

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Výroční zpráva / Annual Report 2019

Klíčové údaje

Základní údaje

mil. Kč	2019	2018
Bilanční suma	72 954	72 247
Základní kapitál	750	750
Zisk za účetní období	978	860
Návratnost celkových aktiv	1,42 %	1,23 %
Návratnost vlastního kapitálu	23,13 %	20,79 %

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	2019	2018
Bilanční suma	72 954	72 247
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 475	2 511
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4 618	6 843
Pohledávky za bankami	14 981	14 705
Pohledávky za klienty	44 746	41 014
Dluhové cenné papíry	6 672	6 674
Závazky vůči klientům	66 931	66 342
Základní kapitál	750	750
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	493	493
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 302	3 245
Zisk za účetní období	978	860

Ukazatele z výkazu zisku a ztrát

mil. Kč	2019	2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 121	1 984
Náklady na úroky a podobné náklady	-855	-936
Výnosy z poplatků a provizí	374	409
Náklady na poplatky a provize	-92	-106
Ostatní provozní výnosy	26	15
Ostatní provozní náklady	-37	-41
Správní náklady	-459	-394
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-50	-47
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	565	655
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-439	-494

Key Figures

Basic Information

CZK million	2019	2018
Total assets	72,954	72,247
Share capital	750	750
Profit for the period	978	860
Return on average assets	1.42%	1.23%
Return on average equity	23.13%	20.79%

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	2019	2018
Total assets	72,954	72,247
Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank	1,475	2,511
State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	4,618	6,843
Amounts due from banks	14,981	14,705
Amounts due from clients	44,746	41,014
Debt securities	6,672	6,674
Amounts owed to clients	66,931	66,342
Share capital	750	750
Reserve funds and other funds from profit	493	493
Retained earnings	3,302	3,245
Profit for the period	978	860

Profit and Loss Account Figures

CZK million	2019	2018
Interest income and similar income	2,121	1,984
Interest expenses and similar expenses	(855)	(936)
Fee and commission income	374	409
Fee and commission expenses	(92)	(106)
Other operating income	26	15
Other operating expenses	(37)	(41)
Administrative costs	(459)	(394)
Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets	(50)	(47)
Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	565	655
Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	(439)	(494)

Obsah/Content

Klíčové ukazatele/Key Figures	
Úvodní slovo/Introductory Word	5
Profil společnosti/Company Profile	8
Schéma organizační struktury/Organizational Chart	9
Představenstvo/Board of Directors	10
Zpráva představenstva/Board of Directors Report	11
Dozorčí rada/Supervisory Board	15
Vyjádření dozorčí rady/Comments of the Supervisory Board	16
Výbor pro audit/Audit Committee	18
Zpráva o činnosti výboru pro audit/Audit Committee Report on Activities	19
Nefinanční informace o Stavební spořitelně/Nonfinancial Information about Stavební spořitelna	21
Finanční část	22
Zpráva nezávislého auditora	23
Účetní závěrka k 31. prosinci 2019	29
Rozvaha	29
Podrozvaha	31
Výkaz zisku a ztráty	32
Přehled o změnách vlastního kapitálu	33
Příloha k účetní závěrce	34
Zpráva o vztazích	65
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	71
Financial Section	73
Independent Auditor's Report	74
Financial Statements for the Year Ended December 31 st , 2019	80
Balance Sheet	80
Off Balance Sheet Accounts	82
Income Statement	83
Statement of Changes in Equity	84
Notes to the Financial Statements	85
Report on Relations	116
Information about Capital and Ratio Indicators	122

Úvodní slovo/Introductory Word



Libor Vošický

Předseda představenstva
Chairman of the Board of Directors

Vážené dámy, vážení pánové,

jsem velmi rád, že mohu první výroční zprávu, kterou mám tu čest komentovat z pozice předsedy představenstva Stavební spořitelny České spořitelny, zahájit pozitivně. Rok 2019 byl totiž jedním z finančně nejúspěšnějších v historii Buřinky.

Na tomto úspěchu se podílelo mnoho lidí, kterým bych rád poděkoval. V první řadě děkuji našim klientům za jejich důvěru a zájem o produkty Buřinky. Děkuji také našim obchodním partnerům, kteří doporučovali klientům naše produkty v rámci finančního poradenství. Velký dík patří samozřejmě všem zaměstnancům, kteří jsou srdcem Buřinky, za jejich proklientské vidění světa a vůli naplňovat sny klientů o lepším bydlení. A v neposlední řadě děkuji našemu akcionáři za podporu a důvěru, kterou vložil v naši podnikatelskou strategii.

Ladies and Gentlemen,

As this is the first Annual Report of Stavební spořitelna České spořitelny which I have the honour to comment as the Chairman of the Board of Directors, I am very pleased that I can start positively. For Buřinka, the year 2019 was one of the most financially successful in its history.

Many people have contributed to this success, to whom I would like to thank. First of all, I would like to thank our clients for their trust and interest in Buřinka's products. I also thank our business partners, who were active in recommending our products to clients as part of provided financial advisory. Of course, we owe big thanks to our employees who are the heart of Buřinka, for their pro-client vision of the world and their involvement in fulfilling clients' dreams about

Skutečnost, že rok 2019 byl pro Buřinku rokem mimořádně úspěšným, jasně potvrzují dosažené finanční výsledky. Náš zisk ve výši 978 mil. Kč byl o 14 % vyšší než v roce předchozím, k čemuž přispěla i naše silnější a cílenější obchodní strategie, o níž se zmíním později. Tohoto skvělého výsledku jsme přitom dosáhli velmi efektivně, o čemž svědčí ukazatel Cost Income Ratio (CIR – ukazatel poměru nákladů k výnosům), jenž máme výrazně nejnižší na celém trhu stavebních spořitelén.

K našemu úspěchu zásadně přispělo i několik obchodních a organizačních změn, kterými Buřinka v minulém roce prošla. S daleko větším úsilím jsme se také zaměřili na dva nosné pilíře naší strategie – financování rekonstrukcí a budování prosperity klientů v rámci stavebního spoření.

To, že se nám naši strategii dařilo v roce 2019 naplňovat, jasně dokazují čísla; celkem 14 178 klientů si u Buřinky půjčilo téměř 9,3 mld. Kč na splnění snů o lepším bydlení, přičemž drtivá většina z nich využila tyto finanční prostředky na rekonstrukce. Dalšíh 120 016 klientů začalo v tomto roce s Buřinkou spořit, čímž jsme jim pomohli vytvořit dobrý základ k budoucí prosperitě. Oproti předešlému roku se počet nových smluv o stavebním spoření s Buřinkou zvýšil o 43 %, což je nejvyšší meziroční nárůst v porovnání s ostatními stavebními spořitelénami.

Zisk ve výši 978 mil. Kč byl o 14 % vyšší než v roce předchozím, k čemuž přispěla i naše silnější a cílenější obchodní strategie

Jedna z velkých změn, kterou si Buřinka v roce 2019 prošla, se týkala způsobu řízení a spolupráce s naší mateřskou bankou. Naše úvěrové produkty se staly integrální součástí jednotné, agilně řízené koncepce bydlení, kde spolu s Českou spořitelnou koordinovaně řešíme veškeré finanční otázky klientů související s bydlením. Věříme, že touto cestou se nám podaří lépe vycházet vstříc měnícím se potřebám a přáním klientů v průběhu různých etap jejich života.

Vlajkovou lodí našeho produktového portfolia i nadále zůstává náš „rekonstrukční“ Úvěr od Buřinky. Snažíme se jej neustále inovovat tak, aby byl tím nejlepším a klientsky nejoblíbenějším rekonstrukčním úvěrem na trhu. Kromě dokládání účelu financování fotografiemi nabízíme od roku 2019 možnost zažádat si o Úvěr od Buřinky přes internetové bankovníctví George. A pokud si klient přijde sjednat úvěr na rekonstrukci či dokončit svou žádost o něj na pobočku České spořitelny, čeká ho další novinka – smlouvu o úvěru podepíše již biometricky.

Na digitalizaci našich produktů a souvisejících služeb se budeme zaměřovat i nadále. Klientům chceme do budoucna nabídnout možnost uzavřít si nejen Úvěr od Buřinky, ale i stavební spoření v Georgi zcela online. O tom, že je tato cesta správná, nás přesvědčil velký

better living. And finally, I want to thank our shareholder for the support and trust that was invested in our business strategy.

The achieved financial results in 2019 are a clear proof that 2019 was a year of extraordinary success for Buřinka. Our profit of CZK 978 million was 14% higher than in the previous year, also thanks to our stronger and better focused business strategy, which I will mention later. Furthermore, we achieved this great result very effectively, as confirmed by the Cost to Income Ratio (CIR), which is the lowest on the whole construction savings market.

Our success was also triggered by implementation of several business and organizational changes that were launched in Buřinka in prior year. We focused more on the two pillars of our strategy – reconstruction financing and building our clients' prosperity within the construction savings program.

The fact that we managed to successfully implement our strategy in 2019 is clearly demonstrated by the figures; in total 14,178 clients borrowed CZK 9,3 billion from Buřinka to fulfil their dreams of better living, majority of them used these funds for reconstruction. Also 120 016 clients started their savings with Buřinka this year, setting a good basis for their future prosperity. Compared to the previous year, the number of new construction savings contracts with Buřinka increased by 43%, which is the highest annual increase compared to the other building societies.

Our profit of CZK 978 million was 14% higher than in the previous year, also thanks to our stronger and better focused business strategy

Change in management methods and cooperation with our parent bank was one of the significant changes in 2019. Our credit products have become an integral part of an united and agile concept of housing, where we coordinate all clients' financial issues and requirements related to housing with Česká spořitelna. We believe, that by doing so, we will be able to satisfy all the needs and wishes of our clients as they keep changing during the various stages of their lives.

The "Reconstruction" loan from Buřinka remains the flagship product of our portfolio. We keep on innovating the product to be the best and the most popular reconstruction loan on the market. Besides documenting the purpose of financing by photographs, we have been offering the possibility to apply for a Loan from Buřinka via George internet banking. If a client comes to apply for a reconstruction loan or to complete their application for the loan to the Česká spořitelna branch, another nice surprise waits there – he will sign the loan agreement biometrically.

zájem o naše online stavební spoření, které se u klientů těší velké oblibě již od jeho spuštění v roce 2016.

Dosažené finanční výsledky a cílené zaměření naší skupinové obchodní strategie považuji za významné úspěchy roku 2019. Nicméně to, co mi dělá ještě větší radost, je skutečnost, že roste celková spokojenost klientů s našimi službami a produkty. Díky tomu máme výborné předpoklady k dosahování stabilně vynikajících výsledků v nadcházejících letech a k naplňování našeho základního poslání, a tím je plnit lidem sny o lepším bydlení.



Libor Vošický
předseda představenstva

We will continue to focus on digitizing our products and related services further on. In future, we want to offer our clients the opportunity to conclude in George and completely online not only a loan from Buřinka but also a construction savings plan. The considerable interest in our online construction saving plan, which has been very popular since its launch in 2016, proved that this path is the right one.

I consider the achieved financial results and the targeted focus of our group business strategy to be the significant achievements of 2019. However, what makes me even more happy is the fact that the overall client satisfaction with our services and products is growing. Thanks to all facts mentioned above, there are great assumptions for us to achieve similarly excellent results in the following years and to fulfil our main mission – to make people's dreams about better living come true.



Libor Vošický
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: 72 954 mil. Kč

Návratnost celkových aktiv (ROAA): 1,42 %

Návratnost vlastního kapitálu (ROAE): 23,13 %

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 1st, 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: 72,954 million CZK

