané osoby uskutečněna jednání, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby s výjimkou výplaty dividendy.

## G. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

Členství zpracovatele ve FSČS mu umožňuje využívat rozsáhlých synergických efektů plynoucích ze zkušeností, znalostí prostředí a používaných systémů či sdíleného know-how mateřské společnosti i ostatních členů finanční skupiny. Spolupráce na projektech umožňuje využití úspor z rozsahu či sjednocení systémů, centralizace podpůrných činností, výhody spojené s využitím dostupných kapacitních zdrojů (personálních, technických, materiálních) v oblasti obchodních i podpůrných aktivit a zejména plné využití obchodní sítě České spořitelny, a. s.

Ze vztahů v rámci skupiny neplynou pro společnost žádná rizika.

## H. Závěr

S ohledem na námi prozkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2018 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem zpracovatele dne 13. března 2019.

Ing. Libor Vošický  
předseda představenstva

RNDr. Monika Laušmanová, CSC.  
místopředsedkyně představenstva



## Příloha ke zprávě o vztazích

### Zpracovatelem přijatá plnění z uzavřených smluv:

| Název smlouvy                                                                             | Smluvní strana                                                               | Popis plnění                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Protiplnění                                  | Případná újma |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|
| Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo                                   | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Postoupení oprávnění k výkonu práva užítí logo a obchodního jména                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | úhrada                                       | nevznikla     |
| Dohoda o udělení podlicence                                                               | Österreichischen Sparkassenverband<br>Grimmelshausengasse 1,<br>A- 1030 Wien | Dohoda o udělení podlicence (souhlasu) s užíváním logo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | úhrada                                       | nevznikla     |
| Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi       | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Vedení majetkového účtu cenných papírů a obstarávání inkasa výnosů                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | úhrada                                       | nevznikla     |
| Smlouva o zpracování dat                                                                  | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobálkování a předání České poště k odeslání                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | úhrada                                       | nevznikla     |
| Smlouva o obchodním zastoupení                                                            | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | provize                                      | nevznikla     |
| Smlouva o spolupráci – kontrola klientů                                                   | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Zajišťování kontroly klientů v databázi Klient vůči sankcionovaným osobám                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | úhrada                                       | nevznikla     |
| Smlouva o poskytování outsourcingových služeb                                             | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Výkon, metodika a plná moc pro oblast – pro oblast finanční účetnictví, výkaznictví, kontroling, řízení majetku, řízení nákupu, lidské zdroje, marketing, komunikace, platební styk a klientské účetnictví, podpora uživateli počítač. programu my SAP.com, AMOS a PDS, podpora a administrace uživatelů počítač. programu GRC, IS / IT bezpečnost, compliance, schvalování úvěrů, správa odhadů nemovitostí, zpracování požadavků 3. stran, řízení rizik, správa VKL a Ú účtů, zpracování žádosti o poskytnutí úvěru, podpora prodejců interní sítě, podpora a služby partnerů stavební spořitelny – centrální partneři, interní audit, klientské centrum, vymáhání pohledávek za retailovými klienty ve fázi před zasplatněním, vymáhání pohledávek za retailovými klienty ve fázi po zesplatnění. | úhrada                                       | nevznikla     |
| Smlouva o součinnosti v oblasti IT                                                        | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Vzájemná součinnost SSČS a ČS při plnění smlouvy o outsourcingu vybraných činností                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | součinnost                                   | nevznikla     |
| Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | úhrada                                       | nevznikla     |
| 3× Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu                                                | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Zřízení a vedení běžného účtu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | poplatek                                     | nevznikla     |
| 2× Dohoda o vyplacení mimořádné provize                                                   | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Organizace motivační akce na zprostředkování a podporu prodeje produktů a služeb SSČS (retailové a komerční úvěry)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | provize                                      | nevznikla     |
| Smlouva o zprostředkování výplat                                                          | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Zprostředkování plateb, které SSČS vyplácí oprávněným osobám (zpracování předaného seznamu; zprostředkování výplaty v termínu příslušné tranše na pobočkách ČS; zpracování seznamu po ukončení výplat; vrácení nevypálených prostředků na účet SSČS)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | úhrada                                       | nevznikla     |
| Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV                                               | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty SSČS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | úhrada                                       | nevznikla     |
| Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD                                           | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | úhrada                                       | nevznikla     |
| 2× Smlouva o ochraně důvěrných informací                                                  | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Ochrana důvěrných informací                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Ochrana důvěrných informací                  | nevznikla     |
| Smlouva o jednotném řízení systému rizik                                                  | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Zajištění jednotného systému řízení rizik a předávání údajů o úvěrových obchodech                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Spolupráce na jednotném systému řízení rizik | nevznikla     |
| Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient (včetně dodatků)                    | Česká spořitelna, a. s.                                                      | Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | úhrada                                       | nevznikla     |

| Název smlouvy                                                     | Smluvní strana                                                                | Popis plnění                                                                                                                                                                                                                                                                               | Protiplnění | Případná újma |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| Service Level Agreement                                           | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby                                                                                                                                                                                                                                     | úhrada      | nevznikla     |
| Service Agreement (Smlouva o poskytování služeb)                  | Procurement Services CZ, s. r. o (Praha 4)                                    | Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování                                                                                                                                                                                                                                           | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o spolupráci                                              | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Spolupráce při provozu služby SERVIS 24 a modulu SIS 24                                                                                                                                                                                                                                    | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o spolupráci                                              | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Smlouva o spolupráci při provozu systému Partner 24 – úprava práv a povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému                                                                                                                                                        | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o předávání dat DWH                                       | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech SSČS do DWH a dalším nakládáním s nimi                                                                                                                                                          | součinnost  | nevznikla     |
| Plná moc                                                          | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Plná moc uzavírat „Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního pořízení učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24“                                                                                                                                               | součinnost  | nevznikla     |
| Smlouva o poskytování služby                                      | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Poskytování služby přímého bankovníctví Home Banking                                                                                                                                                                                                                                       | úhrada      | nevznikla     |
| Dohoda o přístupu na Intranet                                     | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny                                                                                                                                                                                                                                           | součinnost  | nevznikla     |
| Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu                   | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Obchodování na finančním trhu                                                                                                                                                                                                                                                              | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o správě cenných papírů                                   | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi                                                                                                                                                                                                                                          | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o podmínkách umožnění přístupu                            | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru                                                                                                                                                                                                                                | součinnost  | nevznikla     |
| Smlouva o pronájmu                                                | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Pronájem bezpečnostní schránky č. 20750                                                                                                                                                                                                                                                    | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o spolupráci                                              | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Spolupráce při přenosu dat ze šablony XEF                                                                                                                                                                                                                                                  | součinnost  | nevznikla     |
| Smlouva o spolupráci                                              | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS                                                                                                                                                                                                                                     | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o spolupráci                                              | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů                                                                                                                                                                   | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání v budově Trianon                                                                                                                                                                                                                        | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o nájmu nebytových prostor                                | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Nájem nebytových prostor, pobočka ČS v sídle SSČS                                                                                                                                                                                                                                          | úhrada      | nevznikla     |
| Liability Agreement                                               | Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG                                 | Smlouva o možnosti využívání systému REUTERS – obecná úprava povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému                                                                                                                                                               | součinnost  | nevznikla     |
| Smlouva o předávání dat DWH (včetně dodatků)                      | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi                                                                                                                                                                              | součinnost  | nevznikla     |
| Smlouva o poskytování IP telefonních služeb                       | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury                                                                                                                                                                                                    | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o poskytování služby @ FAKTURA 24                         | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Úprava práv a povinností poskytování služby @ FAKTURA 24 v rozsahu Obchodních podmínek pro službu @ FAKTURA 24 ČS; přenos dokumentů do aplikací elektronického bankovníctví a další služby specifikované v podmínkách                                                                      | úhrada      | nevznikla     |
| Dohoda o dočasném přidělení zaměstnance                           | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Dočasné přidělení zaměstnance                                                                                                                                                                                                                                                              | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o spolupráci trojdohoda (ve znění dodatků)                | Česká spořitelna, a. s. Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group | úprava spolupráce – potvrzování závazků Kooperativy jako pojistitele) ve prospěch ČS nebo SSČS; vinkulací pojistného plnění se rozumí: při pojistné události z pojištění nemovitosti Kooperativa vyplatí ČS nebo SSČS pojistné plnění přesahující částku uvedenou ve vinkulačním dokumentu | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o přístupu do aplikace                                    | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Přístup do aplikace Visual Analytics                                                                                                                                                                                                                                                       | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o zajištění služeb                                        | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Smlouva o zajištění služeb aplikace LIC                                                                                                                                                                                                                                                    | úhrada      | nevznikla     |
| Rámcová outsourcingová smlouva.                                   | MOPET CZ, a. s.                                                               | Účelem je stanovení společného rámce pro Plnění MOPET poskytované SSČS spočívající ve výkonu činností určených SSČS.                                                                                                                                                                       | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o poskytování služeb                                      | MOPET CZ, a. s.                                                               | prováděcí smlouva k Rámcové smlouvě                                                                                                                                                                                                                                                        | úhrada      | nevznikla     |

**Zpracovatelem poskytnutá plnění z uzavřených smluv:**

| Název smlouvy                                                                                                  | Smluvní strana          | Popis plnění                                                                            | Protiplnění | Případná újma |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| Smlouva o nájmu nebytových prostor                                                                             | Česká spořitelna, a. s. | Přenechání nebytových prostor (Tým centrálního vzdělávání) k užívání                    | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o nájmu nebytových prostor                                                                             | Česká spořitelna, a. s. | Přenechání nebytových prostor (kanceláře) k užívání                                     | úhrada      | nevznikla     |
| Dohoda o přístupu zaměstnanců České spořitelny, a. s., na Intranet Stavební spořitelny České spořitelny, a. s. | Česká spořitelna, a. s. | Umožnění přístupu na Intranet                                                           | součinnost  | nevznikla     |
| Rámcová smlouva o obchodním zastoupení                                                                         | Česká spořitelna, a. s. | Nabídka a zprostředkování prodeje vybraných produktů a služeb prostřednictvím sítě EXPA | provize     | nevznikla     |
| Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro americké hypotéky ČS                                              | Česká spořitelna, a. s. | Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu Americké hypotéky                    | provize     | nevznikla     |
| Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro Hypoteční úvěry ČS                                                | Česká spořitelna, a. s. | Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu Hypoteční úvěry                      | provize     | nevznikla     |
| Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání                                                              | Česká spořitelna, a. s. | Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání                                       | úhrada      | nevznikla     |
| Smlouva o zpracování osobních údajů                                                                            | Česká spořitelna, a. s. | navazující na Smlouvu o poskytování outsourcingových služeb 39/2017                     | součinnost  | nevznikla     |

**Souhrn transakcí a protiplnění**

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni, resp. za období 1. ledna – 31. prosince 2018:

| (v mil. Kč)                                   | 2018         | 2017          |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Pohledávky k 31. prosinci</b>              |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 9 152        | 11 256        |
| MOPET CZ a. s.                                | 22           | 0             |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>9 174</b> | <b>11 256</b> |
| <b>Závazky k 31. prosinci</b>                 |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 41           | 19            |
| Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. | 0            | 500           |
| MOPET CZ a. s.                                | 1            | 0             |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>42</b>    | <b>519</b>    |
| <b>Výnosy</b>                                 |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 50           | 129           |
| Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. | 4            | 4             |
| MOPET CZ a. s.                                | 0            | 1             |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>54</b>    | <b>134</b>    |
| <b>Náklady</b>                                |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 98           | 90            |
| Procurement Services CZ, s.r.o.               | 1            | 1             |
| MOPET CZ a. s.                                | 0            | 0             |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>99</b>    | <b>91</b>     |

## Ostatní vztahy

### Nakoupené a prodané cenné papíry a obchodní podíly

V průběhu účetního období neuzavřel zpracovatel s Českou spořitelnou, a. s. žádný obchod na finančním trhu.

V roce 2018 nebyly realizovány žádné nákupy cenných papírů ani HZL.

V roce 2018 neposkytl zpracovatel České spořitelně, a. s. ani Česká spořitelna, a. s. neposkytla zpracovateli žádný nový termínový vklad.

Na základě nákupů na objednávku držel zpracovatel v průběhu roku 2018 HZL emitované Českou spořitelnou, a. s.:

| Číslo emise  | Rok nákupu | Počet v ks | Rok splatnosti |
|--------------|------------|------------|----------------|
| CZ0002001191 | 2007       | 200        | 2022           |
| CZ0002001407 | 2007       | 400        | 2022           |
| CZ0002001415 | 2012       | 60         | 2023           |

### Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

V účetním období 2018 byla zpracovatelem České spořitelně, a. s., vyplacena dividendy z hospodářského výsledku za rok 2017 ve výši 600 mil. Kč.

# Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

## Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU.

### Kapitál a rizikové expozice

| Informace platné k datu                                                             | 31. prosince 2018 | 31. prosince 2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitál                                                                             | 4 210 889         | 3 942 896         |
| Tier 1 (T1) kapitál                                                                 | 4 178 255         | 3 915 753         |
| Kmenový tier 1 (CET1) kapitál                                                       | 4 178 255         | 3 915 753         |
| Nástroje použitelné pro CET1 kapitál                                                | 750 000           | 750 000           |
| Splacené CET1 nástroje                                                              | 750 000           | 750 000           |
| Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta                                                  | 3 245 374         | 3 164 130         |
| Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období                              | 3 245 374         | 3 164 130         |
| Použitelný zisk/ztráta                                                              | 0                 | 0                 |
| Zisk/ztráta                                                                         | 0                 | 0                 |
| (-) Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období | 0                 | 0                 |
| Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)                                 | -5 970            | -4 397            |
| Ostatní rezervní fondy                                                              | 490 000           | 490 000           |
| (-) Jiná nehmotná aktiva                                                            | -90 491           | -77 147           |
| (-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota                                            | -102 993          | -89 497           |
| Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy                      | 12 502            | 12 350            |
| (-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB          | -210 658          | -144 837          |
| Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpochy od CET1 kapitálu                   | 0                 | -261 996          |
| Tier 2 (T2) kapitál                                                                 | 32 634            | 27 143            |
| Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB                                   | 32 634            | 27 143            |

### Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

Uveřejňují se údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013 EU

| Informace platné k datu                                                                                                                                                                                                            | 31. prosince 2018 | 31. prosince 2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2 a 3, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU</b> |                   |                   |
| Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám                                                                                                                                                                              | 0                 | 0                 |
| Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům                                                                                                                                                                              | 0                 | 0                 |
| Expozice vůči subjektům veřejného sektoru                                                                                                                                                                                          | 0                 | 0                 |
| Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám                                                                                                                                                                                       | 0                 | 0                 |
| Expozice vůči mezinárodním organizacím                                                                                                                                                                                             | 0                 | 0                 |
| Expozice vůči institucím                                                                                                                                                                                                           | 0                 | 0                 |
| Expozice vůči podnikům                                                                                                                                                                                                             | 0                 | 0                 |
| Retailové expozice                                                                                                                                                                                                                 | 0                 | 0                 |
| Expozice zajištěné nemovitostmi                                                                                                                                                                                                    | 0                 | 0                 |
| Expozice v selhání                                                                                                                                                                                                                 | 0                 | 0                 |
| Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem                                                                                                                                                                                       | 0                 | 0                 |
| Expozice v krytých dluhopisech                                                                                                                                                                                                     | 0                 | 0                 |
| Položky představující sekuritizované pozice                                                                                                                                                                                        | 0                 | 0                 |
| Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením                                                                                                                                                              | 0                 | 0                 |
| Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování                                                                                                                                             | 0                 | 0                 |

| Informace platné k datu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 31. prosince 2018 | 31. prosince 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Akciové expozice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0                 | 0                 |
| Ostatní položky                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0                 | 0                 |
| <b>Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        |                   |                   |
| K pozičnímu riziku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0                 | 0                 |
| Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člincích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit                                                                                                                                                                                                                                              | 0                 | 0                 |
| K měnovému riziku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0                 | 0                 |
| K vypořádacímu riziku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0                 | 0                 |
| Ke komoditnímu riziku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0                 | 0                 |
| <b>Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitoly 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně</b>                                                                                                                                                                                                                                   |                   |                   |
| Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení 2013/575/EU                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0                 | 0                 |
| Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3 Nařízení 2013/575/EU                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0                 | 0                 |
| Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 Nařízení 2013/575/EU                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 207 861           | 370 492           |
| <b>V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 3, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 147. V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4</b> |                   |                   |
| Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0                 | 0                 |
| Expozice vůči institucím                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 127 263           | 192 393           |
| Expozice vůči podnikům                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 33 307            | 33 316            |
| Retailové expozice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1 262 991         | 1 146 663         |
| Akciové expozice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0                 | 0                 |
| Položky představující sekuritizované pozice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0                 | 0                 |
| Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 29 951            | 28 981            |

## Kapitálové poměry

| Informace platné k datu (v %)               | 31. prosince 2018 | 31. prosince 2017 |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| K ultimu vykazovaného období                |                   |                   |
| <b>Kapitálové poměry povinné osoby</b>      |                   |                   |
| Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1 | 20,13             | 17,68             |
| Kapitálový poměr pro kapitál tier 1         | 20,13             | 17,68             |
| <b>Kapitálový poměr pro celkový kapitál</b> | <b>20,29</b>      | <b>17,80</b>      |

## Poměrové ukazatele

| Informace platné k datu                                                                       | 31. prosince 2018 | 31. prosince 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| K ultimu vykazovaného období                                                                  |                   |                   |
| <b>Poměrové ukazatele povinné osoby, která je bankou nebo spořitelním a úvěrním družstvem</b> |                   |                   |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %                                                       | 1,23              | 0,92              |
| Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v %                                             | 20,79             | 17,15             |
| Aktiva na jednoho pracovníka (tis. CZK)                                                       | 372 405           | 401 505           |
| Správní náklady na jednoho pracovníka (tis. CZK)                                              | 2 203             | 2 215             |
| Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka (tis. CZK)                                  | 4 433             | 3618              |



# Financial Section

|                                                                          |     |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|
| Independent Auditor's Report                                             | 72  |
| Financial Statements for the Year Ended December 31 <sup>st</sup> , 2018 | 77  |
| Balance Sheet                                                            | 77  |
| Off Balance Sheet Accounts                                               | 79  |
| Income Statement                                                         | 80  |
| Statement of Changes in Equity                                           | 81  |
| Notes to the Financial Statements                                        | 82  |
| Report on Relations                                                      | 114 |
| Information about Capital and Ratio Indicators                           | 120 |

## ***Independent auditor's report***

to the shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

### **Report on the Audit of the Financial Statements**

#### ***Our Opinion***

In our opinion the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., with its registered office at Vinohradská 180/1632, Prague 3 ("the Company") as at 31 December 2018 and of its financial performance for the year then ended in accordance with Czech accounting legislation.

#### ***What we have audited***

The Company's financial statements comprise:

- Balance sheet as at 31 December 2018;
- Income statement for the year ended 31 December 2018;
- Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2018;
- Notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

#### ***Basis for Opinion***

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors, Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council ("the EU Regulation") and Standards on Auditing of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. These standards consist of International Standards on Auditing (ISAs) which may be supplemented and modified by related application guidance. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### ***Independence***

We are independent of the Company in accordance with the Act on Auditors, EU Regulation and Code of Ethics for Professional Accountants issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) and accepted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, we have not provided any prohibited non-audit services and we fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these regulations.

#### ***Our audit approach***

##### ***Overview***



We have set our materiality as 5% of profit before tax, which represents CZK 52 million.

The scope of our audit was set-up for the Company as a whole.

- Credit risk in loans and receivables from customers in the new expected loss model of IFRS 9;
- Implementation of the new standard IFRS 9 for classification and measurement of financial asset.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic  
T: +420 251 151 111, F: +420 251 156 111, [www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., registered seat Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic, Identification Number: 40765521, registered with the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section C, Insert 3637, and in the Register of Audit Companies with the Chamber of Auditors of the Czech Republic under Licence No. 021.



**Shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.  
Independent auditor's report**

As part of designing our audit, we determined the materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements, for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. We also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

**Materiality**

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, both individually and in aggregate, on financial statements.

|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Overall materiality for the financial statements</b> | CZK 52 million (in 2017: CZK 41 million)                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>How we determined it</b>                             | 5% of profit before tax                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Rationale for the materiality benchmark applied</b>  | We chose profit before tax as the benchmark, as the goal of the Company is to achieve profits and users focus on this information. The level of 5% is a standard benchmark for public interest entities and reflects the best practise for public interest entity audits. |

**Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

| Key audit matter                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | How our audit addressed the key audit matter                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Credit risk in loans and receivables from customers in new expected loss model of IFRS 9</b></p> <p>In the balance sheet and in note 5.4 of the financial statements, the Company presents its customer loan portfolio of CZK 41,014 million. The risk of loan irrecoverability is an inherent part of banking activities, however the quantification of impairment loss allowances is a subjective area that has significant impact on reported profits. Furthermore, based on the amendments to the Czech accounting legislation for banks, the Company implemented IFRS 9 in 2018. This standard requires recognition of expected credit losses rather than losses already incurred. It triggered significant changes in the complex models used for the measurement of loan impairment, particularly in the area of default probabilities and incorporation of forward looking information. The new model increased the impairment provisions in order to</p> | <p>In line with our approach during the last year, we focused our audit work specifically on the credit risk and loan impairment in order to verify the measurement of loans and receivables from customers including the quantification of adequate impairment loss allowances.</p> <p>Considering the changes caused by implementation of IFRS 9, we assessed the policies that the Company applied for the development of the new expected credit loss impairment models and checked their consistency with the requirements of IFRS 9. We also verified the completeness of the credit risk disclosures newly required by the financial reporting standards.</p> <p>We used our credit risk modelling experts to assess the validations of the construction savings loan model. Considering the key role of the banking systems and internal control systems in the identification of credit quality deterioration and quantification of the expected credit losses, we used our information technology specialists to verify accuracy of data inputs, data processing and automated calculations inside the core systems, including the system for impairment loss calculation.</p> |



recognise also part of the expected credit losses that will arise in the future.

We verified the loan granting process to satisfy ourselves that the system uses appropriate and complete data and that the processes are in line with the current regulatory requirements, generally accepted principles and internal guidelines.

The system of allocation of loans into the three stages defined by IFRS 9 is essential for the measurement of expected credit losses and setting aside impairment loss allowances. Hence we assessed the policies applied by the Company in this area and observed that they are adequate.

#### **Implementation of new standard IFRS 9 for classification & measurement of financial assets**

Financial assets represent the vast majority of the assets of the Company. The amendments to the Czech accounting legislation requires to apply the IFRS standards for recognition and measurement of financial instruments starting 2018. As described in note 3.2.3 of the financial statements, IFRS 9 introduced a principle based classification model, which considers both the financial characteristics of each financial instrument and the business model under which the asset has been acquired and is held. Whilst the changes in classification and measurement of financial liabilities are insignificant, for financial assets it represents a substantive change that resulted in reclassifications into three new categories: fair value through profit and loss (FVPL), fair value through other comprehensive income (FVOCI), and amortised cost (AC). Considering the new two-step classification model and new rules, the reclassifications represent a complex financial reporting area.

Considering the amendments to the Czech legislation and partial adoption of IFRS, we verified the accounting policies of the Company, the opening adjustments and the movements in the classification categories throughout 2018.

During this process we focused both on the financial characteristics and on the business model applicable for all groups of financial assets.

Since all financial assets that do not meet the characteristic of producing cash-flows solely from payment of principle and interest (SPPI) need to be measured at FVPL, we firstly reviewed the Company's methodology and tools used for SPPI determination. We also examined contracts for all main types of financial instruments and tested selected sample of more complex financial instruments.

For instruments which passed the SPPI test, the business model "held to collect" triggers the AC classification, "held to collect or sell" triggers the FVOCI classification and "held to sell" triggers the FVPL classification. Therefore, with involvement of our technical accounting specialists, we examined management's assessments and documentation on a sample basis, discussed the applied business models with the asset managers and accounting experts of the Company and compared them to the Company strategies. We also verified on a sample basis histories of sales of instruments from each portfolio.

We also focused our attention on the disclosure of the new models and compared the information provided with the requirements of the new standards.

#### **How we tailored our audit scope**

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on financial statements as a whole, taking into account the structure of the Company, the accounting processes and controls and specifics of the industry in which the Company operates.

#### **Other Information**

In compliance with Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the information included in the Annual Report other than financial statements and auditor's report therein. The Board of Directors is responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other financial and non-financial information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge about the Company obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assess whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable law and regulation, in particular, whether the other information complies with laws and regulations in terms of formal requirements and procedure for preparing the other information in the context of materiality, i.e. whether any non-compliance with these requirements could influence judgments made on the basis of the other information.





**Shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.  
Independent auditor's report**

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, we report that:

- The other information describing the facts that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- The other information is prepared in compliance with applicable laws and regulations.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Company obtained in the audit, on whether the other information contains any material misstatement of fact. Based on the procedures we have performed on the other information obtained, we have not identified any material misstatement of fact.

***Responsibilities of the Board of Directors, Supervisory Board and Audit Committee for the Financial Statements***

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Czech accounting legislation and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Supervisory Board is responsible for overseeing the financial reporting process. The Audit Committee is responsible for monitoring of the financial statements preparation process.

***Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements***

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the above-stated requirements will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or taken together, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the above-stated requirements, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.
- Obtain an understanding of internal controls relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal controls.
- Evaluate the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of the accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group and the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report on the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.





**Shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.  
Independent auditor's report**

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the notes, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Board of Directors, Supervisory Board and Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee with a statement showing that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence and, where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the Supervisory Board and the Audit Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

***Report on Other Legal and Regulatory Requirements***

In compliance with Article 10(2) of the EU Regulation, we provide the following information in our independent auditor's report, which is required in addition to the requirements of International Standards on Auditing:

*Consistency of the Audit Opinion with the Additional Report to the Audit Committee*

We confirm that the audit opinion expressed herein is consistent with the additional report to the Audit Committee of the Company, which we issued in accordance with Article 11 of the EU Regulation.

*Appointment of Auditor and Period of Engagement*

We were appointed as the auditors for 2018 of the Company by the General Meeting of Shareholders on 25 April 2018 and our uninterrupted engagement has lasted for 2 years.

*Provided Non-audit Services*

There were no services provided to the Company by us besides the statutory audit.

PwC Network did not provide prohibited services referred to in the Article 5.1 of the EU Regulation.

16 April 2019

  
represented by partner



Petr Kríž  
Statutory Auditor, Evidence No. 1140

**Note**

Our report has been prepared in the Czech language and in English. In all matters of interpretation of information, views or opinions, the Czech version of our report takes precedence over the English version.

# Financial Statements

for the Year Ended December 31<sup>st</sup>, 2018

## Balance Sheet as at December 31<sup>st</sup>, 2018

### Assets

| CZK mil.                                                                              | Note | Current period |                |               | Prior period 2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|---------------|-------------------|
|                                                                                       |      | Gross          | Adjustments    | Net           |                   |
| 1. Cash in hand and balances with central banks                                       | 5.1  | 2,511          | 0              | 2,511         | 19,232            |
| 2. State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB | 5.2  | 6,843          | 0              | 6,843         | 7,587             |
| a) Issued by Government institutions                                                  |      | 6,843          | 0              | 6,843         | 7,587             |
| 3. Amounts due from banks                                                             | 5.3. | 14,706         | (1)            | 14,705        | 4,559             |
| a) Repayable on demand                                                                |      | 35             | 0              | 35            | 24                |
| b) Other receivables                                                                  |      | 14,671         | (1)            | 14,670        | 4,535             |
| 4. Amounts due from clients                                                           | 5.4  | 41,466         | (452)          | 41,014        | 36,956            |
| 5. Debt securities                                                                    | 5.5  | 6,675          | (1)            | 6,674         | 6,676             |
| 9. Intangible fixed assets                                                            | 5.6  | 671            | (568)          | 103           | 89                |
| 10. Tangible fixed assets                                                             | 5.6  | 614            | (275)          | 339           | 339               |
| of which: land and buildings for operating activities                                 |      | 488            | (183)          | 305           | 300               |
| 11. Other assets                                                                      | 5.7  | 28             | 0              | 28            | 768               |
| 13. Prepayments and accrued income                                                    |      | 30             | 0              | 30            | 9                 |
| <b>Total assets</b>                                                                   |      | <b>73,544</b>  | <b>(1,297)</b> | <b>72,247</b> | <b>76,215</b>     |



**Liabilities**

| <b>CZK mil.</b>                                                | <b>Note</b> | <b>Current period</b> | <b>Prior period 2017</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------------|
| 2. Amounts owed to clients                                     | 5.8         | 66,342                | 70,540                   |
| a) Repayable on demand                                         |             | 175                   | 170                      |
| b) Other payables                                              |             | 66,167                | 70,370                   |
| 4. Other liabilities                                           | 5.9         | 553                   | 575                      |
| 6. Reserves                                                    | 5.10        | 10                    | 17                       |
| c) Other                                                       |             | 10                    | 17                       |
| 8. Share capital paid up                                       | 5.11        | 750                   | 750                      |
| 10. Reserve funds and other funds from profit                  | 5.12        | 493                   | 493                      |
| a) Mandatory reserve funds and other funds from profit         |             | 490                   | 490                      |
| c) Other funds from profit                                     |             | 3                     | 3                        |
| 13. Gains or losses from revaluation of assets and liabilities | 5.12        | (6)                   | (4)                      |
| 14. Retained earnings brought forward                          | 5.12        | 3,245                 | 3,164                    |
| 15. Profit for the period                                      | 5.12        | 860                   | 680                      |
| <b>Total liabilities</b>                                       |             | <b>72,247</b>         | <b>76,215</b>            |

## Off Balance Sheet Accounts as at December 31<sup>st</sup>, 2018

| CZK mil.                             | Note | Current period | Prior period 2017 |
|--------------------------------------|------|----------------|-------------------|
| <b>Off balance sheet assets</b>      |      |                |                   |
| 1. Issued commitments and guarantees | 5.14 | 4,852          | 3,026             |
| 6. Receivables written off           | 5.14 | 1,659          | 1,389             |
| <b>Off balance sheet liabilities</b> |      |                |                   |
| 10. Received collateral              | 5.14 | 23,796         | 9,599             |

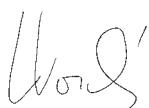
## Income Statement for the Year Ended December 31<sup>st</sup>, 2018

| CZK mil.                                                                                                              | Note | Current period 2018 | Prior period 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|-------------------|
| 1. Interest income and similar income                                                                                 | 5.15 | 1,984               | 1,942             |
| of which: interest income from debt securities                                                                        |      | 301                 | 274               |
| 2. Interest expense and similar expense                                                                               | 5.16 | (936)               | (1,043)           |
| <b>A. Net interest income</b>                                                                                         |      | <b>1,048</b>        | <b>899</b>        |
| 4. Fee and commission income                                                                                          | 5.17 | 409                 | 425               |
| 5. Fee and commission expense                                                                                         | 5.18 | (106)               | (98)              |
| <b>B. Net commission and fee income</b>                                                                               |      | <b>303</b>          | <b>327</b>        |
| 7. Other operating income                                                                                             | 5.19 | 15                  | 21                |
| 8. Other operating expenses                                                                                           | 5.20 | (41)                | (44)              |
| 9. Administrative expenses                                                                                            | 5.21 | (394)               | (381)             |
| a) Staff costs                                                                                                        |      | (191)               | (178)             |
| aa) wages and salaries                                                                                                |      | (139)               | (130)             |
| ab) social security and health insurance                                                                              |      | (46)                | (42)              |
| ac) other staff costs                                                                                                 |      | (6)                 | (6)               |
| b) Other administrative costs                                                                                         |      | (203)               | (203)             |
| <b>C. Net income from operations before depreciation, reserves and allowances</b>                                     |      | <b>931</b>          | <b>822</b>        |
| 11. Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and allowances for tangible and intangible fixed assets |      | (47)                | (43)              |
| 12. Release of allowances and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off          | 5.22 | 655                 | 1,043             |
| 13. Write-offs, charge for and use of allowances and reserves for receivables and guarantees                          | 5.22 | (494)               | (985)             |
| 17. Charge for and use of other reserves                                                                              | 5.22 | 0                   | (8)               |
| <b>19. Profit for the period from ordinary activities before taxes</b>                                                |      | <b>1,045</b>        | <b>829</b>        |
| 20. Income tax                                                                                                        | 5.23 | (185)               | (149)             |
| <b>21. Net profit for the period</b>                                                                                  |      | <b>860</b>          | <b>680</b>        |

## Statement of Changes in Equity for the Year Ended December 31<sup>st</sup>, 2018

| CZK mil.                                                                                | Share Capital | Reserve funds | Other funds from profit | Gains or losses from revaluation | Retained earnings and profit for the period | Total        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|--------------|
|                                                                                         | 5.11          | 5.12          |                         | 5.12                             |                                             |              |
| <b>Balance as at 31 December 2016</b>                                                   | <b>750</b>    | <b>490</b>    | <b>3</b>                | <b>(6)</b>                       | <b>3,667</b>                                | <b>4,904</b> |
| FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss | 0             | 0             | 0                       | 2                                | 0                                           | 2            |
| Net profit for the period                                                               | 0             | 0             | 0                       | 0                                | 680                                         | 680          |
| Dividends                                                                               | 0             | 0             | 0                       | 0                                | (500)                                       | (500)        |
| Transfers to funds                                                                      | 0             | 3             | 0                       | 0                                | (3)                                         | 0            |
| Use of the funds                                                                        | 0             | (3)           | 0                       | 0                                | 0                                           | (3)          |
| <b>Balance as at 31 December 2017</b>                                                   | <b>750</b>    | <b>490</b>    | <b>3</b>                | <b>(4)</b>                       | <b>3,844</b>                                | <b>5,083</b> |
| Change of accounting policies                                                           | 0             | 0             | 0                       | 0                                | 4                                           | 4            |
| <b>Balance as at 1 January 2018</b>                                                     | <b>750</b>    | <b>490</b>    | <b>3</b>                | <b>(4)</b>                       | <b>3,848</b>                                | <b>5,087</b> |
| FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss | 0             | 0             | 0                       | (2)                              | 0                                           | (2)          |
| Net profit for the period                                                               | 0             | 0             | 0                       | 0                                | 860                                         | 860          |
| Dividends                                                                               | 0             | 0             | 0                       | 0                                | (600)                                       | (600)        |
| Transfers to funds                                                                      | 0             | 3             | 0                       | 0                                | (3)                                         | 0            |
| Use of the funds                                                                        | 0             | (3)           | 0                       | 0                                | 0                                           | (3)          |
| <b>Balance as at 31 December 2018</b>                                                   | <b>750</b>    | <b>490</b>    | <b>3</b>                | <b>(6)</b>                       | <b>4,105</b>                                | <b>5,342</b> |

Financial statements were prepared by Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., and authorized for issue by the Board of Directors on the 13<sup>th</sup> March 2019 and are subject to approval of sole shareholder.



Libor Vošický  
Chairman of the Board of Directors



Monika Laušmanová  
Vice Chairwoman of the Board of Directors

# Notes to the Financial Statements

for the year ended December 31<sup>st</sup>, 2018

## 1. Description of the Company

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. ("the bank") was established on 22 June 1994 and incorporated as ČS-stavební spořitelna, a. s., in the Commercial Register held at the Municipal Court in Prague as at the same date. As at 14 September 2001, the bank's corporate name was changed to Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. The principal operations of the bank are set out in the Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support ("the Construction Savings Act"). The bank operates a construction savings scheme involving the acceptance

of deposits from, and the issuance of housing loans to its clients under the construction savings program and the issuance of housing loans to other persons defined in the Construction Savings Act. The bank has been providing also financial brokerage services since 1 June 2016.

The parent company is Česká spořitelna, a. s., holding 100% of the bank's shares. The bank is part of the Erste Group; the financial group's controlling entity is Erste Group Bank AG (i.e. indirect controlling entity in relation to the bank). The bank is part of the consolidated group of both the parent company and Erste Group.

Members of the statutory bodies as at 31 December 2018 were as follows:

### Board of Directors

|                 |                   |                       |
|-----------------|-------------------|-----------------------|
| Chairman        | Jiří Plíšek       | till 31 December 2018 |
| Vice Chairwoman | Monika Laušmanová | from 1 January 2018   |
| Member          | Ondřej Čtvrtečka  | from 1 April 2018     |

### Supervisory Board

|               |                 |                     |
|---------------|-----------------|---------------------|
| Chairman      | Daniela Pešková | from 2 March 2018   |
| Vice Chairman | Dušan Sýkora    | from 2 March 2018   |
| Member        | Petr Franěk     | from 1 January 2018 |
| Member        | Daniel Křištof  | from 1 January 2018 |
| Member        | Miloš Novák     | from 1 January 2018 |

### Audit Committee

|               |                    |                      |
|---------------|--------------------|----------------------|
| Chairman      | Bohuslav Poduška   | from 1 January 2018  |
| Vice Chairman | Ondřej Martínek    | from 16 October 2017 |
| Member        | Veronika Matušková | from 11 October 2017 |

As at 1 January 2018, Monika Laušmanová was appointed as member of the Board of Directors, and later, on 4 April 2018, as vice-chairman of the Board of Directors. As at 1 January 2018, members of the Supervisory Board were appointed: Petr Franěk, Daniel Křištof and Miloš Novák. As at 2 March 2018, Daniela Pešková was appointed as chairman of the Supervisory Board. As at 2 March 2018, Dušan Sýkora was appointed as vice-chairman of the Supervisory Board. As at 1 April 2018, Ondřej Čtvrtečka was appointed as member of the Board of Directors.

As at 31 December 2018, Jiří Plíšek was removed from the position of Chairman of the Board of Directors and Libor Vošický was appointed as Chairman of the Board of Directors at 1 January 2019.

See also subsequent events described in Note 7.

## 2. Basis for the Presentation of Financial Statements

The financial statements have been prepared on the basis of underlying accounting books and records maintained in accordance with the Accounting Act No. 563/1991 Coll., as amended, and applicable regulations and decrees of the Czech Republic ("the CR"), in particular in accordance with the Czech Finance Ministry Regulation No. 501/2002 Coll., as amended, which provides implementation guidance for certain provisions of the Accounting Act No. 563/1991 Coll., as amended, for banks and financial institutions ("Regulation No. 501"). Based on this regulation, financial instruments are recognized and measured in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as of 1 January 2018.

The financial statements include the balance sheet, the income statement, the statement of changes in shareholders' equity and notes.

The financial statements are prepared under the historical cost convention, modified by the measurement of financial instruments at fair value through profit or loss ("FVPL") or at fair value through other comprehensive income ("FVOCI").

The Board of Directors believes that the bank has adequate resources to do business in the foreseeable future. Therefore, these financial statements are prepared under the going concern assumption.

The bank does not have controlled entities and these financial statements are non-consolidated. All amounts are stated in million of Czech crowns, unless stated otherwise. Tables contained in these financial statements may contain rounding differences.

### 3. Summary of Significant Accounting Policies

#### 3.1 Valuation and Depreciation Policies for Tangible and Intangible Fixed Assets

Tangible fixed assets are identifiable assets with physical substance which have an estimated useful life greater than one year and a cost above CZK 40,000.

Intangible fixed assets include identifiable assets without physical substance with an estimated useful life exceeding one year and a cost above CZK 60,000.

Tangible and intangible fixed assets are recorded at their acquisition cost including related expenses.

The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 40,000 in aggregate and CZK 60,000 thousand in aggregate for tangible fixed asset and intangible fixed asset, respectively, for the accounting period increases the acquisition cost of the related asset items, once fixed asset improvement is completed.

Tangible and intangible fixed assets are depreciated/amortized using the straight-line method over their estimated useful lives. The useful lives for each category of tangible and intangible fixed assets are as follows:

|                                                   |             |
|---------------------------------------------------|-------------|
| Software, licenses                                | 4 years     |
| Furniture and fixtures                            | 4–6 years   |
| Machinery and other equipment, including vehicles | 4–12 years  |
| Buildings and structures                          | 20–50 years |

Tangible fixed assets with a cost not exceeding CZK 40,000, technical improvements on tangible and intangible fixed assets with a cost not exceeding CZK 40,000, and intangible fixed assets with a cost not exceeding CZK 60,000 are expensed through the income statement line "Administrative expenses" in the period of acquisition.

Repairs and maintenance expenses, including costs associated with software maintenance, are expensed.

The bank periodically tests its assets for impairment. Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount and the difference is temporary, it is written down to its recoverable amount by an allowance account. Where the difference is other than temporary, it is written down to its recoverable amount.

#### 3.2 Financial Instruments

A financial instrument is any contract giving rise to a financial asset of one party and a financial liability or equity instrument of another party. In accordance with IFRS 9, all financial assets and liabilities – which also include derivative financial instruments – have to be recognised in the balance sheet and measured in accordance with their assigned categories.

##### 3.2.1 Measurement Methods for Financial Instruments

###### Fair Value

Fair value is the price that would be received if an asset was sold or paid if a liability was transferred in an orderly transaction between market participants on the measurement date. The definition also applies to non-financial assets and liabilities measured at fair value.

For more detailed information on the valuation methods used and the fair value hierarchy, see Note 5.24 Fair value of financial instruments.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial asset or a financial liability. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed off the financial instrument. Transaction costs include fees and commissions to agents (including employees acting as sales agents), advisors, brokers and dealers, levies to regulators and stock exchanges, transfer taxes and other charges. Conversely, transaction costs do not include premiums or discounts, financing costs, internal administrative costs or holding costs.

###### Amortized Cost and Effective Interest Rate

Amortized cost ("AC") is the amount at which the financial asset or financial liability is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation of premium or discount (using the effective interest method) i.e. the difference between the initial value and the value at maturity and, in case of financial assets, adjusted for a potential allowance for expected credit losses ("ECL").

The effective interest rate is the interest rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts over the expected duration of a financial asset or financial liability to the gross carrying amount of a financial asset or the amortized cost of a financial liability. Expected cash flows are taken into account when calculating the effective interest rate, taking into account all contractual terms of the financial instrument but not taking into account expected credit losses. The calculation includes all fees and interest paid or received between the parties which are an integral part of the



effective interest rate, transaction costs and any other premiums and discounts.

The effective interest rate discounts the cash flows of variable interest instruments at the next fixed interest rate release date, except for a premium or discount that reflects a credit spread above the floating rate specified in the instrument or other variables that are not adjusted to market rates. Such premiums or discounts are amortized over the entire expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between the parties that are an integral part of the effective interest rate.

Accrued interest income and accrued interest expense, including accrued coupon and amortized discount or premium (including any deferred charges at initial recognition), are not accounted for separately and are included in the carrying amount of the related financial statement items.