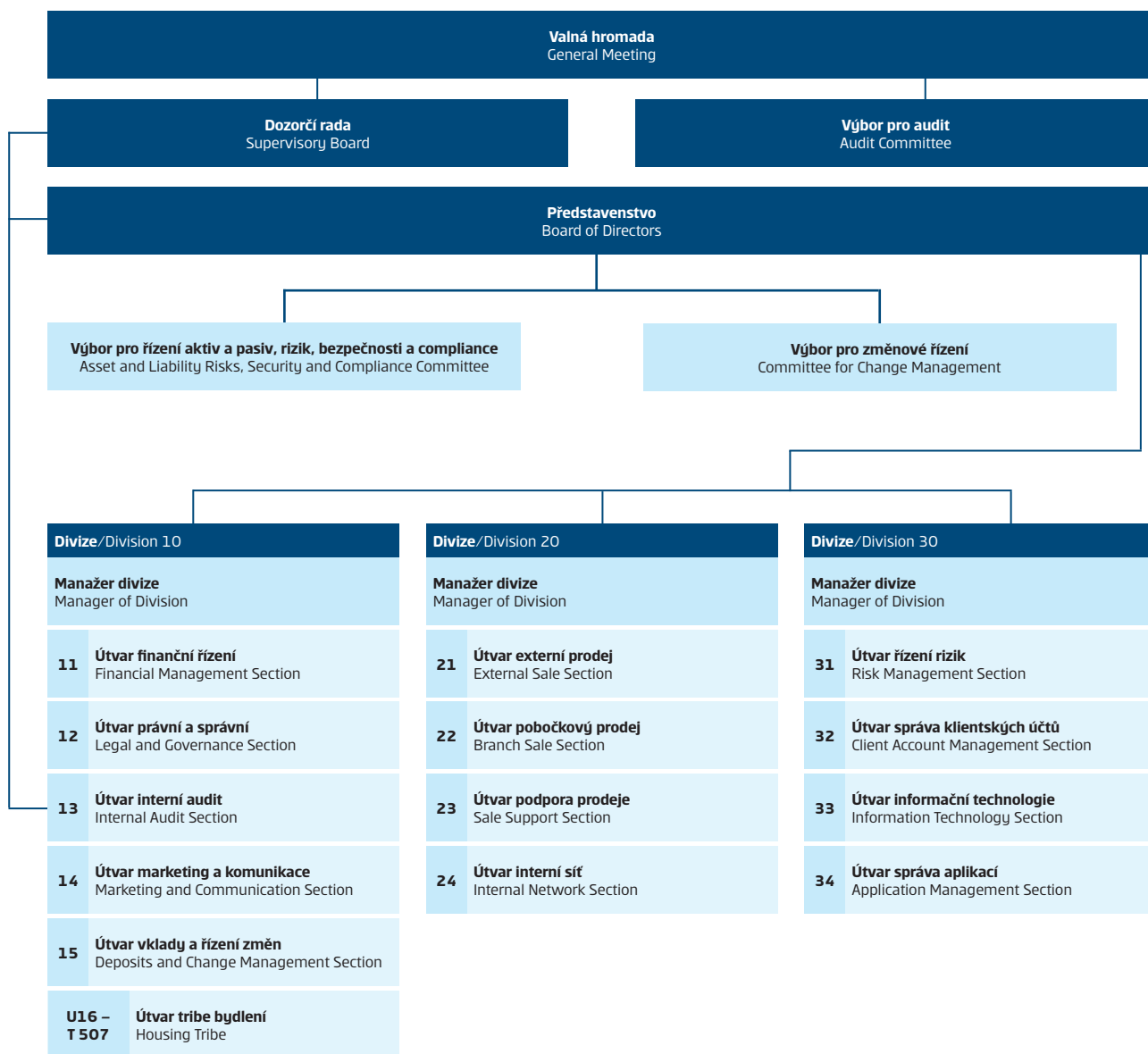
Return on average assets (ROAA): 1.42%

Return on average equity (ROAE): 23.13%



STAVEBNÍ 
spořitelna České spořitelny

Schéma organizační struktury/Organizational Chart



Představenstvo/Board of Directors

Ing. Libor Vošický

předseda představenstva
od 1. ledna 2019

RNDr. Monika Laušmanová, CSc.

místopředsedkyně představenstva
od 1. ledna 2018

Mgr. Bc. Ondřej Čtvrtečka

člen představenstva
od 1. dubna 2018

Libor Vošický

Chairman of the Board of Directors
as of January 1st, 2019

Monika Laušmanová

Vice Chairwoman of the Board of Directors
as of January 1st, 2018

Ondřej Čtvrtečka

Member of the Board of Directors
as of April 1st, 2018

Zpráva představenstva/Board of Directors Report

o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku

Rok 2019 byl pro Stavební spořitelnu České spořitelny, a.s., ve více ohledech rokem přelomovým. Po mnoha letech jsme se rozloučili s úspěšným předsedou představenstva Jiřím Plíškem, kterého v čele společnosti nahradil Libor Vošický. V loňském roce Buřinka oslavila nejen 25 let svého působení na trhu, ale spolu s Českou spořitelnou také 200 let existence Erste Group, jejíž jsou obě součástí. V roce 2019 dosáhla Buřinka mnoha obchodních úspěchů, prošla si změnou ve způsobu řízení a zavedla důležité inovace, které ji posunuly dále směrem k moderní prosperující firmě.

Trh úvěrových produktů na bydlení zažil v uplynulém roce v celém bankovním sektoru prudký pád, ke kterému došlo nejen v důsledku praktického dopadu zpřísněných pravidel České národní banky pro poskytování úvěrů na bydlení, ale také vinou rostoucích cen nemovitostí i úrokových sazeb. Ačkoliv objem úvěrů poskytnutých stavebními spořitelkami v roce 2019 poklesl o 30 %, pro Buřinku byl mimořádně obchodně a finančně úspěšný.

V roce 2019 jsme vytvořili čistý zisk ve výši 978 mil. Kč, což je nejlepší výsledek za posledních 10 let, který zároveň představuje 14% nárůst oproti roku minulému.

Podle ukazatele poměru nákladů k výnosům CIR, jenž dosáhl ke konci roku hodnoty 34,7 %, je Buřinka dlouhodobě nejefektivnější stavební spořitelna na domácím trhu. Tomu dominujeme také z pohledu návratnosti akcionářského kapitálu ve výši 23,13 % i průměrné návratnosti aktiv 1,42 %. Těmito výsledky jsme znovu potvrdili, že tvoříme důležitou součást Finanční skupiny České spořitelny. Její koncept „Moje zdravé finance“ doplňujeme naším portfoliem produktů na bydlení, čímž získáváme nové klienty pro finanční skupinu.

V roce 2019 se Stavební spořitelna České spořitelny dále profilovala jako rekonstrukční banka poskytující především nezajištěné úvěry na zlepšování bydlení svých klientů. Ačkoliv tyto typy úvěrů jsou co do objemu menší než hypotéky, pokles celkového objemu poskytnutých úvěrů o 24 % v roce 2019 byl výrazně nižší než pokles trhu stavebních spořitelek.

Naopak loňský rok byl ve znamení zvýšeného zájmu o stavební spoření. S meziročním nárůstem kusové produkce nových vkladových smluv ve výši 43 % Buřinka výrazně dominovala trhu, který zaznamenal nárůst pouze o 12 %. Za historický úspěch považujeme, že jsme za pomoci vhodně načasované marketingové kampaně na třetí kvartál zcela přesvědčivě ovládli trh v počtu uzavřených smluv o stavebním spoření.

on Business Activities and Assets

In several aspects, 2019 was a breakthrough year for Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. After many successful years, the Chairman of the Board of Directors Jiří Plíšek was replaced by Libor Vošický in the position of the head of the Company. Last year, Buřinka celebrated not only 25 years of its presence on the market, and together with Česká spořitelna, a.s. also 200 years of Erste Group, which they are both a part of. In 2019, Buřinka achieved many business successes, changed the way of its management and introduced important innovations that pushed it further towards a modern prosperous Company.

The housing loans market experienced a sharp fall in the entire banking sector last year, caused by the practical impact of the strict rules of the Czech National Bank on housing loans, and by rising real estate prices and interest rates. Although the volume of loans provided by building societies declined by 30% in 2019, for Buřinka, the year was very successful from the commercial and financial point of view.

In 2019, we generated a net profit of CZK 978 million, which is the best result over the last 10 years and represents a 14% increase compared to the previous year.

Considering the Cost to Income Ratio (CIR), which reached 34.7% at the end of the year, Buřinka is the most effective building society on the domestic market in the long term. We are leading the market also in return on shareholder's capital of 23.13% and the average return on assets of 1.42%. By achieving these results we confirmed that we are an essential part of the Česká spořitelna, a.s. Financial group („ČSFG“). We complement its concept “My Healthy Finances” with our portfolio of housing products, thereby attract new clients for the financial group.

In 2019, Stavební spořitelna České spořitelny further profiled itself as a reconstruction bank providing primarily unsecured loans to improve the housing of its clients. Although these types of loans are smaller in volume than mortgages, the decline by 24% in total volume of loans provided in 2019 was significantly lower than the decline in the whole building society market.

Conversely, last year was marked by increased clients' interest in construction savings. With the annual increase of new deposit contracts of 43% Buřinka significantly dominated the market, which recorded an increase only by 12%. We consider it to be a historical success that, with the help of a well-timed marketing campaign in

Jsme hrdí na to, že Buřinka opět uspěla v soutěži Zlatá koruna a získala stříbrné ocenění pro online stavební spoření. Jedná se o první zcela online stavební spoření, které lze uzavřít od začátku až do konce z pohodlí domova pro celou rodinu a které od počátku své existence v roce 2016 zabodovalo v soutěži Zlatá koruna pokaždé.

Rostoucí obliba stavebního spoření potvrzuje smysluplnost fungování domácího sektoru stavebních spořitelů. Ten podporuje spoření jako součást budování prosperity klientů. Umožňuje jim naspořit si vlastní finanční prostředky, které jsou podle regulace ČNB nezbytné k tomu, aby si mohli vzít úvěr na pořízení bydlení. Tímto sektor stavebních spořitelů dále prohlubuje svou nezastupitelnou roli v oblasti financování bydlení v České republice.

Buřinka v roce 2019 nabídla klientům novou alternativu, jak dosáhnout na vlastní bydlení. Vsadila na podporu družstevního bydlení, které vidí jako vhodnou příležitost pro rodiny se středním příjmem. Od února 2019 může klient pomocí Úvěru od Buřinky financovat pořízení družstevního bytu od právnické nebo fyzické osoby až do výše 2,5 mil. Kč, a to bez zajištění nemovitostí.

V roce 2019 také úspěšně pokračovala naše spolupráce s bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek ve formě financování jejich investičních akcí spojených s bydlením svých členů. Buřinka poskytla v této oblasti úvěry v hodnotě 2,1 mld. Kč na rekonstrukce starších bytových domů, zejména na zateplení, výměnu oken a celkovou renovaci domu.

Loňský rok byl ve znamení zvýšeného zájmu o stavební spoření. S meziročním nárůstem kusové produkce nových vkladových smluv ve výši 43 % Buřinka výrazně dominovala trhu

Smysl existence Buřinky vyjadřuje její mise „Financujeme lepší bydlení pro děti i dospělé a motivujeme je ke spoření. Tím jim pomáháme měnit bydlení v domov a vedeme je k prosperitě.“ Ta v roce 2019 prošla drobnou úpravou v podobě většího důrazu na spoření jako součásti budování prosperity. Buřinka poskytla v loňském roce celkem 14,2 tis. nových úvěrů, čímž potvrdila nejen naplnění této mise, ale svým klientům také pomohla lépe bydlet a žít, což je v souladu s dlouhodobou vizí společnosti. Se 120 tis. klienty jsme uzavřeli nové smlouvy o stavební spoření, čímž jsme jim pomohli položit základy budoucí prosperity.

Naše bilanční suma činila ke konci roku 73 mld. Kč. Příznivý trend zaznamenal klíčový ukazatel poměru klientských úvěrů ke klientským vkladům. K jeho meziročnímu zvýšení z 65,6 % na 70,3 % přispěla i zlepšující se retenční politika a péče o klienty. Oproti minulému roku se zvýšila i kapitálová přiměřenost; ta na konci roku 2019 dosáhla hodnoty 23,06 %. Pozitivní skutečností je i rostoucí kvalita úvěrového

the third quarter, we clearly dominated the market in the number of new construction savings contracts.

We are proud that Buřinka won the Zlatá koruna competition again in 2019 and won a silver award for online construction saving plan. This is the first completely online construction saving plan product that can be wholly concluded from the comfort of clients' home. This product also scored in the competition Golden Crown every year since its introduction in 2016.

The growing popularity of construction savings plan confirms the meaningful functioning of the domestic sector of building societies. It promotes savings to be a part of clients' building of prosperity. It allows them to save their own funds, which, according to CNB regulation, are necessary for successful application for a housing loan. In this way, the building societies sector further deepens its irreplaceable role in the area of housing finance in the Czech Republic.

In 2019, Buřinka offered to its clients a new alternative how to achieve their own housing. It supported cooperative housing, which it sees as a good opportunity for middle-income families. Since February 2019, our clients can use a Loan from Buřinka to finance an acquisition of a cooperative housing of a legal entity or individual up to CZK 2.5 million without any securitization.

In 2019, we also continued our cooperation with cooperative housing and unit owners associations through financing their investment projects related to the housing of their members. In this area, Buřinka provided loans in the amount of CZK 2.1 billion for reconstruction of older apartment buildings, especially for insulation, replacement of windows and overall renovation of houses.

Last year was marked by increased clients' interest in construction savings. With the annual increase of new deposit contracts of 43% Buřinka significantly dominated the market

The purpose of existence of Buřinka is expressed by its mission "We finance better housing for children and adults and motivate them to savings. By this we turn a housing into home and promote their prosperity". In 2019, the mission has slightly changed in the form of its greater emphasis on savings to be part of building of prosperity. Last year, Buřinka provided 14.2 thousand of new loans, which not only confirms completion of this mission but also helped its clients to live better lives, which is in line with the Company's long-term vision. We concluded new construction savings contracts with 120 thousand clients and helped them to create foundations for their future prosperity.

portfolia. V meziročním srovnání dále poklesl objem úvěrů v selhání, které tvořily ke konci roku pouze 0,76 % objemu úvěrového portfolia.

Rok 2019 byl pro Buřinku ve znamení důležitých změn také v oblasti řízení a inovací.

Vlajkovou lodí mezi našimi produkty byl i v roce 2019 Úvěr od Buřinky. Jeho obliba u klientů je odrazem zájmu o rekonstrukce a modernizace domovů. Buřinka navíc podpořila tento produkt soutěží o pět vozů Škoda Octavia. V roce 2019 jsme klientům nabídli možnost sjednat si tento typ úvěru zcela online z pohodlí domova, čímž jsme vytvořili nový, zcela bezkonkurenční prodejní kanál na trhu financování bydlení. Pozitivní zpětnou vazbu na tuto inovaci, kterou jsme získali od našich klientů a obchodních partnerů, podpořily i výsledky průzkumu veřejnosti. V něm totiž téměř polovina Čechů uvedla, že by při sjednávání úvěru na bydlení preferovala možnost vyřdit si jej online, 19 % dotázaných tento způsob dokonce jednoznačně preferuje. Kromě dokládání účelu financování fotografiemi nabízíme od roku 2019 možnost zažádat si o Úvěr od Buřinky přes internetové bankovníctví George. A pokud klient přijde sjednat úvěr na rekonstrukci či dokončit svou žádost o něj na pobočku České spořitelny, čeká na něj další novinka – smlouvu o úvěru podepíše již biometricky.