### 3.2.2 Initial Recognition of Financial Instruments

Financial instruments are initially recognised when the bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Regular way purchases and sales of financial assets stated at fair value are recognised at trade date and for financial assets not stated at fair value at settlement date. Regular way trades are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

### 3.2.3 Classification and Subsequent Measurement of Financial Assets under IFRS 9

The bank classifies financial assets in the following measurement categories: FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the bank's business model for managing the related asset portfolio and (ii) the contractual cash flow characteristics of the asset.

#### Business Model

The business model that an entity uses to manage financial assets – the purpose of the assessment is to determine whether the entity holds the assets in accordance with the business model that aims solely to collect the contractual cash flows from the asset, to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets or whether the financial assets are classified as part of "other" business model.

The business model is designed for a group of assets (at the portfolio level) based on all relevant evidence of the bank's operations to achieve the portfolio target set on the date of the assessment. Factors assessed by the bank in determining the business model include the purpose and composition of the portfolio, past experience of how cash flows from the relevant assets have been collected, how the risks are assessed and managed, how asset outcomes are evaluated, and how managers are compensated. For information on the bank's critical judgments in determining the business models of its financial assets, see Note 3.8.2.

### Characteristics of Financial Assets Based on Contractual Cash Flows

The purpose of the assessment is to determine whether, on the basis of the contractual terms and conditions agreed for a given financial asset, cash flows arise for certain periods that are solely for the payment of principal and interest on the outstanding principal („SPPI" – Solely Payments of Principal and Interest). The bank assesses whether the contractual cash flows comply with the underlying credit terms, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and is not subsequently reassessed. The bank's principal approaches to the SPPI test of financial assets are described in Note 3.9.

Financial instruments – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model.

### 3.2.4 Impairment of Financial Assets – Allowance for Expected Credit Loss (ECL)

Impairment is based on expected credit losses, whose measurement reflects:

- an unbiased and probability-weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes;
- time value of money;
- reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

Debt instruments valued at AC are stated in the balance sheet net of allowance for ECL. For loan commitments and financial guarantees, a separate provision for ECL is recognised as a liability. For FVOCI debt instruments, changes in amortized cost, net of allowance for ECL, are recognized in profit or loss and other changes in carrying amount are recognized directly in equity as gains net of losses.

For the purpose of the measurement of the amount of expected credit loss and recognition of interest income the bank distinguishes between three stages of impairment.

Stage 1 relates to financial instruments for which no significant increase in credit risk has been identified since their initial recognition. The impairment is measured in the amount of the 12-month expected credit loss. Interest income is recognised by effective interest rate applied to the gross carrying amount of the financial asset.

Financial instruments in Stage 2 are subject to significant increase in credit risk since their initial recognition. The impairment is measured in the amount of the lifetime expected credit loss that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any. Interest income is recognised by effective interest rate applied to the gross carrying amount of the financial asset (same as for Stage 1).

Financial assets in Stage 3 are credit-impaired. In respect of applying the 'credit-impaired' concept of IFRS 9, the bank generally adopted the approach of aligning it with the regulatory concept (i.e. CRR concept) of 'default' for loan exposures. The impairment for such financial assets is measured in the amount of lifetime expected credit loss. Interest income is recognised by EIR applied to the amortized cost (i.e. the net carrying amount) of the financial asset. From balance sheet perspective, interest is accrued based on the financial assets' gross carrying amount. The difference between the interest accrued on the assets and the interest income recognised is recognised in the allowance account (without impacting the impairment loss).

More detailed information about identification of significant increase in credit risk including collective assessment, estimation techniques used to measure 12-month and lifetime expected credit losses and definition of default is provided in Note 3.3 General principles for credit loss allowances.

Allowances created for expected losses reduce the value of assets. For financial assets measured at amortized cost the net carrying amount of the financial asset presented on balance sheet is the difference between the gross carrying amount and the cumulative loss allowance. However, for financial assets measured at FVOCI the loss allowance is recognised through the statement of changes in equity. Impairments of loan commitments and financial guarantees are presented under the balance sheet line item 'Provisions'.

### 3.2.5 Derecognition of Financial Instruments

#### Write-offs

Write-offs are generally recorded after all reasonable restructuring or collection activities have taken place and the possibility of further recovery is considered remote. The loan is written-off against the related account 'Net impairment loss on financial assets not measured at fair value through profit or loss' / 'Impairment result from financial instruments' in the income statement. If the reason for provisioning is no longer deemed appropriate, the redundant impairment charge is released into income. The relevant amount and recoveries of loans and advances previously written-off are also reflected in the income statement within the line item mentioned above.

#### Derecognition of Financial Assets

A financial asset (resp. if relevant, its part or part of groups' assets of similar character) is derecognised when:

The contractual rights to receive cash flows from the asset have expired, the bank has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement, and either it has transferred substantially all risks and rewards connected with ownership of the asset, or has neither transferred nor retained substantially all risks and rewards connected with ownership of the asset but has transferred control of the asset.

The difference between the carrying amount of the derecognised asset and the consideration received is presented in the income statement.

### 3.2.6 Classification and Subsequent Measurement of Financial Liabilities

All of the bank's financial liabilities are measured at amortized cost.

Interest expense is recognized in the income statement. Gains and losses arising from the derecognition of financial liabilities (mainly due to their repurchase) are also recognized in the income statement.

#### Derecognition of Financial Liabilities

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is repaid, cancelled or expires. This normally occurs when the liability is repaid or repurchased. The difference between the carrying amount of the derecognised financial liability and the consideration paid is presented in the income statement.

### 3.2.7 Investments in Debt Securities

The bank classifies investments in debt securities at AC or FVOCI categories based on the business model and cash flow characteristics. Debt securities are designated at AC category if they are held to collect contractual cash flows and if these cash flows represent solely payments of principal and interest.

Debt securities are designated at FVOCI category if they are held to collect contractual cash flows and cash flows arising from the sale of assets, provided they represent solely payments of principal and interest. Interest income from these assets is calculated by applying the effective interest rate method and recognized in the income statement. Credit loss allowance determined using the expected credit loss model is recognized in the income statement for the year. All other changes in carrying amount are recognized in equity. When a debt security is derecognised, the accumulated profit or loss previously recognized in equity is reclassified to the income statement.

### 3.2.8 Reverse Repo Transactions

Securities purchased under a reverse repurchase agreement ("reverse repo transactions") are recorded as amounts due from banks or amounts due from clients. The difference between the sale price and the repurchase price is treated as interest income and recognized over the life of the repo transactions using the effective interest rate method.

### 3.2.9 Loans and Receivables

In 2018, the bank provided construction savings loans and bridging loans to clients under the construction savings program. The client is entitled to a construction savings loan, however, according to the law, after at least 24 months of saving and fulfilling other conditions agreed in the construction savings contract. In the period when a participant is not entitled to a construction savings loan, the bank may grant him a bridging loan. Once the entitlement to receive the construction savings loan has originated, the bridging loan is repaid

from the balance of the client's construction savings account and the subsequently granted construction savings loan. The bank does not consider this treatment as restructuring.

In 2018, the bank provided also commercial loans to corporate clients (housing associations and associations of apartment owners).

Loans and receivables provided are classified as financial assets and are measured at amortized cost.

### 3.3 General Principles for Credit Loss Allowances under IFRS 9

The general principles and standards for credit loss allowances are governed by internal policies of the bank. According to IFRS 9 credit loss allowances are calculated for all components of the credit risk exposure which are measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and include other demand deposits, debt securities, loans and advances as well as trade receivables. Provisions for loan commitments and financial guarantees are calculated if it is relevant according to IFRS 9.

In the area of expected credit loss (ECL) modelling and calculation of credit loss allowances (CLA), one of the key drivers of the expected impact from adopting the ECL model required by IFRS 9 is the assessment of significant increase in credit risk (SICR) from the date of origination of the exposure. There are defined quantitative and qualitative indicators for assessing SICR across portfolios and product types, including the indicator of 30 days-past-due.

Quantitative indicators include adverse changes in annualized lifetime probability of default and in 12-month probability of defaults with taking into account relative and absolute change thresholds. Generally the indicators for probability of default are determined to reflect the risk as a "point-in-time" measure and with consideration of forward-looking information ("FLI"). The thresholds are established at probability of default segment level or client rating level and are subject to initial and on-going validation.

Qualitative SICR indicators include forbearance-type flags, work-out transfer flag, information from early-warning-system (if it is not sufficiently considered in rating) and fraud indicators. The evaluation of some of the qualitative indicators inherently relies on experienced credit risk judgment being exercised adequately and timely. The necessary framework for the implementation of IFRS 9 is ensured by credit risk control policies and procedures.

The "low credit risk exemption" for "investment grade" assets deemed "low risk" (and resulting in 12 months expected credit losses being calculated irrespective of SICR quantitative measures) has been implemented with limitations in the bank. Thus, the potential activation of this exemption is limited to particular types of debt instruments and counterparty categories, and only if supported by sufficient "low risk" evidence. On this basis, the "low risk exemption" is expected to occasionally apply to some debt security exposures and only exceptionally to loans.

The calculation of credit loss allowances is done on a daily basis on single exposure level and in the contractual currency of the exposure. To compute the credit loss allowance, the bank applies an expected credit loss (ECL) model based on a three stages approach that either leads to a twelve-month ECL or to a lifetime ECL.

The three stages approach applies to financial instruments which are not categorized as purchased or originated credit-impaired financial assets which form a category on their own. Depending on the impairment status and the assessment of the development of credit risk, the financial instruments are assigned to one of three stages.

Stage 1 includes financial instruments at initial recognition and financial assets without a significant increase in credit risk since initial recognition irrespective of their credit quality. In Stage 1, the credit risk loss allowances are calculated as twelve-months ECL.

Stage 2 includes financial instruments with a significant increase in credit risk but not credit-impaired at the reporting date. In Stage 2, the credit risk loss allowances are calculated as lifetime ECL.

Stage 3 includes financial assets which are credit-impaired at the reporting date. In principle, a financial instrument becomes credit-impaired when the customer defaults. The bank generally applies a customer view which leads to an impairment of all claims even if the customer defaults only on one of several transactions. On the other side, an upgrade to a non-defaulted rating grade implies that the total exposure ceases to be impaired. In Stage 3, the credit loss allowances are calculated as lifetime ECL.

Credit loss allowances are calculated individually or collectively. The individual approach is applied in case of exposures to significant defaulted customers and consists of the individual assessment of the difference between the gross carrying amount and the net present value of the expected cash flows which are estimated by workout or risk managers. The discounting of the cash flows is based on the effective interest rate.

A customer is classified as significant if the total on- and off-balance exposure exceeds a predefined materiality limit. Otherwise, the customer is considered as insignificant and a rule-based approach is used for the calculation of the specific allowance. Under this approach, allowances are calculated as the product of gross carrying amount and loss given default (LGD), where LGD depends on characteristics such as time in default or the stage of the workout process.

Collective allowances are calculated for exposures to non-defaulted customers according to a rule-based approach irrespective of the significance of the customer. The amount of collective allowances depends on the gross carrying amount, the probability of default, the loss given default and the credit conversion factor in case of off-balance-sheet exposures. The result of discounting future cash flows to their present values is taken into consideration in the LGD calculation.

The risk parameters used in the ECL calculation take into account available information at the reporting date about past events, current conditions and forecasts on future economic trends.

### Incorporation of Forward Looking View

The parameters are defined to express point-in-time risk and forward-looking information ("FLI"). These parameters define the base-line forecast and a number of alternative scenarios for the selected macroeconomic variables. These alternative scenarios are derived from the probability of their occurrence and the degree of deviation from the standard scenario. Standard scenarios are typically determined by a dedicated CS department responsible for economic and strategic analysis. "Neutral" PD (as well as LGD with some exceptions) is modified for each scenario based on macro models that link macroeconomic variables to risk parameters. The same macro-shift models are used as for external and internal stress tests. Forward looking information affects the first 3 years of ECL calculation. The Through the Cycle principle is applied since the fourth year.

The resulting ECL is obtained by weighting the probability of occurrence of each macroeconomic scenario. Typical macroeconomic variables may include actual gross domestic product, unemployment rate, inflation rate, output index and market interest rates. The choice of variables also depends on the availability of reliable forecasts for the local market. However, the main indication of the estimated economic development can be predicted from GDP growth.

### 3.4 Policies for Creation of Provisions

The bank recognizes provisions for liabilities with uncertain timing and amount in the event that:

- there is an obligation to fulfill;
- it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation; and
- an appropriately reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Provisions are only used for the purposes for which they were created. If there is no longer a reason for maintaining the provision, the bank releases the provision to income.

### 3.5 Current and Deferred Income Tax Policies

Corporate income tax base is calculated using the profit for the year adjusted by adding tax non-deductible expenses and deducting non-taxable income. Corporate income tax due is calculated at the period-end in accordance with Income Taxes Act No. 586/1992 Coll., as amended. The enacted tax rate for 2018 and 2017 is 19%.

The deferred tax liability reflects the net tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for corporate income tax purposes, taking into consideration the period of realization.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer

probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is debited or credited to the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also presented within equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset and reported on an aggregate net basis in the balance sheet, except when partial tax assets cannot be offset against partial tax liabilities.

## 3.6 Expenses and Income Recognition

The bank recognizes income and expenses on an accrual basis in the period to which they relate, regardless of the actual payment or receipt of cash.

### 3.6.1 Interest Income and Expense

Interest income and expense are recognized in all accrual-based debt instruments using the effective interest rate method. This method reflects, as part of interest income or expense, any fees paid or received between parties that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and any other premiums or discounts.

Fees that are an integral part of the effective interest rate include fees received or paid in connection with the creation or acquisition of a financial asset or the issuance of a financial liability, such as credit assessment fees, document processing fees, etc.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, excluding impaired financial assets (Stage 3), for which interest income is calculated by applying the effective interest rate to their net value, i.e. AC taking into account ECL.

### 3.6.2 Fees and Commissions

Initial fee income and commission expenses associated with originating and selling of a bank's product are accrued using the effective interest rate method. Accrued fees on loan products are recognized within interest income or interest expense for credit products and deposit products, respectively. The accrued fees are recognized as receivables from and payables to customers in the relevant balance sheetline.

Other fee income, commission expenses associated with the financial brokerage service and commission expenses, which are associated with the product administration, are recognized into the period when claimed by the bank in compliance with contractual terms.

Estimated items are recognized for the fee and commission income as well as the commission expenses. Related contractual penalties are maintained off-balance sheet until their payment.

Fee income for the maintenance of construction savings scheme accounts are recognised in the income statement. If there are

insufficient funds on the construction savings scheme, the receivable is recognized in the balance sheet, including the potential recognition of allowances.

### 3.6.3 Items from Other Accounting Periods

Items from other accounting periods (corrections of expenses or revenues of previous accounting periods) are accounted for as income or expenses in the income statement for the current accounting period.

If these corrections are significant, these items are recognised in the balance sheet against retained earnings.

### 3.7. Equity

The bank's share capital is recognized at the amount recorded in the Commercial Register.

### 3.8 Significant Accounting Judgements, Assumptions and Estimates

The preparation of financial statements requires management to use estimates and assumptions that affect the recognized amounts of assets and liabilities at the balance sheet date and the recognized amounts of income and expenses for the reporting period. The bank's management has determined these estimates and assumptions based on all relevant information available to them. However, due to the nature of estimates, actual values in the future may differ from those estimated.

#### 3.8.1 SPPI Assessment

The assessment of whether the contractual cash flows of financial assets give rise to cash flows that are solely payments of principal and interest (SPPI) is subject to the application of significant judgements. These judgements are crucial in the IFRS 9 classification and measurement process as they determine whether the asset has to be measured, depending on the business model assessment at amortised cost or FVOCI, or at FVPL. When taking into consideration specific features of loans in the business of the bank, significant areas of judgement are early repayment fees.

The assessment whether the early repayment fees applied to loans can be considered as a reasonable compensation for early terminations or prepayments is based on comparing the level of the fees with the economic costs incurred by the bank upon the early termination. For these purposes, the bank uses a quantitative test where it is assessed whether the fees correspond to the lost interest margin and the lost interest differential due to a potential decrease in the interest rates upon early termination or prepayment. The assessment is usually done at the portfolio level. The adequacy of the fees can also be defended on a qualitative basis such as common market practice regarding level early repayment fees and their acceptance by authorities.

### Financial Assets Characteristics Based on Cash Flow

#### Financial Assets at Amortised Cost (AC)

Financial assets are measured at amortized cost if an entity holds an asset in accordance with a business model whose objective is solely to collect contractual cash flows that are solely payments of

principal and interest (SPPI) from the outstanding principal. In the balance sheet, these assets are recognised at amortized cost, i.e. at gross carrying amount less impairment allowance.

Interest income on assets at amortized cost is calculated using the effective interest rate and is recognized as interest income in the income statement. Gains and losses from impairment of these financial assets are recognized in the income statement as a receivable write-off or allowances. Profit or loss from derecognition (such as sales) of these assets are recognized in the income statement.

Financial assets measured at amortized cost represent the largest category that includes the vast majority of credit transactions to clients, interbank credit transactions (including reverse repo transactions), central bank deposits, settlement transactions, trade and other receivables, debt securities. The common attribute of investment in debt securities measured at amortized cost is that significant and frequent sales of these securities are not expected and are held for the purpose of collecting principal and interest.

#### Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI)

Financial asset debt instruments are measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI) if their contractual cash flows are SPPI compliant and they are held within a business model whose objective is achieved by both to collect contractual cash flows and sell the assets.

Interest income on these assets is calculated using the effective interest method and is included under the line 'Interest income' in the income statement. Impairment gains and losses are recognised in the income statement.

The difference between the fair value at which the assets are carried in the balance sheet, and amortized cost, if not impaired, is recognized together in equity. When a financial asset is derecognised, the accumulated equity difference is reclassified to profit or loss.

#### 3.8.2 Business Model Assessment

For each SPPI-compliant financial asset at initial recognition, the bank has to assess whether it is part of a business model where the assets are held in order to solely collect contractual cash flows, to both to collect the contractual cash flows and sell the assets, or they are held in other business models. As a consequence, the critical aspect in distinguishing the business models is frequency and significance of sales of assets in the respective business model. Since the asset allocation to business models is based on the initial assessment, it may happen that in subsequent periods cash flows are realised differently than originally expected and a different measurement method may seem to be appropriate. In accordance with IFRS 9 such subsequent changes do not generally lead to reclassifications or prior period error corrections in respect of existing financial assets. The new information on how cash flows are realised may, however, indicate that the business model, and thus the measurement method changes for newly acquired or newly originated financial assets.

Sales due to increases in credit risk, sales close to assets' maturity, infrequent sales triggered by a non-recurring event (such as changes in regulatory or tax environment, major internal reorganisation or a business combination, severe liquidity crisis, etc.) are considered as not contradicting the held to collect contractual cash flows business model. Other kinds of sales carried out in the 'held to collect' business model are assessed retrospectively and if they exceed certain quantitative thresholds, or whenever it is considered necessary with regard to new expectations, the bank performs a prospective test. If the outcome is that the carrying amount of assets expected to be sold over the expected life of the current business model portfolio, for reasons other than the cases above described, exceeds 10% of the carrying amount of the portfolio, any new acquisitions or originations of assets in the portfolio would be classified in a different business model.

From an accounting point of view the bank distinguished the following business models in 2018:

- **HtCP – a portfolio of assets held to collect contractual cash flows:** The business objective of this portfolio is management of the bank's liquidity and the interest rate risk of the balance sheet and to allocate the liquid surplus. It may include deposits on the money market, clearing account with the CNB, reverse repos, repos, bonds, mortgage bonds, CNB treasury bills. The sale of instruments is not expected except for the case of a serious liquidity crisis. The portfolio is valued at AC (amortized cost).
- **HtCL – a portfolio of loans held to collect contractual cash flows:** The business objective of this portfolio is the bank's primary lending activity. It includes loans provided to individuals who are not entrepreneurs, housing co-operatives and associations of owners of housing units, which are approved according to the competences set out in the Rules for the approval of deposit and loan transactions. The sale of individual instruments is not expected, except for individual loans, where there is a significant increase in credit risk. The portfolio is valued at AC (amortized cost).
- **HtCS – a portfolio of assets held to collect contractual cash flows and sell:** The business objective of this portfolio is management of the company's liquidity and the interest rate risk of the balance sheet and to allocate the liquid surplus. It may include bonds, mortgage bonds and CNB treasury bills. Sale from this portfolio is expected in order to make a profit but such sales do not represent the dominant objective of the portfolio. The portfolio is valued at FVOCI (fair value through equity).

The Asset, Liability, Risk and Compliance Committee (Výbor pro řízení aktiv, pasiv, rizik a compliance – VŘAP) decides on the allocation of money and capital market instruments into individual business models.

### 3.8.3 Impairment of Financial Instruments–ECL Measurement

The expected credit loss impairment model is inherently based on judgement since it requires assessment of significant increase in

credit risk and measurement of expected credit losses without providing detailed guidance. In respect of significant increase in credit risk, the bank has determined specific assessment rules consisting of qualitative information and quantitative thresholds. Another area of complexity relates to establishing groups of similar assets when credit risk deterioration has to be assessed on a collective basis before specific information is available at individual instrument level. Measurement of expected credit losses involves complex models relying on historical statistic of probabilities of default and loss rates in case of defaults, their extrapolations in case of insufficient observations, individual estimates of credit-adjusted cash flows and probabilities of different scenarios including forward-looking information. In addition, the life of the instruments has to be modelled in respect of the possibility of early repayment.

### 3.9 Subsequent Events

The impact of events that occurred between the balance sheet date and the date of the financial statements preparation is recognized in the financial statements provided these events provide additional evidence about conditions that existed at the balance sheet date.

If material events reflecting the facts occurring after the balance sheet date happened between the balance sheet date and the date of the financial statements preparation the consequences of these events are disclosed in the notes to the financial statements but not recognized in the financial statements.

### 3.10 Changes in Accounting Policies Effective from 1 January 2018

#### 3.10.1 Changes in Classification, Measurement and Disclosures of Financial Instruments

The bank follows Decree 442/2017, which requires to follow the International Financial Reporting Standards (IFRS) in recognition, measurement and classification of financial instruments, from 1 January 2018. The bank elected not to restate comparative figures and recognised any adjustments to the carrying amounts of financial assets and liabilities in the opening retained earnings as of the date of initial application of the amendments to the decree, 1 January 2018.

Significant new accounting policies applied in the current period are described in Note 3.2.

The financial impact of IFRS 9 implementation (i.e. the effect of reclassification and revaluation of financial assets initially measured and accounted for using the original classification as at 31 December 2017) is recognized in equity (retained earnings) in accordance with IFRS 9.

The following abbreviations are used in tables (and text):

- AC – Amortised cost
- AFS – Available for sale
- FVOCI – Fair value through other comprehensive income / equity
- HTM – Held-to-maturity
- L&R – Loans and receivables



The table below shows the changes between the categories of financial assets and their carrying amounts as at 31 December 2017 and in accordance with IFRS 9 as at 1 January 2018.

The impact of changes in classification as a result of the introduction of the new standard is documented taking into account the original carrying amounts reported as at 31 December 2017 – ie before the introduction of IFRS.

| CZK mil.                                                                           | Original classification<br>as at 31 December 2017 |                       | New classification /<br>category under IFRS 9<br>as at 1 January 2018 | Original<br>carrying<br>amount<br>as at<br>31 December<br>2017 | New<br>carrying<br>amount<br>under IFRS 9<br>as at<br>1 January<br>2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                    | Categories<br>of financial<br>instruments         | Measurement<br>method |                                                                       |                                                                |                                                                         |
| Financial assets                                                                   |                                                   |                       |                                                                       |                                                                |                                                                         |
| Cash in hand and balances with central banks                                       | Loans and receivables                             | AC                    | Financial assets at amortised cost                                    | 19,232                                                         | 19,232                                                                  |
| State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB | Available for sale                                | FVOCI                 | Financial assets at fair value through other comprehensive income     | 216                                                            | 216                                                                     |
| State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB | Held-to-maturity                                  | AC                    | Financial assets at amortised cost                                    | 7,371                                                          | 7,371                                                                   |
| Amounts due from banks                                                             | Loans and receivables                             | AC                    | Financial assets at amortised cost                                    | 4,559                                                          | 4,559                                                                   |
| Amounts due from clients                                                           | Loans and receivables                             | AC                    | Financial assets at amortised cost                                    | 36,956                                                         | 39,953                                                                  |
| Debt securities – Issued by other entities                                         | Held-to-maturity                                  | AC                    | Financial assets at amortised cost                                    | 6,676                                                          | 6,673                                                                   |
| Other assets                                                                       |                                                   |                       |                                                                       | 768                                                            | 768                                                                     |
| Total financial assets                                                             |                                                   |                       |                                                                       | 75,778                                                         | 75,772                                                                  |
| Non-financial assets                                                               |                                                   |                       |                                                                       |                                                                |                                                                         |
| Tangible fixed assets                                                              |                                                   |                       |                                                                       | 89                                                             | 89                                                                      |
| Intangible fixed assets                                                            |                                                   |                       |                                                                       | 339                                                            | 339                                                                     |
| Prepayments and accrued income                                                     |                                                   |                       |                                                                       | 9                                                              | 9                                                                       |
| Total non-financial assets                                                         |                                                   |                       |                                                                       | 437                                                            | 437                                                                     |
| Total assets                                                                       |                                                   |                       |                                                                       | 76,215                                                         | 76,209                                                                  |

| CZK mil.                                                   | Original classification<br>as at 31 December 2017 |                       | New classification /category<br>under IFRS 9<br>as at 1 January 2018 | Original<br>carrying<br>amount as at<br>31 December<br>2017 | New<br>carrying<br>amount<br>under IFRS 9<br>as at<br>1 January<br>2018 |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                            | Categories<br>of financial<br>instruments         | Measurement<br>method |                                                                      |                                                             |                                                                         |
| Financial liabilities                                      |                                                   |                       |                                                                      |                                                             |                                                                         |
| Amounts owed to clients                                    | Financial liabilities                             | AC                    | Financial liabilities at amortised cost                              | 70,540                                                      | 70,540                                                                  |
| Other liabilities                                          | Financial liabilities                             | AC                    | Financial liabilities at amortised cost                              | 575                                                         | 572                                                                     |
| Reserves                                                   | Financial liabilities                             | AC                    | Financial liabilities at amortised cost                              | 17                                                          | 10                                                                      |
| Total financial liabilities                                |                                                   |                       |                                                                      | 71,132                                                      | 71,122                                                                  |
| Share capital                                              |                                                   |                       |                                                                      | 750                                                         | 750                                                                     |
| Reserve funds and other funds from profit                  |                                                   |                       |                                                                      | 493                                                         | 493                                                                     |
| Gains or losses from revaluation of assets and liabilities |                                                   |                       |                                                                      | (4)                                                         | (4)                                                                     |
| Retained earnings brought forward                          |                                                   |                       |                                                                      | 3,164                                                       | 3,168                                                                   |
| Profit for the period                                      |                                                   |                       |                                                                      | 680                                                         | 680                                                                     |
| Total equity                                               |                                                   |                       |                                                                      | 5,083                                                       | 5,087                                                                   |
| Total equity and liabilities                               |                                                   |                       |                                                                      | 76,215                                                      | 76,209                                                                  |

The reconciliation of the carrying amounts of financial assets based on their classification and measurement:

| CZK mil.                                                                                           | Note     | Carrying amount<br>As at 31<br>December<br>2017 | Effect of<br>changes in<br>accounting<br>policies<br>Reclas-<br>sification | Effect of<br>changes in<br>accounting<br>policies<br>Remea-<br>surement | IFRS 9<br>carrying<br>amount<br>1 January<br>2018 | Impact on<br>retained<br>earnings | Impact<br>on other<br>compre-<br>hensive<br>income |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Financial assets at amortized cost</b>                                                          | <b>a</b> | <b>–</b>                                        | <b>–</b>                                                                   | <b>–</b>                                                                | <b>74,794</b>                                     | <b>–</b>                          | <b>–</b>                                           |
| Transfer from (L&R) (impairment loss adjustment)                                                   |          | –                                               | –                                                                          | (3)                                                                     | –                                                 | (3)                               | –                                                  |
| Transfer from AC (HTM) (impairment loss adjustment)                                                |          | –                                               | –                                                                          | (3)                                                                     | –                                                 | (3)                               | –                                                  |
| <b>Total – Financial assets at amortized cost</b>                                                  | <b>b</b> | <b>74,794</b>                                   | <b>–</b>                                                                   | <b>(6)</b>                                                              | <b>74,788</b>                                     | <b>(6)</b>                        | <b>–</b>                                           |
| <b>Total – Financial assets at fair value through other comprehensive income – debt securities</b> | <b>c</b> | <b>216</b>                                      | <b>–</b>                                                                   | <b>–</b>                                                                | <b>216</b>                                        | <b>–</b>                          | <b>–</b>                                           |
| <b>Other assets</b>                                                                                |          | <b>768</b>                                      | <b>–</b>                                                                   | <b>–</b>                                                                | <b>768</b>                                        | <b>–</b>                          | <b>–</b>                                           |
| <b>Total – Financial assets</b>                                                                    |          | <b>75,778</b>                                   | <b>–</b>                                                                   | <b>(6)</b>                                                              | <b>75,722</b>                                     | <b>(6)</b>                        | <b>–</b>                                           |

Comments:

a) The carrying amount as at 31 December 2017 includes the carrying amounts of the following balance sheet items:

- Cash in hand and balances with central banks: CZK 19,232 million;
- Amounts due from banks: CZK 4,559 million;
- Amounts due from clients: CZK 36,956 million;
- Debt securities issued by Government institutions/ financial assets held to maturity: CZK 7,371 million; and
- Debt securities – issued by other entities / financial assets held to maturity: CZK 6,676 million.

b) Carrying amounts under IFRS 9 includes the following balance sheet items as at 1 January 2018:

- Cash in hand and balances with central banks: CZK 19,232 million;
- Amounts due from banks: CZK 4,559 million;
- Amounts due from clients: CZK 36,953 million;
- Debt securities issued by Government institutions/ financial assets held to maturity: CZK 7,371 million; and
- Debt securities – issued by other entities / financial assets held to maturity: CZK 6,673 million.

The adjustment for financial assets at amortized cost of CZK 6 million in the 'Remeasurement' column includes the following:

- Increase in the gross value of loans and amounts due from clients of CZK 31 million from penalty interest accrued after the default of these loans, which were recorded in off-balance sheet by the end of 2017 and are included in the gross carrying amount of loans and amounts due from clients as at 1 January 2018
- Increase of CZK 34 million representing additional allowances for impaired loans (Stage 3)
- Increase of CZK 3 million representing allowance for HtCP portfolio

c) The reported amount includes the carrying amount of debt securities issued by the government at FVOCI (or AFS by original classification as at 31 December 2017).

### Reconciliation of Allowance and Provisions:

The following table compares the amounts of impairment losses as at 31 December 2017 based on the incurred loss impairment model as at 31 December 2017 with impairment loss amounts under IFRS 9, i.e. the expected credit loss model as at 1 January 2018:

| CZK mil.                                                                                    | as at 31 December<br>2017 before the<br>implementation of<br>IFRS 9 | Reclassification | Remesurement | 1 January 2018 after<br>the implementation<br>of IFRS 9 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|---------------------------------------------------------|
| Debt instruments at amortized cost                                                          | (609)                                                               | –                | (37)         | (647)                                                   |
| Provisions for off-balance sheet exposures<br>(loan commitments and guarantees<br>provided) | (17)                                                                | –                | 7            | (10)                                                    |
| <b>Total</b>                                                                                | <b>(627)</b>                                                        | <b>–</b>         | <b>(30)</b>  | <b>(657)</b>                                            |

The remeasurement column captures changes in the value of allowance for exposures (financial assets and off-balance sheet exposures) for which an allowance has been recognized in accordance with the policies valid until 31 December 2017 and under IFRS 9, i.e. from 1 January 2018, this allowance will continue to be determined.

In this respect, the line "Debt instruments at amortized cost" shows the change in allowance for debt financial instruments reported at amortized cost under IFRS 9 as at 1 January 2018, which were classified as loans and receivables and held-to-maturity instruments until 31 December 2017.

The overall impact of the introduction of IFRS 9 as at 1 January 2018 in the amount of CZK 4 million is recognized in retained earnings as at 1 January 2018.

#### Impact on Deferred Tax in Connection with the Implementation of New Accounting Policies:

| CZK mil.                      | IAS 39<br>31 December 2017 | IFRS 9<br>1 January 2018 | Impact on retained<br>earnings | Impact on OCI |
|-------------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------|
| Changes in deferred tax asset | 9                          | 6                        | 3                              | 0             |

### 3.10.2 Changes in Accounting for Estimated Amounts Relating to State Subsidy

In 2018, the bank reassessed the accounting for estimated amounts of client entitlement for state subsidy for the relevant year to comply with IFRS. Therefore the bank did not include clients' entitlement for state subsidy for 2018 resp. advances for state subsidy to other assets and amounts owed to clients as the bank's obligation to pay is dependant on the state budget.

Comparative figures have not been adjusted, hence other assets and amounts owed to clients as at 31 December 2017 include receivables and payables to clients in the amount of CZK 732 million relating to the clients' entitlement for state subsidy for 2017 and advances for state subsidy, as IFRS implementation effects are not reflected in the comparative period.

## 4. Description and Measurement of Risks

### 4.1 Description and Measurement of Risks

#### 4.1.1 Risk Management Strategy

The bank has prepared its Risk Management Strategy which was approved by the Board of Directors and is published as part of the bank's regulations. The strategy is reviewed at least annually. The document Acceptable Level of Risk containing a summary of strategic goals and risk management limits represents a part of the Risk Management Strategy.

In addition, the bank intensively monitors the development of its own loan portfolio and regularly updates the risk parameters that affect the calculation of allowances and capital adequacy.

#### 4.1.2 Classification of Risk Types

The basic types of risks which the bank is exposed to are defined in the Risk Management Strategy as follows:

- Credit risk including the concentration and settlement risk;
- Market risk;
- Operational risk (including legal risk);

- Liquidity risk,
- Excessive leverage risk.

#### 4.1.3 Principles for Determining Materiality in Risk Management

The bank has determined a general materiality limit of CZK 10,000:

- the maximum amount of the write-off of a receivable due to immateriality (without further recovery efforts) is CZK 10,000;
- data on incidents of operational risks have to be collected and recorded in the EMUS information system if the anticipated or the actual loss amounts to at least CZK 10,000, except for certain incident types recorded in the EMUS regardless of the loss amount.

For purposes of calculation of credit losses, the receivables arising from loans provided to individuals are always treated as individually insignificant. It is a basic precondition for the use of statistical methods in calculation of credit losses.

The receivables arising from loans provided to corporate clients (big housing associations and associations of apartment owners) are individually significant, and the impairment of a loan receivable in default event is calculated individually in the amount of the difference between the carrying amount of such a receivable and the present value of expected cash flows discounted at an original effective interest rate.

For determining as to whether a debtor is in default, the bank internally considers following absolute and relative materiality thresholds for the amount of overdue receivables in accordance with the default group definition and internal regulation:

- retail exposures: absolute limit at client level of EUR 75 and relative limit at client level of 2.5% of total balance sheet exposure to this client;
- other exposures: absolute limit at the level of one transaction (for example a credit account) of EUR 350 and a relative limit at the client level of 2.5% of the total balance sheet exposure to that client.

The definitions and rules for assigning and decommissioning to and from each default category (R1, R2, R3, R4, R5) are regulated by an internal guideline within the FSCS group and internally by the SSČS in an internal regulation: A workflow for implementing a unified default definition. Default client is a debtor or co-debtor who is currently assigned an internal rating of R1 to R5.

In monitoring, measuring and managing market risks, the bank always takes into account all instruments (assets and liabilities) generating interest rate or currency risks.

In monitoring, measuring and managing the liquidity risk, the bank takes into account all active and passive transactions with the bank's clients concluded on the money and capital markets.

#### 4.1.4 Key Principles for the Credit and Concentration Risk Management

The following principles apply to the management of credit risk and concentration risk:

- each client has to be classified into one of the exposure categories;
- each client has a determined internal rating;
- the bank regularly reviews the internal rating of a client;
- the bank uses a rating system (rating processes, instruments, grades, etc.) developed by Česká spořitelna, a. s.;
- validation of score cards is performed at least annually;
- the bank applies unified views on credit risk of a client within the Česká spořitelna, a. s. financial group;
- setting of credit granting rules, in particular the rules for accepting and assessing client income and the rules for accepting and assessing the value of collateral in the bank, is generally based on group policies and standards – for Česká spořitelna Financial group it is very important to ensure absence of risk arbitrage between products;
- changes to credit granting rules are made on the basis of impact analysis or pilot operation evaluation;
- the bank treats economically related group of debtors as one debtor;
- the bank has determined clear authorities for loan approvals;
- the bank oversees the approving of exceptions and changes in internal rating as compared to the result of a rating instrument;
- the bank has determined types of used collateral and the method of assessing and evaluating the value of collateral;
- the bank extends loans on the basis of a comprehensive assessment of customers' ability to repay and not only on the basis of the fact that the customer possesses high quality collateral;
- the bank assesses loans solely in compliance with the purposes stipulated in the Construction Savings Act;
- the bank considers the process steps of entering a loan in the information system and drawing of the loan to be key control elements for documenting the purpose of the loan and compliance with contractual terms and conditions;
- the bank's aims regarding the recovery of receivables are as follows: to maximize the recovery (return on advanced

loans), to minimize the costs of recovery and allowances, to minimize the time for recovery of outstanding loans, to maximize the time a client will be included in the client portfolio of the bank;

- the bank uses an unified allowance policy for loan receivables of Česká spořitelna, a. s.;
- the bank monitors the risk rate of the portfolios of loans advanced by individual branches of Česká spořitelna, a. s. and portfolios of loans mediated by individual external partners.

The classification of credit assets to risk levels is based on group levels of the internal rating. For the purpose of external reporting, internal rating grades of the group in accordance with application of the parent's reporting standards, are grouped into the following four risk categories:

#### Low Risk

Typically regional customers with well-established and rather long-standing relationships with the bank or large internationally recognized customers. Strong and good financial position and no foreseeable financial difficulties. Retail clients having long relationships with the bank, or clients with a wide product pool use. No late payments currently or in the recent 12 months. New business is generally done with clients in this risk category.

#### Management Attention

Vulnerable non-retail clients that may have overdue payments or defaults in their credit history or may encounter debt repayment difficulties in the medium-term. Retail clients with limited savings or probable payment problems in the past triggering early collection reminders. These clients typically have good recent histories and no current delinquencies.

#### Substandard

The borrower is vulnerable to short-term negative financial and economic developments, and represents an increased probability of default. In some cases, restructuring measures have taken place. Such loans are managed in specialized risk management departments.

#### Non-performing

One or more of the default criteria based on paragraph 178 of CRR are met: full repayment unlikely, interest or principal payments on a material exposure more than 90 days past due, restructuring resulting in a loss to the lender, realization of a loan loss, or initiation of bankruptcy proceedings. For purposes of analyzing non-performing positions, the bank applies the customer view. Accordingly, if a customer defaults on one product then all of that customer's performing products are classified as non-performing.

#### 4.1.5 Key Principles for Management of Market Risks

The following principles apply to the management of market risks:

- classification of financial instruments into portfolios, their transfer among portfolios and valuation comply with the Regulation on Prudent Business and IFRS;

- principal instruments for active management of market risks include binding investment recommendations approved by the Asset and Liability, Risk Management, Security and Compliance Committee;
- derivative transactions have to be approved by the Asset and Liability, Risk Management, Security and Compliance Committee.

#### 4.1.6 Key Principles for Management of the Operational Risk

The principles for management of operational risk are as follows:

- management of operational risks is based on the ongoing collection and evaluation of data on operational risk events, obtained data are prepared in Česká spořitelna, together with the data of other companies in the Česká spořitelna financial group;
- each operational risk event is allocated to a certain business line;
- the bank has clearly defined roles and competencies in the operational risk management;
- the bank has prepared the Business Continuity Management, Business Continuity Plans, emergency plans and Disaster Recovery Plans;
- the bank coordinates its insurance policy within the Česká spořitelna financial group, the bank is covered by the collective insurance of operational risks;
- the calculation of losses arising from operational risk has to cover both direct and indirect losses;
- the bank has determined the "Anti-fraud policy" which covers the instruments and processes for both preventing the fraudulent behavior and instruments and processes for sharing the information on frauds;
- the bank collects on a quarterly basis the current values of key risk indicators used to monitor operational risks;
- the bank prepares annual operational risk scenarios; and
- the bank possesses tools for performing Risk and Control Self-Assessment.

#### 4.1.7 Key Principles for the Liquidity Risk Management

The following principles apply to liquidity risk management:

- the objective of the bank is to manage cash flows in order to cover its outflows by its income in both short- and long-term periods;
- the principal general aim under daily operational management of cash flows involves achieving a minimum variance of an average balance of cash on the bank account in the CNB clearing center from the calculated mandatory minimum reserves;
- the long-term liquidity risk management is based on the modelling (stress-testing) of the future development of the client portfolio of the construction savings scheme with a subsequent reflection of other cash flows (specifically with transactions in money and capital markets); and

- the bank manages its access to the market, stabilizes and diversifies its funds in accordance with the options provided by the Construction Savings Act.

#### 4.1.8 Key Principle of the Excessive Leverage Risk Management

The main principle of the excessive leverage risk management is as follows:

- the bank monitors internal limits for excessive leverage risk and proposes changes to the balance sheet structure if the limit is likely to be or has been exceeded.

#### 4.1.9 Credit Risk Management and Concentration Risk Methods

The bank has calculated the capital requirement for credit risk using the IRB method. The individually used rating instruments and methods are determined to comply with Basel II (the IRB method) and Basel III.

#### 4.1.10 Market Risks Management Methods

Given the scope of the bank's activities, the only market risks that is relevant for the bank in 2018 and 2017 is the interest rate risk of the banking book. In 2018 and 2017, the bank conducted no derivative or foreign currency transactions (except for the foreign currency trade payables related to the development of the StarBuild information system).

Capital requirements for the market risk are not relevant as the bank held no trading book in 2018 and 2017.

With respect to interest rate risk of the banking book, the bank considers itself as a Tier II institution based on EBA/GL/2015/08 (Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities) and based on SREP guideline (EBA/GL/2014/13) as a Tier III institution, i.e. a small retail bank with a wider range of products representing exposure against the interest rate risk including the behavior risk in compliance with the General guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities.