V oblasti zajištěných úvěrů přišla Buřinka s novým hypotečním produktem s názvem Hypoúvěr od Buřinky GARANT. Jedná se o předem schválený úvěr, který nabízí jistotu finančních prostředků těm, kdo si chtějí pořídit vlastní bydlení, ale zatím ho ještě nenašli.

Velkou pozornost jsme v roce 2019 věnovali zlepšování služeb pro klienty. Rozšířili jsme možnost elektronické komunikace a obsluhy nejen v souvislosti s ambicí stát se bezpapírovou bankou, ale především proto, že tento způsob komunikace klienti dlouhodobě preferují. Rok 2019 byl z hlediska péče o klienta ve znamení rozjezdu nové kontaktní strategie, jejímž cílem je efektivně komunikovat i vytvářet vztah mezi Buřinkou a klientem. Naším cílem je vědět, po čem naši klienti touží, nabízet jim to, a přinášet jim tak do života radost a uspokojení z nového či lepšího bydlení. O tom, že se nám na tomto poli dařilo, svědčí rostoucí klientská spokojenost s našimi produkty a službami.

Rok 2019 přinesl významnou změnu ve způsobu vývoje produktů a v nastavení spolupráce s mateřskou bankou. Buřinka se připojila k agilnímu systému řízení, který je nově zaváděný v České spořitelně. Všechny naše úvěrové produkty se staly součástí jednotné koncepce řešení klientských potřeb bydlení. Vznikl nový tým složený ze zástupců Buřinky a České spořitelny, který pracuje na společných cílech a koordinuje všechny aktivity v této oblasti. Je tak přirozenou součástí konceptu „Moje zdravé finance“, který prosazuje FSČS napříč klientskými potřebami a segmenty. S cílem podpory této spolupráce a agilního řízení provedla Buřinka navazující organizační změny uvnitř společnosti, které by měly vést k vyšší efektivitě také v oblasti vkladových produktů. Stali jsme se první stavební spořitelnou, která začala řešit potřebu bydlení klientů agilním způsobem. V roce 2019 jsme ve spolupráci s Českou spořitelnou zahájili mnoho aktivit v oblasti digitalizace, zefektivňování procesů i zlepšování klientských zážitků a v tomto trendu pokračujeme v následujícím roce.

Our total assets reached CZK 73 billion. The key indicator of loans to deposits ratio recorded favourable trend. The annual increase from 65.6% to 70.3% was also due to improved retention policy and customer care. Capital adequacy also increased compared to last year; it reached 23.06% at the end of 2019. A positive fact is also the increasing quality of the loan portfolio. Compared to prior year, the volume of non-performing loans decreased (represented only 0.76% of the volume of the loan portfolio).

For Buřinka, 2019 was also marked by important changes in the area of management and innovation.

Loan from Buřinka remained the flagship of our products in 2019. Its popularity reflects our clients' interest in the reconstruction and modernization of their homes. In addition, Buřinka promoted the product by launching a competition for five Škoda Octavia cars. In 2019, we offered our clients the opportunity to arrange this type of loan completely online from the comfort of their homes, hence creating a new, completely unrivalled sales channel in the housing financing market. Positive feedback on this innovation received from our clients and business partners was also supported by the results of a public survey. According to the survey, almost half of the Czech people said that they would prefer online conclusion of a housing loan; 19% of respondents clearly prefer this way. Besides documenting the purpose of financing by photographs, we have been offering the possibility to apply for a Loan from Buřinka via George internet banking. Alos, if a client comes to apply for a reconstruction loan or to complete their application for the loan to the Česká spořitelna branch, another nice surprise waits there – he will sign the loan agreement biometrically.

In the area of secured loans, Buřinka came up with a new mortgage product called Hypoúvěr od Buřinky GARANT. It is a pre-approved loan that offers certainty of financial funds to those who want to get their own housing but have not found it yet.

In 2019, we paid considerable attention to improving client services. We have expanded possibilities of electronic communication and services not only due to our ambition to become a paperless bank, but mainly because this method of communication has been preferred by our clients. In terms of client care, 2019 is marked by launching a new contact strategy aimed at effective communication and building relationship between Buřinka and our clients. Our goal is to know what our clients desire, to offer and bring them joy and satisfaction from their new or better homes. Growing client satisfaction with our products and services proves that we have been successful in this field.

The year 2019 brought a significant change in the way how product development and cooperation with the parent bank is set. Buřinka joined the agile management system, which is newly introduced in Česká spořitelna. Our credit products have become an integral part of our united and agile concept of housing, where we coordinate all clients' financial issues and requirements related to housing with Česká spořitelna. It is thus a natural part of the "My Healthy

Buřinka pokračovala také se svými aktivitami na poli společenské odpovědnosti, zejména v oblasti charitativních projektů. Oslavili jsme 20 let spolupráce s neziskovou organizací Portus Praha, která pomáhá mentálně handicapovaným občanům k samostatnějšímu a důstojnějšímu životu. Těžištěm spolupráce je finanční podpora známé benefiční kampaně AKCE CIHLA, jejímž prostřednictvím Portus získává prostředky na financování své činnosti. Mnoho let pomáhají sami zaměstnanci Buřinky zvelebovat a udržovat chráněné bydlení na Slapech, prodávají na stánku AKCE CIHLA nebo se účastní kulturních a sportovně-charitativních aktivit spolu s klienty Portusu. Buřinka se stala také iniciátorem a hlavním partnerem kampaně Mentální obohacení, která podporuje 25 projektů zaměřených na pomoc lidem s mentálním znevýhodněním. Tato aktivita se setkala s mimořádným ohlasem na sociálních sítích.

Uvědomujeme si, že spokojení zaměstnanci jsou pro nás klíčovým faktorem úspěchu a tím nejdůležitějším, co Buřinka má. Proto mezi nimi podporujeme týmového ducha, proaktivitu a inovační ambice. Nastavili jsme si nový strategický cíl v oblasti spokojenosti zaměstnanců. Chceme mít 75 % interních fanoušků, tedy těch, kteří jsou hrdí, že pracují v Buřince, jsou jejími ambasadory a doporučují její produkty. V roce 2019, kdy jsme počet interních fanoušků měřili poprvé, dosáhl tento ukazatel hodnoty 62 %.

Ukazuje se, že rok 2019 byl přelomovým jak z hlediska řízení společnosti v podobě nastavení nového způsobu agilní spolupráce s mateřskou bankou, tak i z pohledu zásadní orientace na rekonstrukční financování a podporu spoření. Věříme, že jsme v tomto roce postavili dobré základy pro další úspěchy v péči o klienty a v plnění jejich potřeb v oblasti bydlení. Pomáháme tak k prosperitě nejen klientům finanční skupiny, ale i celé společnosti.

Finances" concept, which promotes ČSFG across various client needs and segments. In order to support this cooperation and agile management, Buřinka has implemented certain organizational changes within the Company, which should lead to higher efficiency also in the area of deposit products. We became the first building society which started addressing clients' needs in an agile way. In 2019, in cooperation with Česká spořitelna, we launched many activities in the area of digitization, streamlining processes and improving client experience, and we continue with this trend also in the current year.

Buřinka continued with her activities in the field of social responsibility, especially in the area of charity projects. We celebrated 20 years of cooperation with the non-profit organization Portus Praha, an organization that helps mentally handicapped citizens to live a more independent and dignified life. Focus of our cooperation is on the financial support of CIHLA – the well-known charity campaign, where Portus receives funds to finance its activities. For many years, our employees have been helping to improve and maintain sheltered housing in Slapy, selling CIHLA EVENTS or participating in cultural and sport charity activities with Portus clients. Buřinka has also become initiator and main partner of the Mental Enrichment campaign, which supports 25 projects aimed at helping people with mental disabilities. This activity got an extraordinary response on the social networks.

We realize that satisfied employees are the key factor for our success and the most important capital that we have. That is why we support team spirit, proactivity and innovative ambitions in our teams. We set a new strategic goal in the area of satisfaction of our employees. We want to have 75% of internal fans, those who are proud to work in Buřinka, are its ambassadors and recommend its products. In 2019, when we measured the number of internal fans for the first time, this indicator reached 62%.

It turns out that 2019 was a breakthrough both in terms of Company management in new form of agile cooperation with its parent bank and in terms of its clear focus on reconstruction financing and support of savings. We believe that we have set a stable foundation for further success in the field of customer care and meeting their housing needs. We help to prosper not only clients of the financial group, but also society as a whole.

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

Ing. Marek Blaha

člen dozorčí rady
od 1. března 2019

Daniela Pešková

Chairwoman of the Supervisory Board
as of March 2nd, 2018

Dušan Sýkora

Vice Chairman of the Supervisory Board
as of March 2nd, 2018

Petr Franěk

Member of the Supervisory Board
as of January 1st, 2018

Miloš Novák

Member of the Supervisory Board
as of January 1st, 2018

Marek Blaha

Member of the Supervisory Board
as of March 1st, 2019

Vyjádření dozorčí rady/ Comments of the Supervisory Board

k účetní závěrce Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., za rok 2019

Na začátku roku 2019 působila dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., ve složení: Daniela Pešková – předsedkyně, Dušan Sýkora – místopředseda, Miloš Novák, Daniel Křištof a Petr Franěk. Od 1. března 2019 nahradil Daniela Křištofa, který na členství rezignoval, Marek Blaha. V roce 2019 se dozorčí rada sešla na 4 zasedáních.

Po celý rok 2019 dozorčí rada intenzivně sledovala změny, které ve Stavební spořitelně České spořitelny, a.s., probíhaly. Na počátku roku došlo ke změně na pozici předsedy představenstva, Libor Vošický nahradil Jiřího Plíška, který společnost vedl 15 let. Proto se dozorčí rada ještě více než v předcházejících letech věnovala činnosti představenstva a vzájemné spolupráci jeho členů. Po zhodnocení všech potřebných informací a dokumentů, které měla k dispozici, a posouzení zkušeností i odborné způsobilosti členů představenstva došla dozorčí rada k závěru, že všichni členové představenstva jsou způsobilí vykonávat své funkce. Představenstvo jako celek řádně plnilo po celý rok 2019 všechny své úkoly.

Další významnou změnou, které dozorčí rada v roce 2019 věnovala pozornost, bylo zapojení části společnosti do tzv. agilního řízení. Byl vytvořen nový tým složený ze zaměstnanců Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., a České spořitelny, a.s., který pracuje na společných cílech a koordinuje všechny aktivity v oblasti uspokojování klientských potřeb v oblasti bydlení. V souvislosti s tím byla změněna i organizační struktura společnosti. O všech probíhajících změnách byla dozorčí rada pravidelně informována na každém zasedání.

Vedle toho byly na programu jednání dozorčí rady vždy i reporty o obchodních a finančních výsledcích společnosti a stavu jejích rizik. Dozorčí rada plnila, stejně jako v minulých letech, 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 poskytovala. Zabývala se činností interního auditu společnosti a její činností v oblasti compliance, i stavem řídicího a kontrolního systému společnosti. Pozornost věnovala i dalším významným oblastem fungování společnosti, jejím strategickým záměrům a připravovaným změnám.

Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., k 31. prosinci 2019 a podrobně se seznámila s výrokem externího auditora k této účetní závěrce. Dospěla

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

At the beginning of 2019, the Supervisory Board of Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. was composed of: Daniela Pešková – Chairwoman, Dušan Sýkora – Vice Chairman, Miloš Novák, Daniel Křištof and Petr Franěk. As of 1 March 2019, Marek Blaha replaced Daniel Křištof, who resigned from membership. In 2019, the Supervisory Board met at 4 meetings.

The Supervisory Board closely monitored the changes that took place in a Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. At the beginning of the year, there was a change in the position of the Chairman of Board of Directors, Libor Vošický replaced Jiří Plíšek, who led the Company for last 15 years. This is the reason why the Supervisory Board paid more attention than in previous years to the activity of the Company and cooperation of its members. After receiving of all information and documents needed and assessment of experience and professional competence of the members of the Board of Directors, the Supervisory Board concluded that all members of the Board of Directors are competent to perform their functions. Throughout 2019, the Board of Directors duly fulfilled all its tasks.

Another significant change undertaken in 2019, which the Supervisory Board paid attention to, was partial involvement of the Company in the so-called agile management. A new team was created that consisted of employees of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. and České spořitelny, a.s. The team works on common goals and coordinates all activities in meeting client needs in the field of housing. In connection to that the organizational structure of the Company has been changed. The Supervisory Board was regularly informed of any ongoing changes at each meeting.