The bank carries out stress testing of a potential sudden unexpected change in interest rates in the banking book. The bank calculates standard interest rate shock as defined in the EBA/GL/2015/08 Guidelines (based on a parallel shift of the yield curve by +/- 200 basis points with the minimum acceptable interest rate of 0% or the actual negative rate of the instrument).

| CZK mil.                     | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Interest rate downward shock | (147)            | (208)            |
| Interest rate upward shock   | 223              | (9)              |
| Capital (Tier I + Tier II)   | 4,211            | 3,943            |
| 20% of capital               | 842              | 789              |

Supplementary the bank uses the VaR method derived from the historical simulation with a one-day horizon and a reliability corresponding to a one-sided 99% quintile of loss distribution.

|                       | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------|------|
| VaR as at 31 December | 98   | 18   |
| Average VaR           | 32   | 21   |

As at 31 December 2018, the VaR limit was exceeded due to the inverse yield curve. As the other interest rate risk limits are not exceeded, exceeding VaR is not a serious issue.

Regarding stress testing, the bank additionally uses the method of net interest income (NII) sensitivity to a change on interest rates. It examines the impact of the parallel, inverse and steep move of the yield curve on the net interest income. An internal signaling limit of 12M NII is set when the yield curve is shifted by a positive or negative probability shock derived from the Hull-White model. The floor to the maximum absolute value of the negative shock is determined as the difference of -100 bps and the 3M rate of the curve.

In addition, the bank uses the method of simulation of the market value of the portfolio in the parallel shift of the yield curve. The calculation is not limited by the minimum acceptable interest rate of 0%. The internal signal limit is set to the market value sensitivity with parallel shift of the yield curve by +/- 100 bp.

#### 4.1.11 Operational Risk Management Methods

The bank has been using AMA (Advanced Measurement Approach) to determine the capital requirement for the operational risk level. The capital requirement determined under AMA must not drop below 75% of the capital requirement having been originally calculated using BIA (Basic Indicator Approach).

The bank pays special attention to the following methods:

- the Business Continuity Management – development and regular annual revisions of emergency plans, Business Continuity Plans and Disaster Recovery Plans;
- the ongoing collection of data on operational risk loss events and recording this data in a group model (the bank has implemented the EMUS information system for the collection of operational risk events);
- RCSA (Risk & Control Self – Assessment), annual self-assessment from the view of qualitative evaluation of operational risk;
- the annual preparation and analysis of scenarios for the following areas: systems failure and business disruption, products and business practices, employment relations and safety at work, damages to physical assets, transaction performance, processes delivery and management, external and internal frauds;
- the quarterly measurement and evaluation of KRIs (Key Risk Indicators), which concurrently serve as internal limits for operational risk management.

The bank also pays attention to the management of outsourcing risk and IT operational risk. The bank has defined activities significant with respect to outsourcing, responsibilities for outsourcing

relationship, methods of evaluation of outsourcing risk upon outsourcing implementation or obligatory regular revision, and outsourcing contract particulars. In the IT area there are defined basic rules and principles of management of information system operational risk.

The bank has introduced the internal line and operating control system for individual processes and activities and defined responsibilities for individual processes and activities.

The bank employs a Compliance Officer. The compliance risk is defined as the risk of sanctions by judicial or supervisory authorities and the risk of financial loss or threat to the reputation to which the bank is exposed if it does not comply with laws, regulations, guidelines, relevant internal self-regulating norms and behavior codex relating to its activities.

The bank has developed the "Anti-fraud policy", which is coordinated with Česká spořitelna, a. s., and includes instruments and processes preventing external fraudulent activities.

#### 4.1.12 Liquidity Risk Management Methods

The liquidity of the bank is monitored and reviewed in connection with the management of the minimum reserves on the account in the CNB clearing center. The bank uses the BABIS program to manage the liquidity, which monitors all daily movements on the CNB clearance account. These cash flows serve as supporting documentation for the preparation of the cash flow model and determining the amount of available funds.

The bank uses the following methods for the framework management of the liquidity risk:

- liquid GAP method;
- SPA (Survival Period Analysis) – this method is aimed at identifying time horizon when a serious problem in the liquidity management occurs for various scenarios of the bank and market development (client behavior, number of new clients, etc.);
- monitoring the internal liquidity indicators set in accordance with the EU Regulation on capital adequacy requirements applying to investment firms and credit institutions (CRD IV).

The bank has prepared an Emergency Plan for management of liquidity for extraordinary events endangering liquidity.

#### 4.1.13 Acceptable Level of Risk – Limits for Risk Management

The acceptable level of risk appetite statement in the bank (RAS) is defined as a set of strategic targets and limits, which is reassessed on an annual basis. The fulfillment of all quantitative targets and limits is regularly (usually monthly or quarterly) evaluated and each target or limit has a green, orange and red zone and requirements, processes and escalation procedures that apply when the zone is reached.



#### 4.1.14 RAS Level 1

The bank's strategic aim is primarily to maintain capital adequacy and other indicators at a better level than the minimum set by the regulator (the Board of Directors sets by how much this level should be exceeded).

In RAS Level 1, the following internal limits are defined:

- Solvency Ratio
- Tier 1 Ratio
- Common Equity Tier 1 Ratio
- Leverage Ratio
- Survival Period Analysis – SPA (limit on liquidity surplus in € million at the x-month horizon according to individual liquidity risk stress scenarios)
- Liquidity Coverage Ratio LCR
- Net Stable Funding Ratio NSFR
- Risk Earnings Ratio
- Stress-Solvency Ratio
- Stress-Tier 1 Ratio
- Stress-Common Equity Tier 1 Ratio
- Interest rate risk of banking book IRRBB Basel II ratio

#### 4.1.15 Limits for the Credit Risk and Concentration Risk Management (RAS Level 2)

The credit risk and the concentration risk are subject to the following limits:

- maximum share or participation of the bank in legal entities (regulatory limit)
- the proportion of commercial loans and bridging loans in the total volume of the target amounts (regulatory limit)
- proportion of the aggregate volume of target sums with respect to contracts concluded between the bank and the corporate entities to the aggregate volume of target sums with respect to contracts where the entitlement to receive the construction savings loan has not yet originated (regulatory limit)
- maximum share of loans with high LTV on the new portfolio of secured loans
- risk costs
- limit on the amount of collateral valued automatically using the appropriate information system tool.

In addition, the bank also has limits on individual counterparties – banks (GLOBAL limit, TREASURY limit, SECURITIES limit, SETTLEMENT limit), limits on maximum exposures arising from individual loan products for one non-business individual (a group of related non-business individuals) and limits to the maximum exposure resulting from individual loan products for one legal entity (group of related legal entities).

#### 4.1.16 Limits for Management of Market Risks (RAS Level 2)

The acceptable level of market risks of the bank is determined reflecting other risks, the balance sheet structure, profit or loss, risk capacity of the bank in accordance with the internally determined capital and mutual consistency of the following limits:

- internal signal limit to the market value sensitivity with parallel shift of the yield curve by +/- 100 bp,

- internal signal limit to 12M NII sensitivity,
- limit for the VaR.

#### 4.1.17 Acceptable Operational Risk Rate (RAS Level 2)

Limits for the management of the operational risk are as follows:

- limit for the capital requirement level allocated in compliance with the AMA (Advanced Measurement Approach);
- critical zone for the current level of fluctuation;
- critical zone for the number of passive legal disputes;
- critical zone for the number of client complaints;
- critical zone for unplanned downtime of key IT systems;
- critical zone for the readiness of business continuity management;
- critical zone for the number of corrective measures adopted on the basis of internal and external controls
- critical zone for the rate of errors in depositing process;
- critical zone for the rate of errors in loan process;
- critical zone for the proportion of exemptions to approved loans;
- critical zone for the number of business decisions; and
- critical zone for the number of SLA (Service Level Agreements) not fulfilled for outsourced activities.

#### 4.1.18 RAS Qualitative Aims

In addition to quantitative aims, the bank monitors and annually evaluates the fulfillment of qualitative aims in the following areas:

- Focus on main activity
- Active work with the legislative framework
- Decision-making
- Risk culture
- Reputation
- Unlawful conduct.

#### 4.1.19 Internal Capital Adequacy Assessment System

The internal capital adequacy assessment system is in the responsibility of Česká spořitelna, as an entity liable to fulfil the requirements under the Regulation on Prudent Business.

Following the provisions of the Regulation on Prudent Business, the bank has defined remuneration principles proportionally to the scope and nature of activities performed, which are in line with prudent risk and capital management. In addition, it has identified employees with significant impact on the bank's overall risk profile and links the setting of the bonus pool to the payment of variable remuneration portion to key selected criteria.

#### 4.1.20 Outsourcing in Risk Management

Risk management activities outsourced to Česká spořitelna, a. s., are principally as follows:

- development and Validation of Rating Instruments (score cards);
- development, calibration, validation and consultations in the field of risk and economic models;
- evaluation of the client's solvency;
- calculation of client's rating ;

- evaluation and approval of client loan applications;
- entering into credit and mortgage loans;
- records of negative information about the bank's client or business partners into internal systems (CRM-Klient/Partner Portál, EMUS applications);
- calculation of risk parameters;
- portfolio stress tests within stress testing;
- calculation of risk weighted assets;
- capital requirement calculation (-);
- outline of the algorithm and coefficients for provisioning against receivables;
- keeping and administering the list of contracted experts for valuations of pledged real estate;
- cooperation in statistical revaluation of pledged real estate;
- cooperation on further development of the AMA (Advanced Measurement Approach) to determine the capital requirement for the operational risk level;
- cooperation in using qualitative tools for the operational risk management;
- administration and development of the EMUS application for the purpose of recording, administering and assessing operational risks;
- reporting of operational risk results, cooperation in risk self-assessment and risk map updating;
- calculation of VaR and monitoring of the limit for the stress testing of the interest rate risk of the banking book (IRRBB), transforming data into the QRM and generating data from the QRM;
- calculation of LCR, NSFR and SPA indicators;
- defining of the method of DZA approach, setting and monitoring of DZA factors, calculation of DZA score and proposed assumptions for SPA scenarios;
- analysis of net interest income sensitivity to a change in market interest rates, market value risk analysis
- definition of methodologies and management of the FTP (Fund Transfer Price) system, setting (-) FTP rates of the bank's products;
- consultations in management of the medium and long-term bank liquidity;
- investment recommendations for HTM and AFS portfolios;
- recovery of loan receivables.

## 5. Significant Balances and Amounts

### 5.1. Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank

As at 31 December 2018 cash in hand and balances with CNB represent obligatory minimum reserves with the Czech National Bank of CZK 2,511 million (as at 31 December 2017: CZK 1,232 million) and term deposits with CNB of CZK 18,000 million.

Obligatory minimum reserves bear interest at the CNB's two week repo rate. The bank is authorised to make withdrawals of minimum reserve deposits in an amount that exceeds the actual average level of minimum reserve deposits for the relevant holding period calculated pursuant to the CNB's regulations.

### 5.2 State Treasury Bills and Other Securities Eligible for Refinancing with the CNB

| As at 31 December<br>CZK mil.                 | 2018         | 2017         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Available-for-sale securities (AFS portfolio) | –            | 216          |
| Held-to-maturity securities (HTM portfolio)   | –            | 7,371        |
| Debt securities at FVOCI                      | 211          | –            |
| Debt securities at AC                         | 6,632        | –            |
| <b>Total</b>                                  | <b>6,843</b> | <b>7,587</b> |

Provisions for state debt securities at FVOCI and state debt securities at AC are immaterial.

The net value of debt securities at AC is equal to their gross values.

The difference between the gross book value of debt securities at FVOCI as at 31 December 2018 is described in the table below.

| As at 31 December 2018<br>CZK mil. | Cost       | Gains from changes<br>in fair value | Net book<br>value |
|------------------------------------|------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Stage 1 Debt Securities</b>     | <b>204</b> | <b>7</b>                            | <b>211</b>        |
| Government institutions            | 204        | 7                                   | 211               |
| <b>Total</b>                       | <b>204</b> | <b>7</b>                            | <b>211</b>        |

### a) Investments in Debt Securities at FVOCI

The table below contains an analysis of the credit risk exposure of debt securities measured at FVOCI at 31 December 2018. Refer to Note 3.3 for the description of credit risk grading system used by the bank and the approach to ECL measurement, including the definition of default and SICR as applicable to debt securities at FVOCI:

| CZK mil.                | Stage 1    | Total      |
|-------------------------|------------|------------|
| Czech treasury bills    |            |            |
| – Low risk              | 211        | 211        |
| <b>Gross book value</b> | <b>211</b> | <b>211</b> |
| Credit loss allowance   | –          | –          |
| <b>Net book value</b>   | <b>211</b> | <b>211</b> |

### b) Investments in Debt Securities at AC

The following table contains an analysis of debt securities at AC by credit quality at 31 December 2018 based on credit risk grades and discloses the balances by three stages for the purpose of ECL measurement. Refer to Note 3.3 for the description of credit risk grading system used by the bank and the approach to ECL measurement, including the definition of default and SICR as applicable to debt securities at AC. The carrying amount of debt securities at AC at 31 December 2018 below also represents the bank's maximum exposure to credit risk on these assets:

| CZK mil.                | Stage 1      | Total        |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Czech treasury bonds    |              |              |
| – Low risk              | 6,632        | 6,632        |
| <b>Gross book value</b> | <b>6,632</b> | <b>6,632</b> |
| Credit loss allowance   | –            | –            |
| <b>Net book value</b>   | <b>6,632</b> | <b>6,632</b> |

The debt securities at AC are not collateralised.

## 5.3 Amounts Due from Banks

| As at 31 December<br>CZK mil.            | 2018          | 2017         |
|------------------------------------------|---------------|--------------|
| Placements with other banks              | 2,451         | 4,559        |
| Reverse repo agreements with other banks | 12,255        | –            |
| Less credit loss allowance               | (1)           | –            |
| <b>Total</b>                             | <b>14,705</b> | <b>4,559</b> |

The following table contains an analysis of due from banks balances by credit quality at 31 December 2018 based on credit risk grades and discloses due from other banks balances by three stages for the purpose of ECL measurement. Refer to Note 3.3 for the description of credit risk grading system used by the bank and the approach to ECL measurement, including the definition of default and SICR. The carrying amount of due from other banks balances at 31 December 2018 below also represents the bank's maximum exposure to credit risk on these assets:

| CZK mil.                                         | Stage 1       | Total         |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Placements with other banks</b>               |               |               |
| – Low risk                                       | 2,451         | 2,451         |
| <b>Gross book value</b>                          | <b>2,451</b>  | <b>2,451</b>  |
| Credit loss allowance                            | (1)           | (1)           |
| <b>Net book value</b>                            | <b>2,450</b>  | <b>2,450</b>  |
| <b>Reverse repo agreements</b>                   |               |               |
| – Low risk                                       | 12,255        | 12,255        |
| <b>Gross book value</b>                          | <b>12,255</b> | <b>12,255</b> |
| Credit loss allowance                            | –             | –             |
| <b>Net book value</b>                            | <b>12,255</b> | <b>12,255</b> |
| <b>Amounts due from banks (gross book value)</b> | <b>14,706</b> | <b>14,706</b> |
| Credit loss allowance                            | (1)           | (1)           |
| <b>Amounts due from banks (net book value)</b>   | <b>14,705</b> | <b>14,705</b> |

Analysis by credit quality of amounts due from other banks outstanding at 31 December 2018, is as follows:

| CZK mil.                                   | Placements with other banks | Repurchase agreements | Total         |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Neither past due nor impaired</b>       |                             |                       |               |
| Česká spořitelna                           | 2,451                       | –                     | 2,451         |
| ČNB                                        | –                           | 12,255                | 12,255        |
| <b>Total neither past due nor impaired</b> | <b>2,451</b>                | <b>12,255</b>         | <b>14,706</b> |
| Less provision for impairment              | (1)                         | –                     | (1)           |
| <b>Total amounts due from banks</b>        | <b>2,450</b>                | <b>12,255</b>         | <b>14,705</b> |

At 31 December 2018 and 31 December 2017 except for reverse repo agreements, amounts due from banks are not collateralised.

The extent to which collateral mitigates credit risk is presented by disclosing collateral values separately for (i) those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed carrying value of the asset ("over-collateralised assets") and (ii) those assets where collateral and other credit enhancements are less than the carrying value of the asset ("under-collateralised assets").

| CZK mil.                                                                                    | Over-collateralised assets   |                          | Under-collateralised Assets  |                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|
|                                                                                             | Carrying value of the assets | Fair value of collateral | Carrying value of the assets | Fair value of collateral |
| <b>31 December 2018</b>                                                                     |                              |                          |                              |                          |
| Reverse repo agreements with other banks with original maturities of less than three months | 12,255                       | 12,173                   | –                            | –                        |
| <b>31 December 2017</b>                                                                     |                              |                          |                              |                          |
| Reverse repo agreements with other banks with original maturities of less than three months | –                            | –                        | –                            | –                        |

The bank does not recognise ECL for short-term over-collateralised repurchase agreements. Collateral represents marketableable treasury bills.

Credit loss allowance for Stage 1 as at 31 December 2018 is calculated as the twelve-month expected credit loss (ECL).

The movement in the credit loss allowances for amounts due from banks are analysed in the following table:

#### Impairment Allowance of Financial Assets at Amortized Cost – Amounts Due from Banks

| CZK mil.     | As at 1 January 2018 | Additions due to creation and purchase | Derecognition/ Disposals | Net changes due to change in credit risk | As at 31 December 2018 |
|--------------|----------------------|----------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------|------------------------|
| Stage 1      | –                    | (2)                                    | 3                        | (2)                                      | (1)                    |
| <b>Total</b> | <b>–</b>             | <b>(2)</b>                             | <b>3</b>                 | <b>(2)</b>                               | <b>(1)</b>             |

#### Offsetting of Financial Instruments Subject to Repurchase Agreements

The table below presents the financial assets subject to offsetting and potential offsetting agreements in 2018.

| CZK mil.                | Gross amounts in balance sheet | Amounts set off against financial assets | Net amounts in balance sheet | Potential effects of netting agreements not qualifying for balance sheet offsetting | Net amount after potential offsetting |
|-------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
|                         |                                |                                          |                              | Other cash collateral received                                                      |                                       |
| Reverse repo agreements | 12,255                         | –                                        | 12,255                       | 12,173                                                                              | 82                                    |

Other collateral received represents CNB treasury bills.

## 5.4 Amounts Due from Clients

| CZK mil.                                                              | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Gross carrying amount of loans and advances to customers at AC        | 41,466           | 37,565           |
| Less credit loss allowance                                            | (452)            | (609)            |
| <b>Total carrying amount of loans and advances to customers at AC</b> | <b>41,014</b>    | <b>36,956</b>    |

The carrying amount shown in the balance sheet best represents the bank's maximum exposure to credit risk arising from loans and receivables to clients.

Gross carrying amount and credit loss allowance amount for loans and advances to customers at AC by classes at 31 December 2018 are disclosed in the table below:

| 31 December 2018<br>CZK mil. | Gross book value |              |            |               | Credit loss allowance      |                                   |                                               | Net book value |
|------------------------------|------------------|--------------|------------|---------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|
|                              | Stage 1          | Stage 2      | Stage 3    | Total         | Stage 1<br>(12 months ECL) | Stage 2<br>(lifetime ECL at SICR) | Stage 3<br>(lifetime ECL and credit-impaired) |                |
| Households                   | 38,068           | 1,332        | 628        | 40,028        | (34)                       | (76)                              | (334)                                         | 39,584         |
| Non-financial corporations   | 1,375            | 63           | –          | 1,438         | (2)                        | (6)                               | –                                             | 1,430          |
| <b>Total</b>                 | <b>39,443</b>    | <b>1,395</b> | <b>628</b> | <b>41,466</b> | <b>(36)</b>                | <b>(82)</b>                       | <b>(334)</b>                                  | <b>41,014</b>  |

In 2018, the bank provided also commercial loans to corporate clients (housing associations and associations of apartment owners). In total, 515 of these loans (2017: 588 loans) were provided in 2018 in the total amount of CZK 2,135 million (2017: CZK 2,110 million).

The loans to corporate clients account for 16.6 % of the aggregate amount of the loan portfolio at the end of 2018 (2017: 15.8 %).

The following table shows changes in the amount of credit loss allowance between the beginning and end of the reporting period:

| CZK mil.                   | As at 1 January 2018 | Additions    | Derecognitions | Transfers between Stage 1 and Stage 2/3 | Other changes in credit risk (net) | Allowance due to write-off of receivables | As at 31 December 2018 |
|----------------------------|----------------------|--------------|----------------|-----------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------|
| <b>Stage 1</b>             | (48)                 | (8)          | 8              | 274                                     | (265)                              | 3                                         | (36)                   |
| Households                 | (44)                 | (7)          | 8              | 266                                     | (260)                              | 3                                         | (34)                   |
| Non-financial corporations | (4)                  | (1)          | –              | 8                                       | (5)                                | –                                         | (2)                    |
| <b>Stage 2</b>             | (139)                | (196)        | 16             | (52)                                    | 243                                | 46                                        | (82)                   |
| Households                 | (131)                | (195)        | 16             | (52)                                    | 240                                | 46                                        | (76)                   |
| Non-financial corporations | (8)                  | (1)          | –              | –                                       | 3                                  | –                                         | (6)                    |
| <b>Stage 3</b>             | (457)                | (3)          | 97             | (14)                                    | (85)                               | 128                                       | (334)                  |
| Households                 | (453)                | (3)          | 97             | (14)                                    | (88)                               | 127                                       | (334)                  |
| Non-financial corporations | (4)                  | –            | –              | –                                       | 3                                  | 1                                         | –                      |
| <b>Total</b>               | <b>(644)</b>         | <b>(207)</b> | <b>121</b>     | <b>208</b>                              | <b>(107)</b>                       | <b>177</b>                                | <b>(452)</b>           |

In the column 'Transfers between stages' CLA net changes due to changes in credit risk that triggered re-assignments of the related AC loans and advances to customers from Stage 1 at 1 January 2018 (or initial recognition date, if later) to Stages 2 or 3 at 31 December 2018 or vice-versa are reported.

The effects of transfers from Stage 1 to Stages 2 or 3 on the related CLAs are adverse (incremental year-on-year allocations) and presented in lines attributable to Stages 2 or 3.

The effects of transfers from Stages 2 or 3 to Stage 1 on the related CLAs are favourable (incremental year-on-year releases) and presented in the line 'Stage 1'. The profit and loss neutral effect from cross-stage transferring of the related CLA amounts recognized prior to stage re-assignments are presented above in the column 'Other changes in credit risk (net)'. This column also captures the passage-of-time adverse effect ('unwinding correction') over the lifetime expected cash shortfalls of AC loans and advances to customers that were assigned to Stage 3 for any period throughout the year. This adverse effect amounted to CZK 16 million cumulatively for the year 2018.

The year-end GCA of AC loans and advances to customers that were assigned at 31 December 2018 to a different stage compared to 1 January 2018 (or to the initial recognition date, if originated during the year) are summarized below:

| CZK mil.                   | Transfers between Stage 1 and Stage 2 |                         | Transfers between Stage 2 and Stage 3 |                         | Transfers between Stage 1 and Stage 3 |                         |
|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
|                            | To Stage 2 from Stage 1               | To Stage 1 from Stage 2 | To Stage 3 from Stage 2               | To Stage 2 from Stage 3 | To Stage 3 from Stage 1               | To Stage 1 from Stage 3 |
| Households                 | 495                                   | 836                     | 108                                   | 63                      | 135                                   | 22                      |
| Non-financial corporations | –                                     | 61                      | –                                     | 14                      | –                                     | –                       |
| <b>Total</b>               | <b>495</b>                            | <b>897</b>              | <b>108</b>                            | <b>77</b>               | <b>135</b>                            | <b>22</b>               |

The year-end total GCA of the AC loans and advances to customers that were initially recognized during 2018 and not fully de-recognized by 31 December 2018 amounts to CZK 7,935 million. The GCA of the AC loans and advances to customers that were held at 1 January 2018 and fully derecognized during 2018 amounts to CZK 2,515 million.

### Analysis of Amounts Due from Clients Based on Geographical Regions

| As at 31 December<br>CZK mil.                             | 2018          | 2017          |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Amounts due from clients – Czech Republic                 | 41,166        | 37,565        |
| Amounts due from clients – other countries                | –             | –             |
| <b>Total</b>                                              | <b>41,166</b> | <b>37,565</b> |
| Allowances for amounts due from clients at amortized cost | (452)         | (609)         |
| <b>Total</b>                                              | <b>41,014</b> | <b>36,956</b> |

### Analysis of Amounts Due from Clients by Sector within the Bank's Credit Exposures

| As at 31 December<br>CZK mil. | 2018          | 2017          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Retail clients                | 34,601        | 31,647        |
| Other                         | 6,865         | 5,918         |
| <b>Total</b>                  | <b>41,466</b> | <b>37,565</b> |

The collateral directive and the bank's overall policy in this area have not changed significantly over the reporting period and there has been no significant change in the overall quality of received collateral since the past period.

### Analysis of Amounts Due from Clients by Sector and Type of Collateral as at 31 December 2018

| CZK mil.                   | Pledge on real estate | Cash collateral | Unsecured     | Total         |
|----------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Non-financial corporations | 276                   | –               | 6,589         | 6,865         |
| Retail clients             | 9,434                 | 1,913           | 23,305        | 34,601        |
| <b>Total</b>               | <b>9,710</b>          | <b>1,913</b>    | <b>29,894</b> | <b>41,466</b> |

### Analysis of Amounts Due from Clients by Sector and Type of Collateral as at 31 December 2017

| CZK mil.                    | Pledge on real estate | Cash collateral | Unsecured     | Total         |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Non-financial organizations | 259                   | –               | 5,659         | 5,918         |
| Retail clients              | 6,856                 | 2,424           | 22,367        | 31,647        |
| <b>Total</b>                | <b>7,115</b>          | <b>2,424</b>    | <b>28,026</b> | <b>37,565</b> |

The tables provide an analysis according to the type of collateral that the bank takes into account when calculating allowances for loan losses.

Above mentioned value of the received collateral represents the lower the amount of collateral received and the carrying amount of the loan.

Interest rate analysis of loans and advances to customers is disclosed in Note 5.15. Information on related party transactions is disclosed in Note 6.



## 5.5 Debt Securities

| As at 31 December<br>CZK mil.      | Listed/unlisted | 2018         | 2017         |
|------------------------------------|-----------------|--------------|--------------|
| Mortgage bonds                     | Unlisted        | 6,674        | 6,676        |
| <b>Total debt securities in AC</b> |                 | <b>6,674</b> | <b>6,676</b> |

Debt securities are issued by financial institutions and classified in the HtC portfolio at amortized cost (in 2017 in HTM portfolio). In both 2018 and 2017, all debt securities had original maturity greater than one year.

The following table provides an analysis of the credit quality of debt securities as at 31 December 2018 by rating levels and by stage for ECL calculation. Information on the bank's credit risk classification system and the approach to measuring ECL, including the definition of default SICR, are described in Note 3.3. The outstanding balance of debt securities as at 31 December 2018 represents the bank's maximum exposure to credit risk on the following assets:

| CZK mil.                                                | Stage 1      | Stage 2  | Stage 3  | Total        |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| <b>Debt securities issued by financial institutions</b> |              |          |          |              |
| – Low risk                                              | 6,675        | –        | –        | 6,675        |
| <b>Gross book value</b>                                 | <b>6,675</b> | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>6,675</b> |
| Allowances                                              | (1)          | –        | –        | (1)          |
| <b>Net book value</b>                                   | <b>6,674</b> | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>6,674</b> |

Allowances at Stage 1 as at 31 December 2018 are calculated as a 12-month expected credit loss (ECL).

The following table presents the development of allowances for debt securities:

### Provision for Impairment of Financial Assets at Amortized Cost – Debt Securities

| CZK mil.     | As at 1 January<br>2018 | Net changes due to<br>change in credit risk | As at 31 December<br>2018 |
|--------------|-------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|
| Stage 1      | (3)                     | 2                                           | (1)                       |
| <b>Total</b> | <b>(3)</b>              | <b>2</b>                                    | <b>(1)</b>                |

## 5.6 Analysis of Tangible and Intangible Fixed Assets

### Analysis of Intangible Fixed Assets

| Cost<br>CZK mil.                      | Software and other<br>intangible assets | Investment in<br>progress | Total      |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|------------|
| <b>Balance as at 31 December 2016</b> | <b>609</b>                              | <b>4</b>                  | <b>613</b> |
| Additions                             | 23                                      | –                         | 23         |
| Disposals                             | –                                       | (3)                       | (3)        |
| Transfer                              | –                                       | 0                         | –          |
| <b>Balance as at 31 December 2017</b> | <b>632</b>                              | <b>1</b>                  | <b>633</b> |
| Additions                             | 27                                      | 11                        | 38         |
| Disposals                             | –                                       | –                         | –          |
| Transfer                              | 1                                       | (1)                       | –          |
| <b>Balance as at 31 December 2018</b> | <b>660</b>                              | <b>11</b>                 | <b>671</b> |

| Accumulated amortization<br>CZK mil.  | Software and other<br>intangible assets | Investment in<br>progress | Total        |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|--------------|
| <b>Balance as at 31 December 2016</b> | <b>(520)</b>                            | <b>–</b>                  | <b>(520)</b> |
| Additions                             | (24)                                    | –                         | (24)         |
| Disposals                             | –                                       | –                         | –            |
| <b>Balance as at 31 December 2017</b> | <b>(544)</b>                            | <b>–</b>                  | <b>(544)</b> |
| Additions                             | (24)                                    | –                         | (24)         |
| Disposals                             | –                                       | –                         | –            |
| <b>Balance as at 31 December 2018</b> | <b>(568)</b>                            | <b>–</b>                  | <b>(568)</b> |

| Net book value<br>CZK mil.     | Software and other<br>intangible assets | Investment in<br>progress | Total |
|--------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|-------|
| Balance as at 31 December 2017 | 88                                      | 1                         | 89    |
| Balance as at 31 December 2018 | 92                                      | 11                        | 103   |

### Analysis of Tangible Fixed Assets

| Cost<br>CZK mil.                      | Land<br>and buildings | Plant, equipment<br>and other | Investment in<br>progress | Total      |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------|------------|
| <b>Balance as at 31 December 2016</b> | <b>468</b>            | <b>196</b>                    | <b>7</b>                  | <b>671</b> |
| Additions                             | 4                     | 18                            | 8                         | 30         |
| Disposals                             | –                     | (93)                          | (9)                       | (102)      |
| <b>Balance as at 31 December 2017</b> | <b>472</b>            | <b>121</b>                    | <b>6</b>                  | <b>599</b> |
| Additions                             | 16                    | 6                             | 1                         | 23         |
| Disposals                             | –                     | (2)                           | (6)                       | (8)        |
| <b>Balance as at 31 December 2018</b> | <b>488</b>            | <b>125</b>                    | <b>1</b>                  | <b>614</b> |

| Accumulated depreciation and allowances<br>CZK mil. | Land<br>and buildings | Plant, equipment<br>and other | Investment in<br>progress | Total        |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------|--------------|
| <b>Balance as at 31 December 2016</b>               | <b>(163)</b>          | <b>(170)</b>                  | <b>–</b>                  | <b>(333)</b> |
| Additions                                           | (9)                   | (10)                          | –                         | (19)         |
| Disposals                                           | –                     | 92                            | –                         | 92           |
| <b>Balance as at 31 December 2017</b>               | <b>(172)</b>          | <b>(88)</b>                   | <b>–</b>                  | <b>(260)</b> |
| Additions                                           | (11)                  | (12)                          | –                         | (23)         |
| Disposals                                           | –                     | 8                             | –                         | 8            |
| <b>Balance as at 31 December 2018</b>               | <b>(183)</b>          | <b>(92)</b>                   | <b>–</b>                  | <b>(275)</b> |

| Net book value<br>CZK mil. | Land<br>and buildings | Plant, equipment<br>and other | Investment in<br>progress | Total |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------|-------|
| As at 31 December 2017     | 300                   | 33                            | 6                         | 339   |
| As at 31 December 2018     | 305                   | 33                            | 1                         | 339   |

During the year the bank acquired a passenger car under finance and operating lease arrangements (2017: two passenger cars).

### 5.7 Other Assets

| As at 31 December<br>CZK mil.                               | 2018      | 2017       |
|-------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| Receivables from other debtors (including advance payments) | 28        | 36         |
| Receivables – state contribution to construction savings    | –         | 732        |
| <b>Total</b>                                                | <b>28</b> | <b>768</b> |

Receivables from other debtors represent, in particular, deferred income related to lending products and advances to third parties.

## Receivables – State Contribution to Construction Savings

In accordance with Note 3.10. Changes is accounting for estimated amounts relating to state subsidy, as at 31 December 2017 a receivable of CZK 732 million was recognised, which represent the amount of receivable in the amount of the estimated claims of the bank's clients to the state budget for 2017.

## 5.8 Amounts Owed to Clients

Amounts owed to clients consist of construction savings deposits and deposits received from other financial institutions. Amounts owed to clients in 2017 also included accrued state contribution (see note 5.7), and also note 3.10.

| As at 31 December<br>CZK mil.                                       | 2018          | 2017          |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Amounts owed to clients consisting of construction savings deposits | 62,542        | 66,140        |
| Deposits from other financial institutions                          | 3,800         | 4,400         |
| <b>Total</b>                                                        | <b>66,342</b> | <b>70,540</b> |

Amounts Owed to Clients are not covered by any guarantees.

The bank has not provided any guarantees, which are not presented in the off-balance sheet.

## 5.9 Other Liabilities

| As at 31 December<br>CZK mil. | 2018       | 2017       |
|-------------------------------|------------|------------|
| Other payables to customers   | 128        | 154        |
| Estimated payables            | 107        | 108        |
| Various creditors             | 89         | 74         |
| Due to state                  | 166        | 183        |
| Deferred tax liability        | 27         | 9          |
| Other                         | 36         | 47         |
| <b>Total</b>                  | <b>553</b> | <b>575</b> |

Estimated payables include services received not invoiced, social security and health insurance, estimated wages and salaries, contribution to the deposit insurance fund and other payments, which in 2018 relate mainly to payments made on inactivated client accounts of CZK 23 million (2017: CZK 44 million).

Other liabilities to clients comprise liabilities that arose from unsettled transactions. They represent unfinished client transactions that are subsequently settled in accordance with instructions.

Due to state includes payables related to tax imposed on interest on deposits received under the construction savings scheme and upon interest on state contribution.

Other payables are, in particular, payables to clients related to cancelled accounts where the contractual relationship terminated but the cash at the account have not been paid out yet and inactivated client accounts.

The bank did not have any overdue liabilities to finance authorities, social insurance authorities or health insurance companies as at 31 December 2018 and 2017.

## 5.10 Provisions

| As at 31 December<br>CZK mil.         | 2018      | 2017      |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Provision for undrawn loan facilities | 10        | 17        |
| <b>Total</b>                          | <b>10</b> | <b>17</b> |

The annual movement in provisions for loan commitments is presented in the table below:

| CZK mil.     | As at<br>1 January 2018 | Additions due to<br>creation and purchase | Derecognition<br>Disposals | Net changes due to<br>change in credit risk | As at<br>31 December 2018 |
|--------------|-------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|
| Stage 1      | 4                       | 3                                         | (44)                       | 41                                          | 4                         |
| Stage 2      | 6                       | 347                                       | (10)                       | (337)                                       | 6                         |
| <b>Total</b> | <b>10</b>               | <b>350</b>                                | <b>(54)</b>                | <b>(296)</b>                                | <b>10</b>                 |

## 5.11 Share Capital

| As at 31 December<br>CZK mil. | 2018       | 2017       |
|-------------------------------|------------|------------|
| <b>Total</b>                  | <b>750</b> | <b>750</b> |

In 2018 and 2017, the registered, subscribed and fully paid-up share capital is composed of 5,000 shares with a nominal value of CZK 150 thousand. The shares are not traded publicly.

### Shares of Legal or Natural Persons on Share Capital:

| Company                 | Registered address                      | Ownership<br>percentage |
|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| Česká spořitelna, a. s. | Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR | 100.0                   |
| <b>Total</b>            |                                         | <b>100.0</b>            |

## 5.12 Equity

| As at 31 December<br>CZK mil.                                    | 2018         | 2017         |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Share capital                                                    | 750          | 750          |
| Legal reserve fund                                               | 490          | 490          |
| Revenue funds                                                    | 3            | 3            |
| Retained earnings                                                | 3,245        | 3,164        |
| Profit of the current year                                       | 860          | 680          |
| Revaluation losses from assets (considering deferred tax impact) | (6)          | (4)          |
| <b>Total</b>                                                     | <b>5,342</b> | <b>5,083</b> |

As at 31 December 2018 and 2017 revaluation losses from assets and liabilities includes, in particular, revaluation reserve of mortgage bonds that the bank transferred to held to maturity portfolio in 2009, in 2018 to HtC portfolio.

The retained earnings as at 31 December 2018 include a financial impact of CZK 4 million, as a result of the changes related to the introduction of IFRS 9 on 1 January 2018, for more information, see Note 3.11.

Proposal for distribution of current accounting profit and use of profit for previous accounting periods:

### Proposal for the Distribution of Profit for the Year 2018

| CZK mil.                          | Retained earnings | Legal reserve fund | Other revenue funds |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| <b>As at 31 December 2018</b>     | <b>3,245</b>      | <b>490</b>         | <b>3</b>            |
| Profit for 2018                   | 860               | –                  | –                   |
| Allocation to revenue funds       | (3)               | –                  | –                   |
| Dividend distribution             | (800)             | –                  | –                   |
| <b>Balance after distribution</b> | <b>3,302</b>      | <b>490</b>         | <b>6</b>            |

The proposal for the 2018 profit allocation is subject to approval by the sole shareholder that is expected in April 2019.

## Distribution of Profit for 2017

| CZK mil.                          | Retained earnings | Legal reserve fund | Other revenue funds |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| <b>As at 31 December 2017</b>     | <b>3,164</b>      | <b>490</b>         | <b>3</b>            |
| Profit for 2017                   | 680               | –                  | –                   |
| Allocation to revenue funds       | (3)               | –                  | 3                   |
| Dividend distribution             | (600)             | –                  | –                   |
| <b>Balance after distribution</b> | <b>3,241</b>      | <b>490</b>         | <b>6</b>            |

## 5.13 Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities

### Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2018

| CZK mil.                                    | Within 1 month | 1 month to 3 months | 3 months to 1 year | 1 to 5 years  | Over 5 years  | Not specified | Total         |
|---------------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Cash in hand and balances with central bank | 2,511          | –                   | –                  | –             | –             | –             | 2,511         |
| Amounts due from banks                      | 12,290         | 511                 | 205                | 1,699         | –             | –             | 14,705        |
| Securities at FVOCI                         | –              | –                   | 2                  | –             | 209           | –             | 211           |
| Securities at AC                            | 11             | –                   | 2,281              | 9,942         | 1,072         | –             | 13,306        |
| Amounts due from clients                    | 109            | 6                   | 111                | 2,872         | 37,916        | –             | 41,014        |
| Other assets                                | –              | –                   | –                  | –             | –             | 500           | 500           |
| <b>Total assets</b>                         | <b>14,881</b>  | <b>552</b>          | <b>2,604</b>       | <b>14,513</b> | <b>39,197</b> | <b>500</b>    | <b>72,247</b> |
| Amounts owed to clients                     | 4,624          | 38,417              | 7,669              | 12,924        | 2,708         | –             | 66,342        |
| Other liabilities, provisions and equity    | 230            | –                   | –                  | –             | 10            | 5,665         | 5,905         |
| <b>Total liabilities</b>                    | <b>4,854</b>   | <b>38,417</b>       | <b>7,669</b>       | <b>12,924</b> | <b>2,718</b>  | <b>5,665</b>  | <b>72,247</b> |
| Net balance sheet position                  | 10,027         | (37,865)            | (5,065)            | 1,589         | 36,479        | (5,165)       | –             |
| Cumulative net balance sheet position       | 10,027         | (27,838)            | (32,903)           | (31,314)      | 5,165         | –             | –             |

### Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2017

| CZK mil.                                    | Within 1 month | 1 month to 3 months | 3 months to 1 year | 1 to 5 years  | Over 5 years  | Not specified | Total         |
|---------------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Cash in hand and balances with central bank | 19,232         | –                   | –                  | –             | –             | –             | 19,232        |
| Amounts due from banks                      | 428            | 608                 | 1,107              | 2,416         | –             | –             | 4,559         |
| Securities available for sale               | –              | –                   | 2                  | –             | 214           | –             | 216           |
| Securities held to maturity                 | 2              | –                   | 844                | 10,035        | 3,166         | –             | 14,047        |
| Amounts due from clients                    | 375            | 555                 | 2,545              | 12,119        | 21,362        | –             | 36,956        |
| Other assets                                | –              | –                   | 732                | –             | –             | 473           | 1,205         |
| <b>Total assets</b>                         | <b>20,037</b>  | <b>1,163</b>        | <b>5,230</b>       | <b>24,570</b> | <b>24,742</b> | <b>473</b>    | <b>76,215</b> |
| Amounts owed to clients                     | 5,334          | 40,914              | 5,795              | 16,419        | 2,078         | –             | 70,540        |
| Other liabilities, provisions and equity    | 13             | –                   | –                  | 158           | –             | 5,504         | 5,675         |
| <b>Total liabilities</b>                    | <b>5,347</b>   | <b>40,914</b>       | <b>5,795</b>       | <b>16,577</b> | <b>2,078</b>  | <b>5,504</b>  | <b>76,215</b> |
| Net balance sheet position                  | 14,690         | (39,751)            | (565)              | 7,993         | 22,664        | (5,031)       | –             |
| Cumulative net balance sheet position       | 14,690         | (25,061)            | (25,626)           | (17,633)      | 5,031         | –             | –             |

The remaining maturity is the period commencing on the end of the period under review (balance sheet date) and terminating (usually on the day) of contracted maturity.

In 2017 other assets with a maturity within one year include a receivable arising from the state contribution. Other assets with unspecified maturity are mainly comprised of tangible and intangible fixed assets. In 2018, fixed assets amounted to CZK 442 million and CZK 427 million in 2017. Other liabilities with a maturity within one year include tax liabilities.

The line “Other liabilities, provisions and equity” includes provisions, share capital, gains and losses on revaluation, retained earnings and profit for the current year and other liabilities.