In addition, reports on the Company's business and financial results and the state of its risks were always on the agenda of the Supervisory Board. As in previous years, the Supervisory Board also played the role of the Remuneration Committee, the Nomination Committee and the Risk Committee, which are not established in the Company. The Supervisory Board supervised the remuneration rules in the Company and approved the contracts on the performance of members of the Board of Directors and all services provided to them by the Company. The Supervisory Board dealt with the Company's internal audit and compliance activities, as well as the state of the Company's management and control system. Attention was also paid to other important areas of the Company's operation, its strategic objectives and planned changes.

k názoru, že účetní záznamy a účetní evidence společnosti byly vedeny průkazným způsobem, v souladu s předpisy o účetnictví a účetní závěrka věrně zobrazuje finanční situaci Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., k 31. prosinci 2019.

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 2019 do 31. prosince 2019. Po přezkoumání obsahu vzala zprávu bez připomínek na vědomí a nemá k ní žádné výhrady.

The Supervisory Board reviewed the annual financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. as at 31 December 2019 and became fully acquainted with the external auditor's opinion on these financial statements. It concluded that the accounting records and evidence of the company were maintained in a conclusive manner, in accordance with the accounting regulations and the financial statements fairly reflect the financial situation of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. as at 31 December 2019.

The Supervisory Board became acquainted with the contents of the Report on Relations prepared by the Controlled Entity pursuant to Section 83 (1) of Act No. 90/2012 Coll., On Business Corporations, for the accounting period from 1 January 2019 to 31 December 2019. After reviewing the content, it took the report into account without any comments or reservations.

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 1st, 2018

Ondřej Martinek

Vice Chairman of the Audit Committee
as of October 16th, 2017

Veronika Matušková

Member of the Audit Committee
as of October 11th, 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 SSČS), je seznámení s provedenými činnostmi VpA SSČS v roce 2019 a činnostmi plánovanými na rok 2020.

2. Vymezení role VpA SSČS

Dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, měl výbor pro audit v roce 2019 tři členy s hlasovacími právy. Pracoval ve složení Veronika Matušková, Ondřej Martinek a Bohuslav Poduška.

Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech, ukládá výboru pro audit zejména následující povinnosti:

- a) sledovat účinnost vnitřní kontroly a 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 jím poskytovaných doplňkových služeb subjektu veřejného zájmu;
- 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 pozdějších předpisů, a bylo konstatováno, že vymezení role VpA SSČS ve všech podstatných bodech naplňuje příslušná ustanovení.

3. Provedené činnosti v roce 2019

V roce 2019 zasedal VpA SSČS celkem čtyřikrát, a to dne 14. února, 16. dubna, 9. září, a 10. prosince. 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 2018;
- b) posouzení výběru a nezávislosti externího auditora a doplňkových služeb externího auditora na auditované osobě (SSČS) za rok 2019;
- c) vyhodnocení postupu sestavování roční účetní závěrky za rok 2019;
- 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;
- g) analýze rizik a plánování činnosti interního auditu SSČS;

1. Reason for Submission

The aim of the material presented for General Meeting of the Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (hereinafter referred to as SSČS) by the Audit Committee of the Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (hereinafter referred to as AC SSČS) is to become familiar with the activities of AC SSČS in 2019 and the activities planned for 2020.

2. Role Definition of AC SSČS

In accordance with Act No. 93/2009 Coll., on Auditors, in 2019 the Audit Committee had three members with voting rights. It was composed of Veronika Matušková, Ondřej Martinek and Bohuslav Poduška. Act No. 93/2009 Coll., on Auditors, imposes following duties to AC:

- a) monitor the effectiveness of internal control, the risk management system,
- b) monitor the effectiveness of internal audit and ensure its functional independence;
- c) monitor the process of preparing financial statements;
- d) to recommend the auditor to the supervisory board,
- e) assess the independence of the statutory auditor and audit company and the provision of ancillary services to the public interest entity;
- f) monitor the mandatory audit process;
- g) inform the inspection 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 and it was stated that the definition of the role of AC SSČS fulfils the relevant provisions at all material points.

3. Activities Carried out in 2019

In 2019, AC SSČS met four times: on 14 February, 16 April, 09 September and 10 December. According to the approved minutes of the AC SSČS individual meetings, the attention was paid especially to following areas:

- a) continuous evaluation of the results of the statutory audit of the SSČS financial statements for 2018;
- b) assessing the selection and independence of the external auditor and the additional services of the external auditor on the audited entity (SSČS) for 2019;
- c) evaluating the process of preparing the financial statements for 2019;
- d) evaluating an additional AC report from the external auditor,
- e) consideration of the Bank's management recommendations drawn up by the external auditor,
- f) evaluating the functionality and effectiveness of the SSČS management and control systems for 2019,
- g) risk and SSČS internal audit work analysis;

- 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 2019 byl VpA SSČS průběžně informován o možných i realizovaných legislativních změnách s nastalými i předpokládanými dopady na činnost SSČS.

Rovněž byl VpA informován o aktuálním stavu přípravy a fungování Housing Tribu, jehož činnost byla oficiálně zahájena od 1. října 2019.

V průběhu roku 2019 také pokračovala tradiční forma spolupráce mezi dozorčí radou SSČS a VpA SSČS. V souladu s postavením a úlohou obou orgánů v systému řízení společnosti SSČS byl na každém zasedání dozorčí rady SSČS přítomen jeden ze členů VpA SSČS. Rovněž se zasedání VpA SSČS účastní jeden ze členů dozorčí rady SSČS.

4. Zaměření činností Výboru pro audit v roce 2020

V souladu se schváleným plánem činnosti se VpA SSČS zaměří v roce 2020 zejména na následující činnosti:

- a) vyhodnocení výsledků auditu účetní závěrky SSČS za rok 2019;
- b) projednání dodatečné zprávy externího auditora pro výbor pro audit za audit účetní závěrky za rok 2019 a projednání dopisu vedení společnosti;
- c) doporučení externího auditora pro posouzení roční účetní závěrky SSČS za rok 2020;
- d) posouzení nezávislosti externího auditora a rozsahu jím poskytovaných služeb;
- e) vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému SSČS za rok 2019;
- f) sledování a posuzování procesu řízení rizik ve 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 2020.

Bohuslav Poduška
předseda výboru pro audit

- 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 activity,
- j) monitoring the activities of the Compliance Officer of SSČS,
- k) monitoring the AML prevention and evaluation report on the prevention of money laundering and terrorist financing,
- l) monitoring the risk management system.

During 2019, the AC SSČS was kept informed of upcoming and implemented legislative changes and their real or anticipated impacts on SSČS activities.

The AC was also informed about the current state of preparation and functioning of the Housing Tribe whose activity was officially launched on 1 October 2019.

During 2019, the traditional form of cooperation between the Supervisory Board of SSČS and AC SSČS continued. In accordance with the position and role of both bodies in the company's governance 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 meeting of AC SSČS.

4. Focus of the Audit Committee Activities in 2020

In accordance with the approved activity plan, the AC SSČS will focus mainly on the following activities in 2020:

- a) evaluation of the results of the audit of the SSČS financial statements for 2019,
- b) discussing an additional external Auditor's Report for the Audit Committee for the audit of the financial statements for 2019 and discussing management's letter,
- c) recommendations of the external auditor for the verification of SSČS financial statements for 2020,
- d) assessing the independence of the external auditor and the scope of the provided services,
- e) evaluation of the functionality and effectiveness of the SSČS management and control systems for 2019,
- 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 preparation of the SSČS annual financial statements for 2020.

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 2019 Buřinka uvedla zcela bezkonkurenční produkt na trhu financování bydlení. Úvěr od Buřinky je možné si sjednat zcela online z pohodlí domova.

Banka během roku 2019 nenabyla žádné vlastní akcie ani vlastní podíly. Banka nemá žádnou pobočku ani část obchodního závodu v zahraničí.

Stavební spořitelna a životní prostředí

Stejně jako mateřská společnost Česká spořitelna se i Buřinka dlouhodobě zaměřuje a podporuje rozvoj aktivit, které zmírňují dopad provozních činností na životní prostředí.

Buřinka cíleně nahrazuje papírovou formu komunikace formou elektronickou, a postupně se tak stává bankou šetrnou k životnímu prostředí. Klientům pomáháme se zajištěním dotací ve státním programu Nová zelená úsporám a Kotlíková dotace. Nabízíme úvěry na rekonstrukci s cílem snížení energetické náročnosti domova a na využití alternativních zdrojů energií

Podporuje dojíždění zaměstnanců do práce na kolech.

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

In 2019, Buřinka introduced a completely unrivalled product on the housing financing market. The loan from Buřinka can be arranged completely online from the comfort of client's home.

During 2019, the Bank did not acquire any own shares. The Bank has no branch or part of a business establishment abroad.

Stavební spořitelna and the Environment

The same as its parent company Česká spořitelna, Buřinka has been focused on and supports development of activities that mitigate the environmental impact of operating activities, for a long time.

Buřinka deliberately replaces the paper form of electronic communication and gradually becomes an environmentally friendly bank. We help our clients to secure subsidies in the state program Nová zelená úsporám and Kotlíková dotace. We offer loans for reconstruction in order to reduce the energy consumption of the home and the use of alternative energy sources.

It supports commuting of employees to work on bicycles.

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora	23
Účetní závěrka k 31. prosinci 2019	29
Rozvaha	29
Podrozvaha	31
Výkaz zisku a ztráty	32
Přehled o změnách vlastního kapitálu	33
Příloha k účetní závěrce	34
Zpráva o vztazích	65
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	71

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, Praha 3 („Banka“) k 31. prosinci 2019, a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Banky se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2019,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019, 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) doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). 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 Radou pro mezinárodní etické standardy účetních vydaným a Komorou auditorů České republiky přijatým Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (společně „etické předpisy“), jsme na Skupině a Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z etických předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 5 % zisku před zdaněním, což činí 58 mil. Kč.

Úvěrové riziko v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty

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.

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.

Celková hladina významnosti pro Banku	58 milionů Kč (2018: 52 milionů Kč)
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Banku byla stanovena na úrovni 5 % zisku před zdaněním
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Zvolili jsme zisk před zdaněním, neboť cílem Banky 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****Úvěrové riziko v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty**

Banka vykázala v rozvaze a v bodě 5.4 účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 45 188 milionů Kč. Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení formou opravných položek je však subjektivní oblastí, která významně ovlivňuje zisky. Banka mimo to na základě novely českých účetních předpisů pro banky v minulém účetním období 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 zpracování prospektivních informací. Nový model zvýšil opravné položky s cílem zachytit část očekávaných úvěrových ztrát, které vzniknou v budoucnosti. Během roku 2019 byla zavedena nová definice selhání v souladu s novým požadavkem Evropského úřadu pro bankovnínictví (EBA), která částečně ovlivnila výši uznaných opravných položek.

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. Posoudili jsme též, jakým způsobem Banka zohlednila novou regulační definici selhání. Zhodnotili jsme zásady, které Banka použila k vývoji modelů očekávaných úvěrových ztrát a posoudili jsme jejich soulad s požadavky IFRS 9. Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které standardy účetního výkaznictví vyžadují. 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. 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. Systém zařazování úvěrů do tří úrovní definovaných IFRS 9 je zásadní pro vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát a tvorbu příslušných opravných položek. Proto jsme posoudili zásady použité Bankou v této oblasti a usoudili, že jsou přiměřené.

Akcionář Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. Zpráva nezávislého auditora

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 Banky, její účetní procesy a kontroly a specifika odvětví, ve kterém Banka 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 Banky.

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 informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, 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 způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, dle našeho názoru jsou

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracovány v souladu se zákonem o účetnictví.

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

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky za účetní závěrku

Představenstvo Banky 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 Banky povinno posoudit, zda je Banka 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 Banky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky je odpovědný výbor pro audit Banky.

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 auditorskými 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,

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

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 vnitřním kontrolním systémem Banky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky 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 Banky 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 Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Banka 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 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 vnitřním kontrolním systému.

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 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.

Akcionář Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.
Zpráva nezávislého auditora

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 Banky, kterou jsme vyhotovili dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Banky pro rok 2019 nás dne 29. dubna 2019 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Banky jsme nepřetržitě po dobu tří let.