## 5.14 Off-Balance Sheet Assets and Liabilities

| Off balance sheet assets as at 31 December<br>CZK mil. | 2018         | 2017         |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Contingent receivables from loans                      | 4,852        | 3,026        |
| Receivables written off                                | 1,659        | 1,389        |
| <b>Total</b>                                           | <b>6,511</b> | <b>4,415</b> |

Contingent receivables from loans represent pledges of the bank resulting from unused credit line facilities.

As far as credit risk is concerned, the bank is potentially exposed to a loss equal to the total of unused amount. The probable amount of loss is less than the total unused amount, as most of the commitments are contingent on a client's creditworthiness. For unused loans, provisions are created by using the same models and algorithms that are used to calculate provisions for balance sheet exposures. See note 4.1. and Note 3.3 for a description of the system of rating levels used by the bank and description of the approach to expected credit losses calculation.

Unused credit lines are monitored by the bank at the level of individual products, as different products (also due to their different maturities) have different levels of credit risk.

The total contracted amount of unused credit lines does not necessarily represent future cash requirements, because these financial instruments may be discontinued without funding.

| Off balance sheet liabilities as at 31 December<br>CZK mil. | 2018          | 2017         |
|-------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Accepted pledges – real estate collateral                   | 9,710         | 7,175        |
| Accepted pledges – cash collateral                          | 1,913         | 2,424        |
| Collateral received                                         | 12,173        | –            |
| <b>Total</b>                                                | <b>23,796</b> | <b>9,599</b> |

## 5.15 Interest and Similar Income

| CZK mil.                             | 2018         | 2017         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Income from amounts due from clients | 1,521        | 1,566        |
| Income from amounts due from banks   | 162          | 102          |
| Income from securities               | 301          | 274          |
| <b>Total</b>                         | <b>1,984</b> | <b>1,942</b> |

Realized income results from business relationships, of which 98.95% were concluded with residents of the Czech Republic (2017: 99.19%).

## 5.16 Interest and Similar Expense

| CZK mil.                              | 2018       | 2017         |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Expenses from amounts owed to clients | 936        | 1,043        |
| <b>Total</b>                          | <b>936</b> | <b>1,043</b> |

Realized expenses result from business transactions, of which 99.86% were concluded with residents of the Czech Republic (2017: 99.87 %).

## 5.17 Fee and Commission Income

| CZK mil.               | 2018       | 2017       |
|------------------------|------------|------------|
| Provision of loans     | 153        | 150        |
| Acceptance of deposits | 226        | 245        |
| Other                  | 30         | 30         |
| <b>Total</b>           | <b>409</b> | <b>425</b> |

Other fees comprise, in particular commission expense for financial brokerage services.



### 5.18 Fee and Commission Expense

| CZK mil.                                     | 2018       | 2017      |
|----------------------------------------------|------------|-----------|
| Provision of loans                           | 18         | 13        |
| Conclusion of construction savings contracts | 3          | 7         |
| Other fees                                   | 85         | 78        |
| <b>Total</b>                                 | <b>106</b> | <b>98</b> |

Other fees include, in particular, the commission expense related to product administration, fees and commissions from transactions with other banks, fees from transactions with securities, fees paid to the central depository, fees for statements of issuer's register and costs related to other banking transactions.

### 5.19 Other Operating Income

| CZK mil.               | 2018      | 2017      |
|------------------------|-----------|-----------|
| Reimbursed court fees  | 4         | 7         |
| Rental income          | 6         | 7         |
| Other operating income | 5         | 7         |
| <b>Total</b>           | <b>15</b> | <b>21</b> |

### 5.20 Other Operating Expenses

| CZK mil.                                   | 2018      | 2017      |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|
| Contribution to the Deposit Insurance Fund | 33        | 35        |
| Other operating expenses                   | 8         | 9         |
| <b>Total</b>                               | <b>41</b> | <b>44</b> |

### 5.21 Administrative Expenses

| CZK mil.                                                                                                                                    | 2018       | 2017       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Staff and related expenses</b>                                                                                                           | <b>191</b> | <b>178</b> |
| Wages and salaries (excluding the salaries and bonuses of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee) | 130        | 118        |
| Social expenses and health insurance                                                                                                        | 46         | 42         |
| Bonuses of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee                                                 | 9          | 12         |
| Other staff costs                                                                                                                           | 6          | 6          |
| <b>Other administrative expenses</b>                                                                                                        | <b>203</b> | <b>203</b> |
| of which: – costs of audit, legal and tax advisory services                                                                                 | 3          | 4          |
| – other                                                                                                                                     | 200        | 199        |
| <b>Total</b>                                                                                                                                | <b>394</b> | <b>381</b> |

Other administrative expenses include advertising costs, postage, outsourcing, maintenance and support of software, costs of court fees and costs for building operation and maintenance.

Other transactions with the bank's management are described in Note 6. Related party transactions.

### Number of Employees

|                                             | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------------|------|------|
| Average number of employees                 | 189  | 182  |
| Number of members of the Supervisory Board  | 5    | 5    |
| Number of members of the Board of Directors | 3    | 3    |
| Number of members of the Audit Committee    | 3    | 3    |

## 5.22 Analysis of the Additions to and Use/Release of Provisions and Allowances for, Comparative Period as at 31 December 2017

|                                            | 2016       | Depreciation,<br>charge for and<br>use | Release        | 2017       |
|--------------------------------------------|------------|----------------------------------------|----------------|------------|
| <b>Provisions</b>                          |            |                                        |                |            |
| Other provisions                           | 9          | 69                                     | (61)           | 17         |
| <b>Total provisions</b>                    | <b>9</b>   | <b>69</b>                              | <b>(61)</b>    | <b>17</b>  |
| <b>Allowances</b>                          |            |                                        |                |            |
| Individual allowances                      | 642        | 695                                    | (781)          | 556        |
| Allowances for loan portfolios             | 53         | 106                                    | (106)          | 53         |
| <b>Total allowances</b>                    | <b>695</b> | <b>801</b>                             | <b>(887)</b>   | <b>609</b> |
| Write-offs / (Recoveries)                  | –          | 184                                    | (156)          | –          |
| <b>Change in allowances and write offs</b> | <b>–</b>   | <b>985</b>                             | <b>(1,043)</b> | <b>–</b>   |

The additions, use and release of allowances are recorded individually for each loan receivable.

Allowances for individual financial instruments are included in the notes above.

## Write-off of Amounts Due from Clients and Recoveries from Receivables Written-off

In 2018, the bank wrote off amounts due from clients of CZK 190 million (2017: CZK 160 million). Income from receivables written-off amounted to CZK 169 million in 2018 (2017: CZK 156 million).

## 5.23 Taxation

The total income tax expense recognized in the income statement was as follows:

| CZK mil.     | 2018       | 2017       |
|--------------|------------|------------|
| Current tax  | 164        | 146        |
| Deferred tax | 21         | 3          |
| <b>Total</b> | <b>185</b> | <b>149</b> |

## Income Tax from Ordinary Activities

The table below sets out adjustments to the profit on ordinary activities before tax to arrive at the income tax base:

| CZK mil.                                 | 2018         | 2017         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Profit before tax</b>                 | <b>1,045</b> | <b>829</b>   |
| Expenses not deductible for tax purposes | 310          | 265          |
| Non-taxable income                       | (492)        | (324)        |
| <b>Tax base</b>                          | <b>863</b>   | <b>770</b>   |
| Tax rate                                 | 19%          | 19%          |
| <b>Total current income tax expense</b>  | <b>(164)</b> | <b>(146)</b> |

## Deferred Tax

Change in deferred tax liabilities comprises of the following items:

| CZK mil.                                          | 2018      | 2017     |
|---------------------------------------------------|-----------|----------|
| Balance as at the beginning of the year           | 6         | 6        |
| Change in equity                                  | –         | 1        |
| Change in deferred tax expense (income statement) | 21        | 3        |
| Rounding difference                               | –         | 1        |
| <b>Year-end balance</b>                           | <b>27</b> | <b>9</b> |

Deferred tax assets and liabilities relate to the following items:

| CZK mil.                                                                 | 2018         | 2017         |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Deferred tax assets</b>                                               |              |              |
| Tax non-deductible provisions and allowances to Amounts due from clients | –            | 55           |
| Revaluation of available-for-sale securities through equity              | –            | 5            |
| Revaluation of FVOCI securities to equity                                | 7            | –            |
| Other temporary differences – estimated liabilities                      | 29           | 33           |
| Other temporary differences – allowances to tangible fixed assets        | –            | 34           |
| <b>Total</b>                                                             | <b>36</b>    | <b>127</b>   |
| <b>Deferred tax liabilities</b>                                          |              |              |
| Tangible and intangible fixed assets                                     | (177)        | (173)        |
| <b>Total</b>                                                             | <b>(177)</b> | <b>(173)</b> |
| <b>Total net balance of temporary differences</b>                        | <b>(141)</b> | <b>(46)</b>  |
| Tax rate                                                                 | 19%          | 19%          |
| <b>Deferred tax asset / (liability)</b>                                  | <b>(27)</b>  | <b>(9)</b>   |

In 2018 and 2017, deferred tax liabilities were presented in other liabilities (see Note 5.9).

The impact of the deferred tax liability on the income statement results from the change in the balance of the following temporary differences:

| CZK mil.                             | 2018        | 2017       |
|--------------------------------------|-------------|------------|
| Provisions and allowances            | (19)        | –          |
| Tangible and intangible fixed assets | (1)         | (3)        |
| Other temporary differences          | (1)         | –          |
| <b>Total</b>                         | <b>(21)</b> | <b>(3)</b> |

## 5.24 Fair Value of Financial Instruments

All financial instruments are measured at fair value on a recurring basis. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The measurement of fair value is based primarily on external sources of data (stock market prices or broker quotes in highly liquid market segments). Financial instruments for which the fair value is determined on the basis of quoted market prices are mainly listed securities and derivatives as well as liquid OTC bonds.

### 5.24.1 Description of Valuation Models and Input Parameters

**Loans:** IFRS 9 regulation has significantly changed the accounting classification of assets. Not SPPI (solely payments of principal and interest) compliant loans are to be valued at fair value. However, in 2018 the bank did not have any loans that would not meet this condition.

**Securities:** For plain vanilla (fixed and floating) debt securities the fair value is calculated by discounting the future cash-flows using a yield curve depending on the interest rate for the respective issuance currency and a spread adjustment. The spread adjustment is usually derived from the credit spread curve of the issuer. If no issuer curve is available, the spread is derived from a proxy instrument and adjusted for differences in the risk profile of the instruments.

**Validation and Control:** Valuation of financial instruments using fair value is done by the parent bank, Česká spořitelna, independently of business departments. In addition, Česká spořitelna has implemented an independent validation function in order to ensure separation between units responsible for model development, fair value measurement and validation. The aim of independent model validation is to evaluate model risks arising from the models' theoretical foundation, the appropriateness of input data (market data) and model calibration.

### 5.24.2 Fair Value Hierarchy

Financial assets and liabilities measured at fair value are categorized under the three levels of the IFRS fair value hierarchy.

#### Level 1 of the Fair Value Hierarchy

The fair value of financial instruments assigned to Level 1 of the fair value hierarchy is determined based on quoted prices in active markets for identical financial assets and liabilities. More particular, the evaluated fair value can qualify as Level 1 if transactions occur with sufficient frequency, volume and pricing consistency on an ongoing basis.

These include exchange traded derivatives (futures, options), government bonds as well as other bonds and funds, which are traded in highly liquid and active markets.

### Level 2 of the Fair Value Hierarchy

In the case a market quote is used for valuation but due to restricted liquidity the market does not qualify as active (derived from available market liquidity indicators), the instrument is classified as level 2. If no market prices are available, the fair value is measured by using valuation models which are based on observable market data. If all significant inputs in the valuation model are observable, the instrument is classified as level 2 of the fair value hierarchy. For level 2 valuations typically yield curves, credit spreads and implied volatilities are used as observable market parameters.

In general, level 2 includes OTC derivatives and bonds.

### Level 3 of the Fair Value Hierarchy

In some cases, the fair value can be determined neither on the basis of sufficiently frequent quoted market prices nor on the basis of valuation models that rely entirely on observable market data. In these cases individual valuation parameters which are not observable in the market are estimated on the basis of reasonable assumptions. If any unobservable input in the valuation model is significant or the price quote used is updated infrequently, the instrument is classified as Level 3 of the fair value hierarchy. For Level 3 valuations besides observable parameters typically credit spreads derived from internally calculated historical probability of default (PD) and loss given default (LGD) measures are used as unobservable parameters. Currently Level 3 includes illiquid bonds as well as loans, own issues and deposits.

### Valuation Process for Level 3 Financial Instruments

The valuation of Level 3 financial instruments includes one or more significant input parameter that is not directly observable on the market. For this reason, an additional verification of the accuracy of the valuation is carried out. This verification may include, e.g., checking relevant historical data or comparing similar transactions. These methods are dependent on estimates and expert opinions.

### 5.24.3 Financial Instruments Measured at Fair Value in the Balance Sheet

The table contains fair values and the fair value hierarchy of financial instruments measured at fair value.

| CZK mil.                                            | 31 December 2018 |          |          |            | 31 December 2017 |          |          |            |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------|----------|------------|------------------|----------|----------|------------|
|                                                     | Level 1          | Level 2  | Level 3  | Total      | Level 1          | Level 2  | Level 3  | Total      |
| <b>Assets at fair value</b>                         |                  |          |          |            |                  |          |          |            |
| <b>Financial assets</b>                             |                  |          |          |            |                  |          |          |            |
| – Czech treasury bonds at FVOCI                     | 211              | –        | –        | 211        | –                | –        | –        | –          |
| <b>Investments in available-for-sale securities</b> |                  |          |          |            |                  |          |          |            |
| – Czech treasury bonds in AFS                       | –                | –        | –        | –          | 216              | –        | –        | 216        |
| <b>Total assets at fair value</b>                   | <b>211</b>       | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>211</b> | <b>216</b>       | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>216</b> |

#### 5.24.4 Assets and Liabilities that Are Not Measured at Fair Value but for which Fair Value Is Disclosed

The fair values analyzed by the level of the fair value hierarchy and the carrying amounts of assets that are not measured at fair value are as follows:

| 31 December 2018<br>CZK mil.                | Carrying<br>amount | Fair value | Quoted<br>market prices<br>in active<br>markets<br>Level 1 | Marked to<br>model based<br>on observable<br>market data<br>Level 2 | Marked to<br>model based<br>on non-observable inputs<br>Level 3 |
|---------------------------------------------|--------------------|------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Assets</b>                               |                    |            |                                                            |                                                                     |                                                                 |
| Cash and deposits with central banks        | 2,511              | 2,511      | –                                                          | –                                                                   | –                                                               |
| Amounts due from banks                      | 14,705             | 14,692     | –                                                          | –                                                                   | 14,692                                                          |
| Amounts due from clients                    | 41,014             | 46,770     | –                                                          | –                                                                   | 46,770                                                          |
| Debt securities in AC                       | 13,306             | 13,636     | 6,886                                                      | 6,750                                                               | 0                                                               |
| <b>Liabilities</b>                          |                    |            |                                                            |                                                                     |                                                                 |
| Amounts owed to clients                     | 66,342             | 64,139     | –                                                          | –                                                                   | 64,139                                                          |
| <b>Financial guarantees and commitments</b> |                    |            |                                                            |                                                                     |                                                                 |
| Irrevocable commitments                     | n/a                | (44)       | –                                                          | –                                                                   | (44)                                                            |

| 31 December 2017<br>CZK mil.                | Carrying<br>amount | Fair value | Quoted<br>market prices<br>in active<br>markets<br>Level 1 | Marked to<br>model based<br>on observable<br>market data<br>Level 2 | Marked to<br>model based<br>on non-observable inputs<br>Level 3 |
|---------------------------------------------|--------------------|------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Assets</b>                               |                    |            |                                                            |                                                                     |                                                                 |
| Cash and deposits with central banks        | 19,232             | 19,232     | –                                                          | –                                                                   | –                                                               |
| Amounts due from banks                      | 4,559              | 4,578      | –                                                          | –                                                                   | 4,578                                                           |
| Amounts due from clients                    | 39,956             | 44,665     | –                                                          | –                                                                   | 44,665                                                          |
| HTM Debt Securities                         | 14,047             | 14,759     | 7,918                                                      | 6,841                                                               | –                                                               |
| <b>Liabilities</b>                          |                    |            |                                                            |                                                                     |                                                                 |
| Amounts owed to clients                     | 70,540             | 68,589     | –                                                          | –                                                                   | 68,589                                                          |
| <b>Financial guarantees and commitments</b> |                    |            |                                                            |                                                                     |                                                                 |
| Irrevocable commitments                     | n/a                | (18)       | –                                                          | –                                                                   | (18)                                                            |

## 6. Related Party Transactions

The bank's controlling entity is Česká spořitelna, a. s. The sole shareholder of Česká spořitelna, a. s. is Erste Group Bank AG.

Česká spořitelna, a. s., with the registered office at Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, prepares the consolidated financial statements of the smallest group of entities of which the bank forms a part as a subsidiary.

Erste Group Bank AG with the registered office at Am Belvedere 1, 1 010 Vienna, Austria, prepares the consolidated financial statements of the ultimate group of entities of which the bank forms a part as a subsidiary.

The consolidated financial statements of the smallest group of entities can be obtained at the Commercial Register of Česká spořitelna, a. s., and the consolidated financial statements of the ultimate group of entities can be obtained at internet website of the holding company of Česká spořitelna, a. s., i.e. Erste Group Bank.

The bank is part of a business group in which legal relationships exist between the bank and the controlling entity, and between the bank and the entities controlled by the same controlling entity, being:

- Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.
- MOPET CZ a. s.
- Procurement Services CZ, s.r.o.

Under standard terms and conditions in accordance with the construction savings agreement and pursuant to the General Business Terms and Conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., the bank administers deposits placed by six members of its bodies under the construction savings scheme in the aggregate amount of CZK 2.6 million (2017: CZK 3 million, four members).

No borrowings, advance payments, loans or collateral were provided to Statutory Representatives as of 31 December 2018 and 2017.

Set out below is an overview of transactions with related entities as at the year-end date:

| CZK mil.                                      | 2018         | 2017          |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Receivables as at 31 December</b>          |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 9,152        | 11,256        |
| Česká spořitelna – Penzijní společnost, a. s. | –            | –             |
| MOPET CZ a. s.                                | 22           | –             |
| <b>Total</b>                                  | <b>9,174</b> | <b>11,256</b> |
| <b>Payables as at 31 December</b>             |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 41           | 19            |
| Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. | –            | 500           |
| MOPET CZ a. s.                                | 1            | –             |
| <b>Total</b>                                  | <b>42</b>    | <b>519</b>    |
| <b>Income</b>                                 |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 50           | 129           |
| Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. | 4            | 4             |
| MOPET CZ a. s.                                | –            | 1             |
| <b>Total</b>                                  | <b>54</b>    | <b>134</b>    |
| <b>Expenses</b>                               |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 98           | 90            |
| Procurement Services CZ, s.r.o.               | 1            | 1             |
| MOPET CZ a. s.                                | –            | –             |
| <b>Total</b>                                  | <b>99</b>    | <b>91</b>     |

## 7. Significant Post Balance Sheet Events

As at 31 December 2018, Jiří Plíšek was recalled as Chairman of the Board of Directors and as at 1 January 2019, Libor Vošický was appointed as Chairman of the Board of Directors.

No other events, which have occurred subsequent to the year-end until the date of preparation of the financial statements, which would have a material impact on the financial statements of the bank as at 31 December 2018.



# Report on Relations

by the Controlled Entity in Compliance with Section 82 of Act No. 90/2012 Coll. – the Corporations Act for the Year Ended 31<sup>st</sup> December 2018

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., with its registered office in Vinohradská 180/1632, 130 11, Prague 3, Business Registration Number (IC) 60 19 76 09, incorporated in the Register of Companies, Section B, File 2616, maintained by the Municipal Court in Prague (hereinafter the "Company"), is part of the Česká spořitelna, a. s. and Erste Group Bank AG business group, in which the following relations between the Company and the controlling entity and between the Company and entities controlled by the same controlling entity (hereinafter "related parties") exist.

This Report on relations between the persons listed below has been prepared in compliance with the provisions of Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations, as amended for the year 2018 (hereinafter the "fiscal year"). During the fiscal year, the below-mentioned contracts were in place and the following legal acts and other factual measures adopted or effected between the Company and the below mentioned entities:

## A. List of Entities Whose Relations are Described Below:

| Erste Group Bank AG |                                               |
|---------------------|-----------------------------------------------|
|                     | Procurement Services GmbH                     |
|                     | Procurement Services CZ, s. r. o.             |
|                     | Česká spořitelna, a. s.                       |
|                     | Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.   |
|                     | Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. |
|                     | MOPET CZ a. s.                                |

## B. Of the Above, the Following are Controlling Entities:

- **Erste Group Bank AG**,  
with its registered office at Am Belvedere 1,  
1 010 Vienna, Austria  
Relation to the Company: ultimate holding entity
- **Česká spořitelna, a. s.**,  
with its registered office at Olbrachtova 1929/62,  
140 00 Prague 4,  
Business registration No.: 45244782  
Relation to the Company: entity exercising direct control  
For the description of relations, see Appendix

## C. Of the Above, the Following Are Other Related Parties:

- **Procurement Services CZ, s. r. o.**,  
with its registered office at Budějovická 1912/64b,  
140 00 Prague 4, Business registration No.: 27631621  
Relation to the Company: related party (other)  
For the description of relations, see Appendix
- **Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.**,  
with its registered office at Poláčkova 1976/2, 140 21 Prague 4,  
Business registration No.: 61672033  
Relation to the Company: related party (affiliated company)  
For the description of relations, see Appendix
- **MOPET CZ a. s.**,  
with its registered office at Budějovická 1518/13b, Michle,  
140 00 Prague 4, Business registration No.: 24759023  
Relation to the Company: related party (affiliated company)  
For the description of relations, see Appendix

## D. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

The Company is a subsidiary of Česká spořitelna, a. s. Česká spořitelna is a member of the Erste Group, where the ultimate holding company of the concern is Erste Group Bank AG. Česká spořitelna's financial group (CSFG) is a business grouping of legal entities in which Česká spořitelna, a. s., is the Controlling Party and other group members are the Controlled Parties in the meaning of the respective provisions of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations. The CSFG is the group formed for the purpose of attaining long-term prosperity and stability.