Poskytnuté neauditorské služby

Bance jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

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

23. března 2020


zastoupená partnerem



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

Účetní závěrka

k 31. prosinci 2019

Rozvaha k 31. prosinci 2019

Aktiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období			Minulé období 2018
		Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5.1	1 475	0	1 475	2 511
2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování – vydané vládními institucemi	5.2	4 618	0	4 618	6 843
3. Pohledávky za bankami	5.3	14 982	-1	14 981	14 705
a) splatné na požádání		36	0	36	35
b) ostatní pohledávky		14 946	-1	14 945	14 670
4. Pohledávky za klienty – ostatní	5.4	45 188	-442	44 746	41 014
5. Dluhové cenné papíry – vydané nevládními osobami	5.5	6 673	-1	6 672	6 674
9. Dlouhodobý nehmotný majetek (mimo goodwill)	5.6	692	-595	97	103
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5.6	621	-292	329	339
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		493	-194	299	305
11. Ostatní aktiva	5.7	2	0	2	28
13. Náklady a příjmy příštích období		34	0	34	30
Aktiva celkem		74 285	-1 331	72 954	72 247

Pasiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období
2. Závazky vůči klientům	5.8	66 931	66 342
a) splatné na požádání		208	175
b) ostatní závazky		66 723	66 167
4. Ostatní pasiva	5.9	499	553
6. Rezervy – ostatní	5.10	4	10
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	-3	-6
14. Nerozdělený zisk z předchozích období	5.12	3 302	3 245
15. Zisk za účetní období	5.12	978	860
Pasiva celkem		72 954	72 247

Podrozvaha k 31. prosinci 2019

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2018
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	5.14	3 760	4 852
6. Odepsané pohledávky	5.14	1 280	1 659
Podrozvahová pasiva			
10. Přijaté zástavy a zajištění	5.14	26 159	23 796

Výkaz zisku a ztráty za rok 2019

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2018
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.15	2 121	1 984
v tom: úroky z dluhových cenných papírů		309	301
2. Náklady na úroky a podobné náklady	5.16	-855	-936
A. Čisté úrokové výnosy		1 266	1 048
4. Výnosy z poplatků a provizí	5.17	374	409
5. Náklady na poplatky a provize	5.18	-92	-106
B. Čisté výnosy z poplatků a provizí		282	303
7. Ostatní provozní výnosy	5.19	26	15
8. Ostatní provozní náklady	5.20	-37	-41
9. Správní náklady	5.21	-459	-394
a) náklady na zaměstnance		-213	-191
aa) mzdy a platy		-157	-139
ab) sociální a zdravotní pojištění		-50	-46
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-6	-6
b) ostatní správní náklady		-246	-203
C. Čisté výnosy z provozních činností před odpisy, tvorbou a použitím rezerv a opravných položek		1 078	931
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku		-50	-47
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5.22	565	655
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	5.22	-439	-494
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		6	0
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 160	1 045
20. Daň z příjmů	5.23	-182	-185
21. Zisk za účetní období po zdanění		978	860

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2019

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		
Zůstatek k 31. prosinci 2017	750	490	3	-4	3 844	5 083
Změny účetních metod	0	0	0	0	4	4
Zůstatek k 1. lednu 2018	750	490	3	-4	3 848	5 087
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
Zůstatek k 31. prosinci 2018	750	490	3	-6	4 105	5 342
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	3	0	3
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	978	978
Dividendy	0	0	0	0	-800	-800
Převody do fondů	0	0	3	0	-3	0
Použití fondů	0	0	-3	0	0	-3
Zůstatek k 31. prosinci 2019	750	490	3	-3	4 280	5 520

Účetní závěrka byla sestavena Stavební spořitelnou České spořitelny, a.s., a schválena jejím představenstvem dne 9. března 2020. Závěrka bude předložena ke schválení jedinému akcionáři.



Ing. Libor Vošický
předseda představenstva



RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
místopředsedkyně představenstva

Příloha k účetní závěrce

za rok 2019

1. 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 2019:

Představenstvo

Předseda	Ing. Libor Vošický	od 1. ledna 2019
Místopředsedkyně	RNDr. Monika Laušmanová, CSc.	od 4. dubna 2018
Člen	Mgr. Bc. Ondřej Čtvrtečka	od 1. dubna 2018

Dozorčí rada

Předsedkyně	Ing. Daniela Pešková	od 25. dubna 2019
Místopředseda	Ing. Dušan Sýkora	od 2. listopadu 2019
Člen	RNDr. Petr Franěk, Ph.D.	od 1. ledna 2018
Člen	Ing. Marek Blaha	od 15. dubna 2019
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 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.

K 28. února 2019 zaniklo členství v dozorčí radě Mgr. Danielu Křištofovi, Ph.D. K 15. dubnu 2019 byl členem dozorčí rady zvolen Ing. Marek Blaha. K 20. dubnu 2019 zanikla funkce předsedkyně dozorčí rady Ing. Daniele Peškové a k 25. dubnu 2019 byla Ing. Daniela Pešková zvolena do funkce předsedkyně dozorčí rady. K 1. listopadu 2019 zanikla funkce místopředsedy dozorčí rady Ing. Dušana Sýkora a ke 2. listopadu 2019 byl Ing. Dušan Sýkora zvolen do funkce místopředsedy dozorčí rady.

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 sazbou

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 (reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu) a AC (naběhlé hodnotě). 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, nebo jak inkaso smluvních peněžních toků, tak i prodej finančního aktiva, nebo zda jsou finanční aktiva držena v rámci jiného obchodního modelu.

Obchodní model je pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) určen na základě všech relevantních činností, které banka provádí k dosažení cíle daného portfolia a které jsou 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 manažeři 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 postupy uplatňované bankou při provádění SPPI testu finančních aktiv jsou uvedeny v bodě 3.8.1.

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 vykazání 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, vykázaný v hospodářském výsledku a ostatní změny v účetní hodnotě jsou vykázaný přímo v oceňovacích rozdílech ve vlastním kapitálu jako zisky po odečtení ztrát.

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

Úroveň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykazání. 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 vykazání. Znehodnocení je rovnou očekávaným úvěrovým ztrátám za celou 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 podle IFRS 9“.

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 „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ 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 2019 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 2019 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 ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v pravděpodobnosti selhání (PD) po dobu životnosti finančního nástroje a dvanáctiměsíční pravděpodobnosti selhání, pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Aby bylo možné pozitivně identifikovat SICR pro konkrétní finanční nástroj, je třeba prolomit obě relativní i absolutní prahové hodnoty. Obecně jsou ukazatele pravděpodobnosti selhání určeny tak, aby odrážely riziko v konkrétním časovém okamžiku a s ohledem na předstihové informace („FLI“). Prahové hodnoty jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni hodnocení klienta a podléhají prvotní a následné validaci.

Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), informace o potřebě restrukturalizace (work-out transfer), informace ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněny v ratingu) a informace o podvodném jednání. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává přiměřeně a včas. Nezbytný rámec pro soulad s IFRS 9 je zajištěn politikami a procedurami v rámci kontrolování úvěrového rizika.

„Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou k dvanáctiměsíčnímu očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v bance s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na tomto základě se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se příležitostně bude vztahovat na některé expozice dluhových cenných papírů a pouze výjimečně na úvěry.

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 nebo vzniklé 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 zaúčtování a finanční instrumenty bez významného zvýšení úvěrového rizika od doby prvotního zaúčtování 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 předstihových informací („forward looking“)

Parametry jsou definovány tak, aby vyjadřovaly rizikovost v určitém časovém okamžiku („point-in-time“) a s ohledem na předstihové informace („FLI“). Těmito parametry je definován výchozí 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 útvarům 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 výší 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 2019 činí 19 % (2018: 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 vykázaný v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

3.6 Státní podpora stavebního spoření

V souladu s pravidly IFRS banka nevykazuje v závazcích ke klientům zálohově připsanou státní podporu stavebního spoření za příslušný rok, resp. nevykazuje v aktivech odhadovaný nárok klientů na státní podporu, jelikož povinnost banky plnit je podmíněna plněním ze státního rozpočtu.

Záloha státní podpory stavebního spoření za příslušný rok se projeví v položce závazky vůči klientům až v následujícím roce po jejím doručení bance.

3.7 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.

3.7.1 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.

3.7.2 Poplatky a provize

Počáteční 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 vstupují 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.

3.7.3 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.

3.8 Vlastní kapitál

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

3.9 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.

3.9.1 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 při nesplnění tohoto kritéria musí být aktivum oceněno reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). 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 diferenciatu 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 (SPPI). V rozvaze jsou tato aktiva vykázána 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 vykázány 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 vlastního kapitálu (FVOCI)

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do vlastního kapitálu (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 vykázány 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 vykázán souhrnně ve vlastním kapitálu. Při odúčtování finančního aktiva je tento kumulovaný rozdíl z vlastního kapitálu reklasifikován do výkazu zisku nebo ztráty.

3.9.2 Hodnocení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI, musí banka při jeho prvotním vykázání 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 změnil.

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 prodány 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 2019 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 úločky 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 (v naběhlé hodnotě).

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 společenstvím 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 (v naběhlé hodnotě).

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, pasív, rizik, bezpečnosti a compliance (VRAP).

3.9.3 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 možnosti předčasného splacení.

3.10 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.

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 2 500 Kč a relativní limit na úrovni klienta 1 % celkové rozvahové expozice vůči tomuto klientovi;
- ostatní expozice: absolutní limit na úrovni jedné transakce (např. úvěrového účtu) 12 600 Kč a relativní limit na úrovni klienta 1 % 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 směnicí 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 zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané 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 významně 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 (splacené) produkty daného klienta klasifikovány jako nesplacené, 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 oběžném podnikání a IFRS,
- hlavním nástrojem pro aktivní řízení tržních rizik jsou závazná investiční doporučení schvalovaná Výborem pro řízení aktiv a pasív, rizik, bezpečnosti a compliance,
- realizaci derivátových obchodů musí vždy schválit Výbor pro řízení aktiv a pasív, 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 čtvrtletním 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-Assessment.

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 2019 a 2018 v rámci tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko investičního portfolia. V letech 2019 a 2018 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 2019 a 2018 vytvořeno obchodní portfolio.

SSČS byla ze strany ČNB v roce 2019 označena jako instituce kategorie SREP 1 (viz EBA/GL/2014/13), což pro ni dle EBA/GL/2018/02 (OBECNÉ POKYNY K ŘÍZENÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA INVESTIČNÍHO PORTFOLIA) znamená potřebu zpřesnění metod a postupů pro řízení úrokového rizika bankovní knihy, zejména pak v těchto oblastech:

- podmíněné modelování cash-flow,
- přístup dynamické rozvahy,
- scénáře a jejich počet,
- předpoklady měření.

Tato vylepšení budou postupně implementována do konce roku 2020.

Banka provádí stresové testování případné náhlé neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio – tj. dopad náhlého paralelního posunu výnosové křivky o +/- 200 bazických bodů na EVE (Economic Value of Equity) a dopad úrokových šoků na EVE za použití scénářů 1 až 6 uvedených v příloze III EBA/GL/2018/02.

(mil. Kč)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Úrokový šok 200 bp dolů	-270	-147
Úrokový šok 200 bp nahoru	17	223
Kapitál (Tier I + Tier II)	4 341	4 211
20 % kapitálu	868	842

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

	2019	2018
Hodnota VaR k 31. prosinci	60	98
Průměrná hodnota VaR	71	32

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.

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, pracovní 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 představenstvím 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
- Úrokové riziko bankovní knihy IRRBB Basel II ratio

- Úrokové riziko bankovní knihy – nejhorší dopad 6-ti standardizovaných scénářů na EVE (Economic Value of Equity)

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 (regulační limit)
- podíl komerčních úvěrů a překlenovacích úvěrů k celkovému objemu cílových částek (regulační limit)
- podíl součtu cílových částek s právnickými osobami na součtu cílových částek u smluv, u nichž dosud nevznikl nárok na ÚSS (regulační limit)
- maximální podíl úvěrů s vysokým LTV na novém portfoliu zajištěných úvěrů banky
- limit na maximální podíl objemu zajištěných a nezajištěných úvěrů s vysokým DTI na novém portfoliu úvěrů SSČS
- limit na maximální podíl objemu zajištěných a nezajištěných úvěrů s vysokým DSTI na novém portfoliu úvěrů SSČS
- rizikové náklady
- limit na objem zajištění oceněného automaticky pomocí příslušného nástroje informačního systému
- limit na objem rizikově vážených aktiv RWA k úvěrovému riziku bez intragroup transakcí

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 podnikatelů) a limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu právnickou 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 spořitelnu, 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 HtCP a HtCS;
- vymáhání pohledávek z úvěrů.

5. Významné položky

5.1 Pokladní hotovost, vklady u ČNB

K 31. prosinci 2019 představují tuto položku povinné minimální rezervy u ČNB ve výši 1 475 mil. Kč (2018: 2 511 mil. Kč).

Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje požadovanou 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 mil. Kč	2019	2018
Dluhové CP ve FVOCI	212	211
Dluhové CP v AC	4 406	6 632
Celkem	4 618	6 843

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

Netto hodnota dluhových CP se rovná jejich brutto hodnotám.

Rozdíl mezi brutto účetní hodnotou státních dluhových CP ve FVOCI k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 je dokumentován v tabulce níže.

mil. Kč	Naběhlá hodnota	Oceňovací rozdíly ze změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
k 31. prosinci 2019			
Dluhové cenné papíry zařazené do úrovně 1	205	7	212
Vládní instituce	205	7	212
Celkem	205	7	212
k 31. prosinci 2018			
Dluhové cenné papíry zařazené do úrovně 1	204	7	211
Vládní instituce	204	7	211
Celkem	204	7	211

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 2019 a 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:

K 31. prosinci mil. Kč	2019		2018	
	Úroveň 1	Celkem	Úroveň 1	Celkem
Státní dluhopisy				
– Nízkorizikové	212	212	211	211
Brutto účetní hodnota	212	212	211	211
Snížení o opravnou položku	0	0	0	0
Netto účetní hodnota	212	212	211	211

b) Investice do dluhových CP v AC

Následující tabulka obsahuje analýzu dluhových cenných papírů v AC podle úvěrové kvality k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 na základě úrovně 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 2019 a 31. prosinci 2018 níže představuje také maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva:

K 31. prosinci mil. Kč	2019		2018	
	Úroveň 1	Celkem	Úroveň 1	Celkem
Státní dluhopisy				
– Nízkorizikové	4 406	4 406	6 632	6 632
Brutto účetní hodnota	4 406	4 406	6 632	6 632
Snížení o opravnou položku	0	0	0	0
Netto účetní hodnota	4 406	4 406	6 632	6 632

Dluhové cenné papíry v AC nejsou zajištěny.