Česká spořitelna, a. s., is the sole shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., holding 100% of voting rights. A General Meeting of shareholders is the supreme body of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.; its powers are carried out by Česká spořitelna, a. s., as the sole shareholder. Česká spořitelna, a. s., demonstrates its will by the decisions of the sole shareholder executing the competence of the General Meeting. Election of Supervisory Board as well as Audit Committee members falls within the powers of the General Meeting (sole shareholder). The sole shareholder's position allows Česká spořitelna, a. s., to have its representatives in the Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. The Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. monitors the exercise of powers of the Board of Directors of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., and business activities of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. The Supervisory Board has the authority,

among other things, to elect and recall Board of Directors' members and recommend to the Board of Directors candidates to the position of Chairman and Vice-chairman of the Board of Directors and to give an opinion in advance as to the commencement, modification and termination of employment relationships and appointments to and removals from office. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.'s Board of Directors is a statutory body that manages activities of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. and acts on its behalf.

The principal operations of the Company are set out in the Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support as amended. The Company offers its customers construction savings scheme with state support and legal claim for a construction savings loan and thus significantly supplements the services provided by the group; since 1 June 2016, the service portfolio includes financial brokerage services. The Company closely liaises not only with Česká spořitelna, a. s., that is responsible for product sales and supporting activities on contractual grounds but also with other related parties.

## E. The Role of the Company in the Group

In Česká spořitelna Financial Group, Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. is a strategically controlled person in retail banking. The subject of the Company's business is the provision of financial services in accordance with Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support as amended. Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. offers clients a construction saving scheme with state support and a statutory claim for a construction savings loan.

## F. Overview of Acts

No acts with respect of the assets with a value exceeding 10% of the controlled person's equity were done on the motion of the controlling or the controlled persons in prior year, with the exception of the payment of the dividend.

## G. Advantages and Disadvantages Resulting from Related Party Relations

The Company's membership in the CSFG allows it to benefit from considerable synergies resulting from experience, knowledge of the environment and the systems used or know-how shared with the parent company and other financial group members. The liaison in projects makes it possible to harness savings from the scope or unification of centralized supporting activity systems, to benefit from the use of available resources (human, technical, material) in the field of sales and supporting activities and especially from full use of the Česká spořitelna, a. s.'s sales network.

There are no risks from the group's relationships for the Company.

## H. Conclusion

Our review of the legal relations put in place between the Company and the related entities indicates that the Company incurred no detriment as a result of contractual arrangements, other legal acts or other measures implemented, made or adopted by the Company during the 2018 year in the interest, or at the initiative, of individual related entities.

The report was discussed and approved by the Board of Directors on 13 March 2019.



Libor Vošický  
Chairman of Board  
of Directors



Monika Laušmanová  
Vice Chairwoman of Board  
of Directors

## Appendix to the Report on Relations

### Performance Received by the Company under the Following Contracts:

| Contract name                                                                                  | Counterparty                                                                   | Performance received                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Counter-performance                                  | Detriment – if any |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|
| Contract granting the right to use a logo                                                      | Česká spořitelna, a. s.                                                        | The right to use a logo and company name                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | payment                                              | none               |
| Sublicense agreement                                                                           | Österreichischen Sparkassenverband<br>Grimmelshausengasse 1,<br>A- 1030 Vienna | Agreement to grant a sub-license (consent) to the use of the logo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | payment                                              | none               |
| Custody contract                                                                               | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Maintenance of a securities account and collection of proceeds                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | payment                                              | none               |
| Data processing contract                                                                       | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Data processing, printing of materials, personalization, preparation of mail and handling it over to Česká pošta for posting                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | payment                                              | none               |
| Contract for commercial representation                                                         | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Activities aimed at entering into construction savings scheme contracts                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | commission                                           | none               |
| Contract for cooperation – client checks                                                       | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Check of clients in the client database – sanctioned persons                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | payment                                              | none               |
| Outsourcing contract                                                                           | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Outsourcing of the following services: financial accounting, reporting, taxes, controlling, asset administration, procurement, human resources, marketing, corporate communication, car-fleet operations, IT support services (programs my SAP, com, AMOS, PDS, GRC), IS/IT security, compliance, credit approval, real estate valuation management, processing of third-party requests, risk management, management of deposit and credit accounts, processing of loan applications, internal network sale support, support and services of the building society's partners – central partners and internal audit, customer center, recovery of receivables from retail clients before and after replenishment | payment                                              | none               |
| Agreement for cooperation in IT                                                                | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Co-action of SSČS and ČS in executing the agreement on outsourcing of selected activities                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | coaction                                             | none               |
| Contract for the provision of filing/archiving services and shredding of product documentation | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Filing/archiving services and shredding of product documentation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | payment                                              | none               |
| 3× Contract for current account opening and maintaining                                        | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Opening and maintaining of a current account                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | fee                                                  | none               |
| 2× Contract for extraordinary commission                                                       | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Organization of an event aimed at brokering and supporting the sale of the Company's services and products (retail and commercial credits)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | commission                                           | none               |
| Contract for the agency of payments                                                            | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Agency of payments that SSČS pays out to beneficiaries (processing of the list, agency of payment of the respective tranche at CS branches, processing of the list after payment termination, pay-back of unpaid funds to the SSČS account                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | payment                                              | none               |
| Contract for cooperation in operating the REV module                                           | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Contractual rights and obligations of the parties related to the use of the module for SSČS credit products                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | payment                                              | none               |
| Contract for mediating client's participation in current bond market                           | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Mediating client's participation in current bond market                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | payment                                              | none               |
| 2× Confidential information protection agreement                                               | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Protection of confidential information                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Protection of confidential information               | none               |
| Contract for integrated risk management system                                                 | Česká spořitelna, a. s.                                                        | Implementation of an integrated risk management system and exchanging of information on credit deals                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Assistance with an integrated risk management system | none               |

| Contract name                                                                                    | Counterparty                                                                  | Performance received                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Counter-performance | Detriment – if any |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Contract for terms and conditions of using the Client application service (including amendments) | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Determination of terms and conditions for using the Client application service                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | payment             | none               |
| Service Level Agreement                                                                          | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Provision of services – certificates and certification services                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | payment             | none               |
| Service Agreement                                                                                | Procurement Services CZ, s.r.o (Prague 4)                                     | Provision of procurement services                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | payment             | none               |
| Contract for cooperation                                                                         | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Cooperation in operating the SERVIS 24 service and SIS 24 module                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | payment             | none               |
| Contract for cooperation                                                                         | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Contract for cooperation in operating the Partner 24 system – contractual rights and obligations related to the system operation and use                                                                                                                                                                                                                                                      | payment             | none               |
| Contract for data transfer to DWH                                                                | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Stipulation of contractual rights and obligations related to data and Company's clients transfer to DWH and manipulation with it                                                                                                                                                                                                                                                              | coaction            | none               |
| Power of attorney                                                                                | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Power of attorney to enter into a "Contract for the processing of building saving scheme operations effected through the SERVIS 24 direct banking services"                                                                                                                                                                                                                                   | coaction            | none               |
| Service agreement                                                                                | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Provision of a direct banking service Home Banking                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | payment             | none               |
| Agreement for Intranet access                                                                    | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Employee access to Česká spořitelna's Intranet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | coaction            | none               |
| Framework agreement for trading in financial markets                                             | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Trading in financial markets                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | payment             | none               |
| Custody agreement                                                                                | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Securities dealing and administration                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | payment             | none               |
| Contract for granting access                                                                     | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Amendment of terms and conditions to provide access to Customer File                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | coaction            | none               |
| Lease agreement                                                                                  | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Lease of security box no. 20750                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | payment             | none               |
| Contract for cooperation                                                                         | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Cooperation in data transfer from the XEF templates                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | coaction            | none               |
| Contract for cooperation                                                                         | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Cooperation in the processing of the Company's secured loans                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | payment             | none               |
| Contract for cooperation                                                                         | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Cooperation in running the Sporoservis center application aimed at supporting credit trading approval process                                                                                                                                                                                                                                                                                 | payment             | none               |
| Agreement on the sublease of office space and two parking lots                                   | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Lease of office space and parking lots in Trianon building                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | payment             | none               |
| Contract for the lease of non-residential premises                                               | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Lease of non-residential premises, branch of CS in registered office of SSCS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | payment             | none               |
| Liability Agreement                                                                              | Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG                                 | Contract for the use of the REUTERS system – general obligations for the operation and use of the system                                                                                                                                                                                                                                                                                      | coaction            | none               |
| Contract for data transfer to DWH                                                                | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Stipulation of contractual rights and obligations related to Risk Data and SSCS Data and manipulation with it                                                                                                                                                                                                                                                                                 | coaction            | none               |
| Contract for the provision of IP telephony services                                              | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Provision of IP telephony services for the operation of telephone services and infrastructure                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | payment             | none               |
| Service agreement for the provision of @ FAKTURA 24                                              | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Contractual rights and obligations relating to the provision of the @ FAKTURA 24 service as stipulated in the Terms and conditions of ČS's @ FAKTURA 24; transfer of documents into electronic banking applications and other services specified in the conditions                                                                                                                            | payment             | none               |
| Agreement on the temporary assignment of employees                                               | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Employee temporary assignment                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | payment             | none               |
| Contract for cooperation triple agreement                                                        | Česká spořitelna, a. s. Kooperativa pojišťovna, a. s., Vienna Insurance Group | Terms of cooperation – confirmation of liabilities of Kooperativa as the insurer to the benefit of ČS or SSCS; tying the payment of insurance claims shall be understood as follows: when insurance payment is claimed from real estate insurance Kooperativa shall pay out to ČS or SSCS the payment of insurance claim in excess of the amount stated in the document on payment limitation | payment             | none               |
| Application Access Agreement                                                                     | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Access to application Visual Analytics                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | payment             | none               |
| Service contract                                                                                 | Česká spořitelna, a. s.                                                       | Service contract for application LIC                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | payment             | none               |

| Contract name                   | Counterparty    | Performance received                                                                                                                                                         | Counter-performance | Detriment – if any |
|---------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Framework Outsourcing Agreement | MOPET CZ, a. s. | The purpose is to establish a common framework for the fulfillment of the MOPET provided to the SSČS, consisting in the performance of the activities designated to the SSČS | payment             | none               |
| Service agreement               | MOPET CZ, a. s. | Implementing Agreement to the Framework Agreement                                                                                                                            | payment             | none               |

#### Performance provided by the Company under the following contracts:

| Contract name                                                                                | Counterparty            | Performance received                                                                          | Counter-performance | Detriment – if any |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Contract for the lease of non-residential premises                                           | Česká spořitelna, a. s. | The right to use office premises (Central Education Team)                                     | payment             | none               |
| Contract for the lease of non-residential premises                                           | Česká spořitelna, a. s. | The right to use office premises                                                              | payment             | none               |
| Agreement for granting access of staff of Česká spořitelna, a. s., to the Company's Intranet | Česká spořitelna, a. s. | Granting access to the Company's Intranet                                                     | coaction            | none               |
| Master sales representation agreement                                                        | Česká spořitelna, a.s   | Proposal and mediation of the sale of selected products and services through the EXPA network | commission          | none               |
| Implementation agreement on sales representation for ČS's American mortgages                 | Česká spořitelna, a.s   | Activities aimed at entering into American mortgage type of contracts                         | commission          | none               |
| Implementation agreement on sales representation for ČS's Mortgage loans                     | Česká spořitelna, a.s   | Activities aimed at entering into mortgage loan type of contracts                             | commission          | none               |
| Contract for the sublease of premises used for business                                      | Česká spořitelna, a.s   | Contract for the sublease of premises used for business                                       | payment             | none               |
| Agreement on processing of personal data                                                     | Česká spořitelna, a.s   | Related to the Outsourcing service contract 39/2017                                           | coaction            | none               |

#### Summary of Transactions and Counter-performance

Summary of transactions with related parties as at the balance-sheet date and for the year ended 31 December 2018 (in CZK million):

|                                               | 2018         | 2017          |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Receivables as at 31 December</b>          |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 9 152        | 11 256        |
| MOPET CZ a. s.                                | 22           | 0             |
| <b>Total</b>                                  | <b>9 174</b> | <b>11 256</b> |
| <b>Payables as at 31 December</b>             |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 41           | 19            |
| Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. | 0            | 500           |
| MOPET CZ a. s.                                | 1            | 0             |
| <b>Total</b>                                  | <b>42</b>    | <b>519</b>    |
| <b>Revenues</b>                               |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 50           | 129           |
| Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. | 4            | 4             |
| MOPET CZ a. s.                                | 0            | 1             |
| <b>Total</b>                                  | <b>54</b>    | <b>134</b>    |
| <b>Expenses</b>                               |              |               |
| Česká spořitelna, a. s.                       | 98           | 90            |
| Procurement Services CZ, s. r. o.             | 1            | 1             |
| <b>Total</b>                                  | <b>99</b>    | <b>91</b>     |

## Other Relations

### Purchased and Sold Securities and Equity Shares

During the fiscal year, the Company did not enter into any market transactions with Česká spořitelna, a. s.

No purchases of securities or mortgage bonds were made in 2018.

In 2018, the Company did not provide to the Česká spořitelna, a. s. and Česká spořitelna, a. s. did not provide to the Company any new term deposit.

In 2018 the Company, based on purchase orders, held the following mortgage bonds issued by Česká spořitelna, a. s.:

| Issue No.    | Year of purchase | Number of bonds | Maturity year |
|--------------|------------------|-----------------|---------------|
| CZ0002001191 | 2007             | 200             | 2022          |
| CZ0002001407 | 2007             | 400             | 2022          |
| CZ0002001415 | 2012             | 60              | 2023          |

### Distributed dividends, profit and equity shares

In the 2018 fiscal year the Company paid dividends from the 2017 profit to Česká spořitelna, a. s. in amount of CZK 600 million.



# Information about Capital and Ratio Indicators

Data on Capital and Ratios Pursuant to Annex No. 14 of Regulation No. 163/2014 Coll.

## Data on Capital and Capital Requirements

Data on capital and capital requirements pursuant to Article 437(1)(a) of Regulation No. 575/2013/EU.

### Capital and Risk Exposure

| Data valid as at                                                                                            | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Capital                                                                                                     | 4 210 889        | 3 942 896        |
| Tier 1 (T1) capital                                                                                         | 4 178 255        | 3 915 753        |
| Tier 1 core (CET1) capital                                                                                  | 4 178 255        | 3 915 753        |
| Instruments applicable to CET1 capital                                                                      | 750 000          | 750 000          |
| Paid-up CET1 instruments                                                                                    | 750 000          | 750 000          |
| Retained earnings/accumulated losses                                                                        | 3 245 374        | 3 164 130        |
| Retained earnings brought forward                                                                           | 3 245 374        | 3 164 130        |
| Applicable profit/loss                                                                                      | 0                | 0                |
| Profit/loss                                                                                                 | 0                | 0                |
| (-) Inapplicable interim profit or inapplicable profit brought forward                                      | 0                | 0                |
| Accumulated other comprehensive income (OCI)                                                                | (5 970)          | (4 397)          |
| Other reserve funds                                                                                         | 490 000          | 490 000          |
| (-) Other intangible assets                                                                                 | (90 491)         | (77 147)         |
| (-) Other intangible assets – gross                                                                         | (102 993)        | (89 497)         |
| Deferred tax liabilities related to other intangible assets                                                 | 12 502           | 12 350           |
| (-) Lack of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach (non-default exposures) | (210 658)        | (144 837)        |
| Other CET1 capital instruments and other CET1 capital deductions                                            | 0                | (261 996)        |
| Tier 2 (T2) capital                                                                                         | 32 634           | 27 143           |
| Excess of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach (default exposures)       | 32 634           | 27 143           |

## Data on Capital and Capital Requirements

Data on capital and capital requirements published pursuant to Article 438(c) through (f) of Regulation No. 575/2013 EU

| Data valid as at                                                                                                                                                                                                   | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>For institutions that calculate risk-weighted exposures per Part three, Title II, Chapter 2, 8% of the volume of risk-weighted exposures for every exposure class per Article 112 of Regulation 2013/575/EU</b> |                  |                  |
| Exposures towards central governments or central banks                                                                                                                                                             | 0                | 0                |
| Exposures towards regional governments or local authorities                                                                                                                                                        | 0                | 0                |
| Exposures towards public sector entities                                                                                                                                                                           | 0                | 0                |
| Exposures towards multilateral development banks                                                                                                                                                                   | 0                | 0                |
| Exposures towards international organizations                                                                                                                                                                      | 0                | 0                |
| Exposures towards institutions                                                                                                                                                                                     | 0                | 0                |
| Exposures towards corporates                                                                                                                                                                                       | 0                | 0                |
| Retail exposures                                                                                                                                                                                                   | 0                | 0                |
| Exposures secured by mortgages on immovable property                                                                                                                                                               | 0                | 0                |
| Exposures in default                                                                                                                                                                                               | 0                | 0                |
| Exposures associated with particularly high risk                                                                                                                                                                   | 0                | 0                |
| Exposures in the form of covered bonds                                                                                                                                                                             | 0                | 0                |
| Items representing securitization positions                                                                                                                                                                        | 0                | 0                |
| Exposures to institutions and corporates with a short-term credit assessment                                                                                                                                       | 0                | 0                |
| Exposures in the form of units or shares in collective investment undertakings                                                                                                                                     | 0                | 0                |

| Data valid as at                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Equity exposures                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0                | 0                |
| Other items                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0                | 0                |
| <b>Capital requirements calculated per Article 92(3)(b)(c) of Regulation 2013/575/EU</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                  |                  |
| For position risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0                | 0                |
| For large exposures in excess of limits set in Articles 395 to 401, where the institution is permitted to exceed these limits                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0                | 0                |
| For foreign exchange risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 0                | 0                |
| For settlement risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0                | 0                |
| For commodity risk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0                | 0                |
| <b>Capital requirements calculated per Part three, Title III, Chapters 2, 3 and 4 of Regulation 2013/575/EU and made separately available</b>                                                                                                                                                                                                                                                         |                  |                  |
| Capital requirement pursuant to Title III, Chapter 2 of Regulation 2013/575/EU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0                | 0                |
| Capital requirement pursuant to Title III, Chapter 3 of Regulation 2013/575/EU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0                | 0                |
| Capital requirement pursuant to Title III, Chapter 4 of Regulation 2013/575/EU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 207 861          | 370 492          |
| <b>In case of institutions which calculate the volume of risk weighted exposures per Part three, Title II, Chapter 3, 8% of the volume of risk weighted exposures for each category of exposures mentioned in the capture 147. In case of retail exposures this requirement will be applicable for each exposures category which respond to different correlations per Article 154, paragraph 1–4</b> |                  |                  |
| Exposures towards central governments or central banks                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                | 0                |
| Exposures towards institutions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 127 263          | 192 393          |
| Exposures towards corporates                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 33 307           | 33 316           |
| Retail exposures                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1 262 991        | 1 146 663        |
| Equity exposures                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0                | 0                |
| Items representing securitization positions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0                | 0                |
| Other assets with nature of a no-credit obligation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 29 951           | 28 981           |

## Capital Ratios

| Data valid as at (in %)          | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| At last day of reporting period  |                  |                  |
| <b>Capital ratios of obligor</b> |                  |                  |
| Tier 1 core capital ratio        | 20.13            | 17.68            |
| Tier 1 capital ratio             | 20.13            | 17.68            |
| <b>Total capital ratio</b>       | <b>20.29</b>     | <b>17.80</b>     |

## Indicator Ratios

| Data valid as at (in %)                                                                    | 31 December 2018 | 31 December 2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| At last day of reporting period                                                            |                  |                  |
| <b>Indicator ratios of obligor that is a bank or savings bank and a credit cooperative</b> |                  |                  |
| Return on average assets (ROAA)                                                            | 1.23             | 0.92             |
| Return on average Tier 1 capital (ROAE)                                                    | 20.79            | 17.15            |
| Assets per employee (CZK thousand)                                                         | 372,405          | 401,505          |
| Administrative expenses per employee (CZK thousand)                                        | 2,203            | 2,215            |
| Profit/loss after taxes per employee (CZK thousand)                                        | 4,433            | 3,618            |

**Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.**

Vinohradská 180/1632, 130 11 Praha 3

**IČ/ID No.:** 60197609, DIČ/Tax ID No.: CZ60197609

**Telefon/Telephone:** 224 309 111

**Fax:** 224 309 112

**E-mail:** burinka@burinka.cz

**Internet:** [www.burinka.cz](http://www.burinka.cz)

Výroční zpráva 2017/Annual Report 2018

**Produkce/Production:**

Omega Design, s. r. o.