5.3 Pohledávky za bankami

K 31. prosinci mil. Kč	2019	2018
Vklady u ostatních bank	1 743	2 451
Dohody o prodeji a zpětném odkupu u ostatních bank	13 239	12 255
Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-1	-1
Celkem	14 981	14 705

Následující tabulka obsahuje analýzu zůstatků pohledávek za bankami na základě úvěrové kvality k 31. prosinci 2019 a 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 2019 a 31. prosinci 2018 představuje maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva:

K 31. prosinci mil. Kč	2019		2018	
	Úroveň 1	Celkem	Úroveň 1	Celkem
Vklady u jiných bank				
– Nízkorizikové	1 743	1 743	2 451	2 451
Brutto účetní hodnota	1 743	1 743	2 451	2 451
Opravné položky	-1	-1	-1	-1
Netto účetní hodnota	1 742	1 742	2 450	2 450
Dohody o prodeji a zpětném odkupu (reverzní repa)				
– Nízkorizikové	13 239	13 239	12 255	12 255
Brutto účetní hodnota	13 239	13 239	12 255	12 255
Opravné položky	0	0	0	0
Netto účetní hodnota	13 239	13 239	12 255	12 255
Celkové pohledávky za bankami (brutto)	14 982	14 982	14 706	14 706
Opravné položky	-1	-1	-1	-1
Celkové pohledávky za bankami (netto)	14 981	14 981	14 705	14 705

Analýza úvěrové kvality pohledávek za ostatními bankami k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 je následující:

mil. Kč	Vklady u jiných bank	Reverzní repa	Celkem
k 31. prosinci 2019			
Do splatnosti, nezhodnocené:			
Česká spořitelna	1 743	0	1 743
ČNB	0	13 239	13 239
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	1 743	13 239	14 982
Snížení o opravné položky	-1	0	-1
Pohledávky za bankami celkem	1 742	13 239	14 981
k 31. prosinci 2018			
Do splatnosti, nezhodnocené:			
Česká spořitelna	2 451	0	2 451
ČNB	0	12 255	12 255
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	2 451	12 255	14 706
Snížení o opravné položky	-1	0	-1
Pohledávky za bankami celkem	2 450	12 255	14 705

K 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018, s výjimkou dohod o 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) ta 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	Aktiva s nižším stupněm zajištění		Vysoce zajištěná aktiva	
	Účetní hodnota aktiva	Reálná hodnota zajištění	Účetní hodnota aktiva	Reálná hodnota zajištění
31. prosince 2019				
Dohody o prodeji a zpětném odkupu s ostatními bankami s původní splatností kratší než 3 měsíce	13 239	13 143	0	0
31. prosince 2018				
Dohody o prodeji a zpětném odkupu s ostatními bankami s původní splatností kratší než 3 měsíce	12 255	12 173	0	0

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

Opravné položky v úrovni 1 k 31. prosinci 2019 a 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 2019	Přírůstky z titulu vzniku a nákupů	Úbytky z titulu odúčtování	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2019
Úroveň 1	-1	-3	3	0	-1
Celkem	-1	-3	3	0	-1

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
Celkem	0	-2	3	-2	-1

Započtení finančních nástrojů z titulu dohod o zpětném odprodeji

Tabulka níže prezentuje finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v letech 2019 a 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	
2019					
Dohody o zpětném odkupu	13 239	0	13 239	13 143	96
2018					
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 2019	31. prosince 2018
Brutto účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v AC	45 188	41 466
Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-442	-452
Celková účetní hodnota úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům v AC	44 746	41 014

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 oceněny v AC podle tříd k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 jsou uvedeny v následující tabulce:

mil. Kč	Brutto účetní hodnota				Opravné položky ECL				Netto účetní hodnota
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	
31. prosinec 2019									
Domácnosti	41 688	1 413	706	43 807	-30	-57	-353	-440	43 367
Nefinanční instituce	1 352	1	6	1 359	-1	0	-1	-2	1 357
Ostatní finanční instituce	22	0	0	22	0	0	0	0	22
Celkem	43 062	1 414	712	45 188	-31	-57	-354	-442	44 746
31. prosinec 2018									
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
Ostatní finanční instituce	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkem	39 443	1 395	628	41 466	-36	-82	-334	-452	41 014

Banka v roce 2019 poskytovala také komerční úvěry právnickým osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek). Celkem bylo v roce 2019 poskytnuto 494 těchto úvěrů (2018: 515 úvěrů) v celkové výši 2 074 mil. Kč (2018: 2 135 mil. Kč). V tabulkách jsou však úvěry, jejichž příjemci jsou společenství vlastníků jednotek, zahrnuty v souladu s regulačními požadavky v kategorii domácnosti. Celková hodnota úvěrů poskytnutých nefinančním institucím včetně úvěrů poskytnutých společenstvím vlastníků jednotek, které jsou součástí kategorie domácnosti, byla k 31. prosinci 2019 7 762 mil. Kč (2018: 6 865 mil. Kč).

Úvěry právnickým osobám představují ke konci roku 2019 17,3 % z celkového objemu úvěrového portfolia (2018: 16,6 %).

Pohledávky za klienty podle úrovní a kategorií rizikovosti:

				31. prosince 2019
Kategorie rizikovosti mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Nízkorizikové	35 662	411	0	36 073
Vyžadující pozornost vedení	6 063	481	0	6 544
Nestandardní	1 337	522	0	1 859
Nevýkonné	0	0	712	712
Celkem	43 062	1 414	712	45 188

				31. prosince 2018
Kategorie rizikovosti mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Nízkorizikové	32 589	332	0	32 921
Vyžadující pozornost vedení	5 179	552	0	5 731
Nestandardní	1 676	459	0	2 135
Nevýkonné	0	51	628	679
Celkem	39 444	1 395	628	41 466

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

mil. Kč	K 1. lednu 2019	Přírůstky z titulu vzniku a nákupů	Úbytky z titulu odúčtování	Přesuny mezi úrovněmi	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	Snížení opravných položek z titulu odpisu pohledávek	K 31. prosinci 2019
Úroveň 1	-36	-13	7	72	-61	0	-31
Domácnosti	-34	-13	7	69	-59	0	-30
Nefinanční instituce	-2	0	0	3	-2	0	-1
Úroveň 2	-82	-36	12	-41	87	2	-58
Domácnosti	-76	-36	12	-41	81	2	-58
Nefinanční instituce	-6	0	0	0	6	0	0
Úroveň 3	-334	-13	53	-15	-75	31	-353
Domácnosti	-334	-13	53	-14	-76	31	-353
Nefinanční instituce	0	0	0	-1	1	0	0
Celkem	-452	-62	72	16	-49	33	-442

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

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 2019 a 1. lednu 2018 (nebo k počátečnímu datu zaúčtování, pokud nastalo později) zařazeny v jiné úrovni než k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018.

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

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 13 mil. Kč za rok 2019 (2018: 16 mil. Kč).

Brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly k 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2018 zařazeny do jiné úrovně ve srovnání s 1. lednem 2019 a 1. lednem 2018 (nebo s počátečním datem zaúčtování, pokud vznikly v průběhu roku), jsou shrnuty níže:

mil. Kč	Přesuny mezi Úrovní 1 a Úrovní 2		Přesuny mezi Úrovní 2 a Úrovní 3		Přesuny mezi Úrovní 1 a Úrovní 3	
	Do Úrovně 2 z Úrovně 1	Do Úrovně 1 z Úrovně 2	Do Úrovně 3 z Úrovně 2	Do Úrovně 2 z Úrovně 3	Do Úrovně 3 z Úrovně 1	Do Úrovně 1 z Úrovně 3
2019						
Domácnosti	863	2 491	133	37	144	33
Nefinanční organizace	1	105	0	0	6	0
Celkem	864	2 596	133	37	150	33
2018						
Domácnosti	495	836	108	63	135	22
Nefinanční organizace	0	61	0	14	0	0
Celkem	495	897	108	77	135	22

Celková brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly původně zaúčtovány v průběhu roku 2019 a nebyly plně odúčtovány do 31. prosince 2019, činí 6 491 mil. Kč (2018: 7 935 mil. Kč). Brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly drženy k 1. lednu 2019 a plně odúčtovány v průběhu roku 2019 činí 2 264 mil. Kč (2018: 2 515 mil. Kč).

Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

K 31. prosinci mil. Kč	2019	2018
Pohledávky za klienty – Česká republika	45 188	41 466
Pohledávky za klienty – ostatní země	0	0
Celkem	45 188	41 466
Opravné položky k pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě	-442	-452
Celkem	44 746	41 014

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

K 31. prosinci mil. Kč	2019	2018
Domácnosti	43 807	40 028
Nefinanční organizace	1 359	1 438
Ostatní finanční instituce	22	0
Celkem	45 188	41 466

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 druhu zajištění k 31. prosinci 2019

mil. Kč	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	309	0	1 050	1 359
Ostatní finanční instituce	0	0	22	22
Obyvatelstvo	11 130	1 577	31 100	43 807
Celkem	11 439	1 577	32 172	45 188

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

mil. Kč	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	276	0	1 162	1 438
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0
Obyvatelstvo	9 434	1 913	28 681	40 028
Celkem	9 710	1 913	29 843	41 466

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 mil. Kč	Kótováno/Nekótováno	2019	2018
Hypoteční zástavní listy	Nekótováno	6 672	6 674
Celkem dluhové cenné papíry v AC		6 672	6 674

Dluhové cenné papíry jsou vydané finančními institucemi a klasifikované v HtC portfoliu v naběhlé hodnotě.

V roce 2019 i 2018 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 2019 a 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 2019 a 31. prosinci 2018 dále představuje maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku na těchto aktivech:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
2019				
Dluhové cenné papíry emitované finančními institucemi				
– Nízkorizikové	6 673	0	0	6 673
Brutto účetní hodnota	6 673	0	0	6 673
Opravné položky	–1	0	0	–1
Netto účetní hodnota	6 672	0	0	6 672
2018				
Dluhové cenné papíry emitované finančními institucemi				
– Nízkorizikové	6 675	0	0	6 675
Brutto účetní hodnota	6 675	0	0	6 675
Opravné položky	–1	0	0	–1
Netto účetní hodnota	6 674	0	0	6 674

Opravné položky v úrovni 1 k 31. prosinci 2019 a 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 2019	Odúčtování	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2019	K 1. lednu 2018	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2018
Úroveň 1	–1	0	0	–1	–3	2	–1
Celkem	–1	0	0	–1	–3	2	–1

5.6 Analýza dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Analýza dlouhodobého nehmotného provozního majetku

Pořizovací cena mil. Kč	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	632	1	633
Přírůstky	27	11	38
Úbytky	0	0	0
Přeúčtování	1	-1	0
Zůstatek k 31. prosinci 2018	660	11	671
Přírůstky	21	0	21
Úbytky	0	0	0
Přeúčtování	11	-11	0
Zůstatek k 31. prosinci 2019	692	0	692

Oprávky mil. Kč	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	-544	0	-544
Přírůstky	-24	0	-24
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2018	-568	0	-568
Přírůstky	-27	0	-27
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2019	-595	0	-595

Zůstatková cena mil. Kč	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
K 31. prosinci 2018	92	11	103
K 31. prosinci 2019	97	0	97

Analýza dlouhodobého hmotného provozního majetku

Pořizovací cena mil. Kč	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	472	121	6	599
Přírůstky	16	6	1	23
Úbytky	0	-2	-6	-8
Zůstatek k 31. prosinci 2018	488	125	1	614
Přírůstky	6	8	0	14
Úbytky	0	-6	-1	-7
Zůstatek k 31. prosinci 2019	494	127	0	621

Oprávky a opravné položky mil. Kč	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2017	-172	-88	0	-260
Přírůstky	-11	-12	0	-23
Úbytky	0	8	0	8
Zůstatek k 31. prosinci 2018	-183	-92	0	-275
Přírůstky	-11	-12	0	-23
Úbytky	0	6	0	6
Zůstatek k 31. prosinci 2019	-194	-98	0	-292

Zůstatková cena mil. Kč	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
K 31. prosinci 2018	305	33	1	339
K 31. prosinci 2019	300	29	0	329

Banka nezískala v průběhu roku 2019 nový majetek formou finančního a operativního leasingu (2018: jeden osobní vůz).

5.7 Ostatní aktiva

K 31. prosinci mil. Kč	2019	2018
Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh)	2	28
Celkem	2	28

Pohledávky za ostatními dlužníky představují především zálohy poskytnuté třetím osobám.

5.8 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům představují vklady klientů stavebního spoření a vklady přijaté od ostatních finančních institucí.

K 31. prosinci mil. Kč	2019	2018
Vklady klientů stavebního spoření	63 431	62 542
Vklady od ostatních finančních institucí	3 500	3 800
Celkem	66 931	66 342

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami.

Banka neposkytla žádné věcné záruky, které by nebyly vykážány v rozvaze.

5.9 Ostatní pasiva

K 31. prosinci mil. Kč	2019	2018
Ostatní závazky ke klientům	113	128
Dohadné položky pasivní	134	107
Různí věřitelé	60	89
Dluh vůči státu	142	166
Odložený daňový závazek	27	27
Ostatní	23	36
Celkem	499	553

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny nevyfakturovanými dodávkami, sociálním zabezpečením a zdravotním pojištěním, dohadnou položkou na mzdy a časovým rozlišením vkladových poplatků.

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 úhrady na neaktivované klientské účty ve výši 11 mil. Kč (2018: 23 mil. Kč).

Banka neměla k 31. prosinci 2019 ani k 31. prosinci 2018 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

5.10 Rezervy

K 31. prosinci mil. Kč	2019	2018
Rezerva na nečerpané úvěrové limity	4	10
Celkem	4	10

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

mil. Kč	K 1. lednu 2019	Přírůstky z titulu vzniku a nákupů	Úbytky z titulu odúčtování	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2019
Úroveň 1	4	4	-28	22	2
Úroveň 2	6	58	-5	-57	2
Úroveň 3	0	0	-2	2	0
Celkem	10	62	-35	-33	4

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	4	3	-44	41	4
Úroveň 2	6	347	-10	-337	6
Celkem	10	350	-54	-296	10

5.11 Základní kapitál

K 31. prosinci mil. Kč	2019	2018
Celkem	750	750

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je v roce 2019 a 2018 tvořen 5 000 akciemi o nominální hodnotě 150 tis. Kč. Akcie nejsou volně obchodovatelné a jsou plně vlastněny Českou spořitelnou, a.s.

5.12 Vlastní kapitál

K 31. prosinci mil. Kč	2019	2018
Základní kapitál	750	750
Povinný rezervní fond	490	490
Ostatní fondy ze zisku	3	3
Nerozdělený zisk z minulých let	3 302	3 245
Zisk běžného roku	978	860
Oceňovací rozdíly z majetku (po zohlednění vlivu odložené daně)	-3	-6
Celkem	5 520	5 342

Součástí zůstatku oceňovacích rozdílů z majetku k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2018 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 2019 a 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.

Návrh na rozdělení zisku na rok 2019

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2019	3 302	490	3
Zisk roku 2019	978	0	0
Příděl sociálnímu fondu	-5	0	5
Výplata podílů na zisku	-900	0	0
Zůstatek po rozdělení	3 375	490	8

Návrh na rozdělení zisku roku 2019 podléhá odsouhlasení jediným akcionářem, které je očekáváno v dubnu roku 2020.

5.13 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2019

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	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	1 475	0	0	0	0	0	1 475
Pohledávky za bankami	13 275	202	300	1 204	0	0	14 981
Cenné papíry ve FVOCI	0	0	4	208	0	0	212
Cenné papíry v AC	20	0	80	10 978	0	0	11 078
Pohledávky za klienty	58	6	94	3 034	41 530	24	44 746
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	462	462
Aktiva celkem	14 828	208	478	15 424	41 530	486	72 954
Závazky ke klientům	4 459	37 855	3 261	14 767	6 589	0	66 931
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	185	0	0	-3	4	5 837	6 023
Pasiva celkem	4 644	37 855	3 261	14 764	6 593	5 837	72 954
Netto rozvahová pozice	10 184	-37 647	-2 783	660	34 937	-5 351	0
Kumulativní netto rozvahová pozice	10 184	-27 463	-30 246	-29 586	5 351	0	0

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	Nespecifi- kováno	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
Aktiva celkem	14 881	552	2 604	14 513	39 197	500	72 247
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
Pasiva celkem	4 854	38 417	7 669	12 924	2 718	5 665	72 247
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

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

Ostatní aktiva s nespecifikovanou dobou splatnosti jsou tvořena zejména dlouhodobým hmotným a nehmotným majetkem. Dlouhodobý majetek byl ve výši 426 mil. Kč v roce 2019 a 442 mil. Kč v roce 2018. 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 mil. Kč	2019	2018
Potenciální pohledávky z úvěrů	3 760	4 852
Odepsané pohledávky	1 280	1 659
Celkem	5 040	6 511

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 mil. Kč	2019	2018
Přijaté zástavy – zástavní právo nemovitosti	11 439	9 710
Přijaté zástavy – peněžní prostředky	1 577	1 913
Přijaté kolaterály	13 143	12 173
Celkem	26 159	23 796

5.15 Výnosy z úroků a podobné výnosy

mil. Kč	2019	2018
Výnosy z pohledávek za klienty	1 592	1 521
Výnosy z pohledávek za bankami	220	162
Výnosy z cenných papírů	309	301
Celkem	2 121	1 984

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 98,86 % s rezidenty České republiky (2018: 98,95 %).

5.16 Náklady na úroky a podobné náklady

mil. Kč	2019	2018
Úroky ze závazků vůči klientům	855	936
Celkem	855	936

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,87 % s rezidenty České republiky (2018: 99,86 %).

5.17 Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2019	2018
Vedení úvěrových účtů	129	153
Přijímání vkladů	222	226
Ostatní	23	30
Celkem	374	409

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

5.18 Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2019	2018
Poskytování úvěrů	15	18
Uzavírání smluv o stavebním spoření	2	3
Ostatní poplatky	75	85
Celkem	92	106

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	2019	2018
Vrácené soudní poplatky	10	4
Výnosy z nájemného	9	6
Ostatní provozní výnosy	7	5
Celkem	26	15

5.20 Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2019	2018
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	29	33
Ostatní provozní náklady	8	8
Celkem	37	41

5.21 Správní náklady

mil. Kč	2019	2018
Osobní náklady	213	191
Mzdy a platy (bez mezd a odměn členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit)	146	130
Sociální náklady a zdravotní pojištění	50	46
Odměny členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit	11	9
Ostatní náklady na zaměstnance	6	6
Ostatní správní náklady	246	203
v tom: – náklady na audit, právní a daňové poradenství	3	3
– ostatní	243	200
Celkem	459	394

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

	2019	2018
Průměrný počet zaměstnanců	198	189
Počet členů dozorčí rady	5	5
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů výboru pro audit	3	3

5.22 Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

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.

Banka v roce 2019 odepsala pohledávky za klienty ve výši 36 mil. Kč (2018: 190 mil. Kč) a rozpustila opravné položky ve výši 23 mil. Kč (2018: 209 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek činily v roce 2019 164 mil. Kč (2018: 169 mil. Kč). Banka dále vykázala ztráty z postoupených pohledávek ve výši 25 mil. Kč (2018: 28 mil. Kč).

5.23 Zdanění

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

mil. Kč	2019	2018
Splatná daň	182	164
Odložená daň	0	21
Celkem	182	185

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	2019	2018
Zisk/ztráta před zdaněním	1 160	1 045
Daňově neodčitelné náklady	225	310
Výnosy nepodléhající zdanění	-438	-492
Základ daně	947	863
Daňová sazba	19 %	19 %
Splatná daň	-180	-164
Rozdíl ve finální kalkulaci splatné daně za rok 2018	-2	0
Splatná daň celkem	-182	-164

Odložená daň

Změna stavu odloženého daňového závazku se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2019	2018
Stav na počátku roku	27	6
Změna stavu vlastního kapitálu	-1	0
Změna stavu (výkaz zisku a ztráty)	0	21
Zaokrouhlovací rozdíl	1	0
Stav na konci roku	27	27

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2019	2018
Odložené daňové pohledávky		
Přecenění cenných papírů ve FVOCI do vlastního kapitálu	4	7
Ostatní přechodné rozdíly – dohadné účty	32	29
Celkem	36	36
Odložené daňové závazky		
Nehmotný a hmotný majetek	-179	-177
Celkem	-179	-177
Saldo přechodných rozdílů celkem	-143	-141
Sazba daně	19 %	19 %
Odložený daňový závazek	-27	-27

V letech 2019 a 2018 byl odložený daňový závazek součástí ostatních pasiv (viz bod 5.9).

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

mil. Kč	2019	2018
Rezervy a opravné položky	-3	-19
Hmotný a nehmotný majetek	0	-1
Ostatní přechodné rozdíly	3	-1
Celkem	0	-21

5.24 Reálná hodnota finančních nástrojů

Banka drží dluhové finanční nástroje FVOCI, které 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: Banka v letech 2018 a 2019 neměla žádné úvěry oceněné reálnou hodnotou.

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 na reálnou hodnotu probíhá mateřskou bankou Českou spořitelnou, a.s. nezávisle na obchodních útvarech. 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 pasiv 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 zjištěných tržních vstupů. Jsou-li veškeré významné vstupy použité k ocenění objektivně zjištěné na trhu, řadí se nástroj do úrovně 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty. Mezi vstupy objektivně zjištěné 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 zjištěných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištěné. 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 spočtená 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 2019				31. prosince 2018			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva v reálné hodnotě								
Finanční aktiva								
– České státní dluhopisy ve FVOCI	212	0	0	212	211	0	0	211
Celková aktiva průběžně vykázána v reálné hodnotě	212	0	0	212	211	0	0	211

Reálná hodnota finančních nástrojů, které nejsou oceněny reálnou hodnotou

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

31. prosinec 2019 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na zá- kladě vstupů nezjistitel- ných z trhu – úroveň 3
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 475	1 475	–	–	–
Pohledávky za bankami	14 981	14 959	–	–	14 959
Pohledávky za klienty	44 746	48 135	–	–	48 135
Dluhové cenné papíry v AC	11 078	11 331	4 591	6 740	0
Závazky					
Závazky vůči klientům	66 931	63 711	–	–	63 711
Finanční záruky a přísliby					
Neodvolatelné přísliby	n/a	–11	–	–	–11
31. prosinec 2018 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na zá- kladě vstupů nezjistitel- ných z trhu – úroveň 3
Aktiva					
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
Závazky					
Závazky vůči klientům	66 342	64 139	–	–	64 139
Finanční záruky a přísliby					
Neodvolatelné přísliby	n/a	–44	–	–	–50

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, 1100, 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.
- Realitní společnost České spořitelny, a.s.

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 sedmi členům orgánů banky v celkové výši 1,7 mil. Kč (2018: 2,6 mil. Kč, šest členů).

Členům orgánů banky nebyly k 31. prosinci 2019 a 2018 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni:

mil. Kč	2019	2018
Pohledávky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	8 444	9 152
Česká spořitelna – Penzijní společnost, a.s.	0	0
MOPET CZ a.s.	22	22
Celkem	8 466	9 174
Závazky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	18	41
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	1 500	0
MOPET CZ a.s.	0	1
Celkem	1 518	42
Výnosy		
Česká spořitelna, a.s.	27	50
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	3	4
MOPET CZ a.s.	0	0
Celkem	30	54
Náklady		
Česká spořitelna, a.s.	96	98
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
MOPET CZ a.s.	2	0
Celkem	99	99

Pohledávky k 31. prosinci 2019 jsou složeny z pohledávek z termínovaných vkladů (1,7 mld. Kč) a hypotečních zástavních listů (6,7 mld. Kč). Závazky k 31. prosinci 2019 obsahují závazky z termínovaných vkladů (1,5 mld. Kč). Náklady jsou převážně tvořeny outsourcingovými náklady (61,5 mil. Kč) a náklady za IT služby (14,5 mil. Kč).

7. Významné události po datu účetní závěrky

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), která se rozšířila v Číně i mimo ni, včetně Česka, a způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Společnost považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Banku. Případný dopad epidemie na makroekonomické prognózy, naši pozici a výsledky zahrneme do odhadů opravných položek a rezerv v roce 2020.

Od 31. prosince 2019 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 2019 do 31. prosince 2019

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 kterém 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 2019 (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

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.
	MO PET CZ a.s.
	Realitní společnost České spořitelny, a.s.

B. z toho ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**,
se sídlem Am Belvedere 1, 1100, 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
- **MO PET 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
- **Realitní společnost České spořitelny a.s.**,
se sídlem Vinohradská 180/1632, 130 11 Praha 3,
IČ: 26747294
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., řídicí 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 2019 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem zpracovatele dne 9. března 2020.



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 užití logo	Česká spořitelna, a.s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	úhrada	nevznikla
Dohoda o udělení podlicence	Österreichischen Sparkassenverband Grimmelshausengasse 1, A- 1030 Wien	Dohoda o udělení podlicence (souhlasu) s užíváním loga	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 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 uživatelů 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 zesplatněním, 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
4× 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 nevyplacených 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
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient (včetně dodatků)	Česká spořitelna, a.s.	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	úhrada	nevznikla
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

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
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 spoření 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 I	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
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
Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů	Česká spořitelna, a.s.	Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů ve Stavební Spořitelně České Spořitelny, a.s. Uzavřena v návaznosti na čl. 5.1.1 části III. Holdingové normy č. 9 Řídicí a kontrolní systém a interní audit Finanční skupiny České spořitelny.	úhrada	nevznikla
Smlouva o obchodní spolupráci	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Banka mimo jiné poskytuje bankovní produkty a má možnost získávat kontakty na zájemce o produkty.	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o spolupráci v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem	úhrada	nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Dohoda o marketingové podpoře	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Na základě smlouvy č. 31/2016.	úhrada	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení – vykonávání činnosti směřující k uzavírání dodatků ke smlouvám o penzijním připojištění (PP) a smluv o doplňkovém penzijním spoření (DPS) a dodatků k těmto smlouvám (31/2016)	úhrada	nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna, a.s.	Ochrana důvěrných informací	součinnost	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
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – úvěry fyzickým osobám	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – úvěry fyzickým osobám	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Komerční hypotéka	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Komerční hypotéka	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Firemní úvěry Profesionál	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Firemní úvěry Profesionál	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Investiční úvěry	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Investiční úvěry	provize	nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Privátní Business hypotéky	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Privátní Business hypotéky	provize	nevznikla

Souhrn transakcí a protiplnění

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni, resp. za období 1. ledna – 31. prosince 2019:

mil. Kč	2019	2018
Pohledávky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	8 444	9 152
MOPET CZ a.s.	22	22
Celkem	8 466	9 174
Závazky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	18	41
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	1 500	0
MOPET CZ a.s.	0	1
Celkem	1 518	42
Výnosy		
Česká spořitelna, a.s.	27	50
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	3	4
Celkem	30	54
Náklady		
Česká spořitelna, a.s.	96	98
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
MOPET CZ a.s.	2	0
Celkem	99	99

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 2019 nebyly realizovány žádné nákupy cenných papírů ani HZL.

V roce 2019 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 2019 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 2019 byla zpracovatelem České spořitelně, a.s., vyplacena dividendy z hospodářského výsledku za rok 2018 ve výši 800 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 2019	31. prosince 2018
Kapitál	4 341 152	4 210 889
Tier 1 (T1) kapitál	4 278 006	4 178 255
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	4 278 006	4 178 255
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	750 000	750 000
Splacené CET1 nástroje	750 000	750 000
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	3 301 875	3 245 374
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	3 301 875	3 245 374
Použitelný zisk/ztráta	0	0
Zisk/ztráta	977 919	860 001
(-) Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	-977 919	-860 001
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-2 935	-5 970
Ostatní rezervní fondy	490 000	490 000
(-) Jiná nehmotná aktiva	-85 312	-90 491
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-97 307	-102 993
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	11 995	12 502
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-147 470	-210 658
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	-28 152	0
Tier 2 (T2) kapitál	63 146	32 634
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	63 146	32 634

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 2019	31. prosince 2018
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		
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

Informace platné k datu	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	0
Akciové expozice	0	0
Ostatní položky	0	0
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU		
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
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitoly 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně		
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	187 406	207 861
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		
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0
Expozice vůči institucím	105 376	127 263
Expozice vůči podnikům	40 547	33 307
Retailové expozice	1 121 345	1 262 991
Akciové expozice	0	0
Položky představující sekuritizované pozice	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	29 185	29 951

Kapitálové poměry

Informace platné k datu (v %)	31. prosince 2019	31. prosince 2018
K ultimu vykazovaného období		
Kapitálové poměry povinné osoby		
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	23,06	20,13
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	23,06	20,13
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	23,40	20,29

Poměrové ukazatele

Informace platné k datu	31. prosince 2019	31. prosince 2018
K ultimu vykazovaného období		
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je bankou nebo spořitelním a úvěrním družstvem		
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	1,42	1,23
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v %	23,13	20,79
Aktiva na jednoho pracovníka (tis. CZK)	372 482	372 405
Správní náklady na jednoho pracovníka (tis. CZK)	2 496	2 203
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka (tis. CZK)	4 993	4 433

Financial Section

Independent Auditor's Report	74
Financial Statements for the Year Ended December 31 st , 2019	80
Balance Sheet	80
Off Balance Sheet Accounts	82
Income Statement	83
Statement of Changes in Equity	84
Notes to the Financial Statements	85
Report on Relations	116
Information about Capital and Ratio Indicators	122

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 Bank") as at 31 December 2019 and of its financial performance for the year ended 31 December 2019 in accordance with Czech accounting legislation.

What we have audited

The Bank's financial statements comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2019;
- the income statement for the year ended 31 December 2019;
- the statement of changes in equity for the year ended 31 December 2019; and
- the 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 (together "Audit regulations"). These standards consist of International Standards on Auditing (ISAs) as 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 Bank in accordance with the Act on Auditors, EU Regulation and International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants accepted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic (together "Ethic regulations"), and we fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the Ethic regulations.

Our audit approach

Overview



We have set our materiality as 5% of profit before tax, which represents CZK 58 million.

Credit risk in loans and receivables from customers

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 the 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 the financial statements.

Overall materiality for the Bank	CZK 58 million (2018: CZK 52 million)
How we determined it	Materiality for the Bank was determined 5% of profit before tax
Rationale for the materiality benchmark applied	We chose profit before tax as the benchmark, as the goal of the Bank 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.

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

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 the 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

Credit risk in loans and receivables from customers

In the balance sheet and in note 5.4 of the financial statements, the Bank presents its customer loan portfolio of CZK 45,188 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 Bank implemented IFRS 9 in prior period (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 recognise also part of the expected credit losses that will arise in the future. During 2019, the new definition of default was implemented in line with the new requirement of European Banking Authority (EBA), which partially impacted balance of recognized credit loss allowances.

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. We also assessed how the Bank applied the new definition of default. We assessed the policies that the Bank applied for the development of the 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 required by the financial reporting standards. 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. 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 Bank in this area and observed that they are adequate.

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

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 the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Bank, the accounting processes and controls and specifics of the industry in which the Bank operates.

Other information

In compliance with Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the Annual Report but it does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The Board of Directors of the Bank 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 information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge about the Bank obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assessed 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 law and regulation 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.

Based on the procedures performed, to the extent we are able to assess it, in our opinion:

- 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 the Act on Accounting.

In addition, our responsibility is to report, based on the knowledge and understanding of the Bank 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 of the Bank for the financial statements

The Board of Directors of the Bank is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Czech accounting legislation and for such internal controls 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 Bank'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 Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Supervisory Board of the Bank is responsible for overseeing the financial reporting process.

The Audit Committee of the Bank 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 Audit regulation will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material



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

if, individually or in the aggregate, 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 Bank's internal controls.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of 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 Bank'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 to 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 Bank to cease to continue as a going concern.
- 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 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 controls 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 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.



The shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.
Independent auditor's report

Report on other legal and regulatory requirements

In compliance with Article 10(2) of the EU Regulation, we provide the following information, 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 Bank, 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 of the Bank for year 2019 by the General Meeting of Shareholders of the Bank on 29 April 2019. Our uninterrupted engagement as auditors of the Bank has lasted for three years.

Provided non-audit services

In addition to the statutory audit, no other services were provided by us to the Bank.

PwC Network did not provide prohibited services referred to in the Article 5 of the EU Regulation.

23 March 2020

PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o.
represented by Partner

Petr Kříž

Petr Kříž
Statutory Auditor, Licence 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 31st, 2019

Balance Sheet as at December 31st, 2019

Assets

CZK mil.	Note	Current period			Prior period 2018
		Gross	Adjustments	Net	
1. Cash in hand and balances with central banks	5.1	1,475	–	1,475	2,511
2. State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB – Issued by Government institutions	5.2	4,618	–	4,618	6,843
3. Amounts due from banks	5.3.	14,982	(1)	14,981	14,705
a) Repayable on demand		36	–	36	35
b) Other receivables		14,946	(1)	14,945	14,670
4. Amounts due from clients	5.4	45,188	(442)	44,746	41,014
5. Debt securities	5.5	6,673	(1)	6,672	6,674
9. Intangible fixed assets	5.6	692	(595)	97	103
10. Tangible fixed assets	5.6	621	(292)	329	339
of which: land and buildings for operating activities		493	(194)	299	305
11. Other assets	5.7	2	–	2	28
13. Prepayments and accrued income		34	–	34	30
Total assets		74,285	(1,331)	72,954	72,247

Liabilities

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2018
2. Amounts owed to clients	5.8	66,931	66,342
a) Repayable on demand		208	175
b) Other payables		66,723	66,167
4. Other liabilities	5.9	499	553
6. Reserves – other	5.10	4	10
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	(3)	(6)
14. Retained earnings brought forward	5.12	3,302	3,245
15. Profit for the period	5.12	978	860
Total liabilities		72,954	72,247

Off Balance Sheet Accounts as at December 31st, 2019

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2018
Off balance sheet assets			
1. Issued commitments and guarantees	5.14	3,760	4,852
6. Receivables written off	5.14	1,280	1,659
Off balance sheet liabilities			
10. Received collateral	5.14	26,159	23,796

Income Statement for the Year Ended December 31st, 2019

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2018
1. Interest income and other similar income	5.15	2,121	1,984
of which: interest income from debt securities		309	301
2. Interest expense and other similar expense	5.16	(855)	(936)
A. Net interest income		1,266	1,048
4. Fee and commission income	5.17	374	409
5. Fee and commission expense	5.18	(92)	(106)
B. Net commission and fee income		282	303
7. Other operating income	5.19	26	15
8. Other operating expenses	5.20	(37)	(41)
9. Administrative expenses	5.21	(459)	(394)
a) Staff costs		(213)	(191)
aa) wages and salaries		(157)	(139)
ab) social security and health insurance		(50)	(46)
ac) other staff costs		(6)	(6)
b) Other administrative costs		(246)	(203)
C. Net income from operations before depreciation, reserves and allowances		1,078	931
11. Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and allowances for tangible and intangible fixed assets		(50)	(47)
12. Release of allowances and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	5.22	565	655
13. Write-offs, charge for and use of allowances and reserves for receivables and guarantees	5.22	(439)	(494)
17. Charge for and use of other reserves		6	–
19. Profit for the period from ordinary activities before taxes		1,160	1,045
20. Income tax	5.23	(182)	(185)
21. Net profit for the period		978	860

Statement of Changes in Equity for the Year Ended December 31st, 2019

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		
Balance as at 31 December 2017	750	490	3	(4)	3,844	5,083
Change of accounting policies	–	–	–	–	4	4
Balance as at 1 January 2018	750	490	3	(4)	3,848	5,087
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	–	–	–	(2)	–	(2)
Net profit for the period	–	–	–	–	860	860
Dividends	–	–	–	–	(600)	(600)
Transfers to funds	–	3	–	–	(3)	–
Use of funds	–	(3)	–	–	–	(3)
Balance as at 31 December 2018	750	490	3	(6)	4,105	5,342
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	–	–	–	3	–	3
Net profit for the period	–	–	–	–	978	978
Dividends	–	–	–	–	(800)	(800)
Transfers to funds	–	–	3	–	(3)	–
Use of funds	–	–	(3)	–	–	(3)
Balance as at 31 December 2019	750	490	3	(3)	4,280	5,520

Financial statements were prepared by Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., and authorized for issue by the Board of Directors on the 9th March 2020 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 31st, 2019

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. ("ČS"), 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 2019 were as follows:

Board of Directors

Chairman	Libor Vošický	from 1 January 2019
Vice Chairwoman	Monika Laušmanová	from 4 April 2018
Member	Ondřej Čtvrtečka	from 1 April 2018

Supervisory Board

Chairwoman	Daniela Pešková	from 25 April 2019
Vice Chairman	Dušan Sýkora	from 2 November 2019
Member	Petr Franěk	from 1 January 2018
Member	Marek Blaha	from 15 April 2019
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 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.

On 28 February 2019 Daniel Kříštof ceased to be a member of the Supervisory Board. As at 15 April 2019 Marek Blaha was appointed as member of supervisory Board. On 20 April 2019 Daniela Pešková ceased to be a Chairwoman of the Supervisory Board. On 25 April 2019 Daniela Pešková was appointed as the Chairwoman of the Supervisory Board. On 1 November 2019 Dušan Sýkora ceased to be a Vice Chairman of the Supervisory Board. On 2 November 2019 Dušan Sýkora was appointed as the Vice Chairman of the Supervisory Board.

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 since 1 January 2018, financial instruments are recognized and measured in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

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 equity ("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 which have 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. Purchases and sales of financial assets stated at fair value and with regular delivery time are recognised at trade date, financial assets not stated at fair value at settlement date.

Purchases or sales of financial assets with regular delivery time are trades that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the marketplace.

3.2.3 Classification and Subsequent Measurement of Financial Assets under IFRS 9

The bank classifies financial assets in the following measurement categories: FVOCI (fair value through equity) and AC (amortized cost). 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 or 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 for a group of assets (at the portfolio level) designed based on all relevant activities of the bank 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 3.9.2.

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 methods applied within SPPI test of financial assets are described in Note 3.9.1.

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 in gains or losses from revaluation.

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 incorporated into 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 under IFRS 9“.

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 the 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 – Loans

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 'Write-offs, charge for and use of allowances and reserves for receivables and guarantees' 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 as all meet the SPPI 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. 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 2019, the bank was providing 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 2019, the bank was also providing commercial loans to corporate clients (housing co-operatives and condominiums 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 equity (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 SICR indicators include adverse changes in annualized lifetime probability of default and in life-time probability of defaults with significance being assessed by reference to a mix of relative and absolute threshold changes. In order to positively conclude on SICR for particular financial instrument, both relative and absolute thresholds need to be breached. 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 PD segment level or client rating level, as necessary, and are subject to initial and on-going validation.

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

The „low credit risk exemption“ allowed by IFRS 9 for „investment grade“ assets or other 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 utilization 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 a 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 the 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 fulfil,
- It is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation,
- Appropriately reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

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 the income statement.

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 2019 and 2018 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 State Subsidy for Construction Savings

In accordance with IFRS, the bank does not recognize any advance payments of state subsidy for building savings for the relevant year, i.e. it does not show the estimated entitlement of clients to state subsidy in the assets, as the obligation to pay is dependant on the state budget.

The advance payment of the state subsidy for building savings for the relevant year will be reflected in the item Amounts owed to clients only in the following year after its delivery to the bank.

3.7 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.

3.7.1 Interest Income and Expense

Interest income and expense are recognized for all debt instruments on an accrual basis 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.

3.7.2 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. In the balance sheet, the accrued fees are recognized together with relevant receivables from and payables to customers.

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 the contractual terms.

Accruals are recognized for the fee and commission income and expenses both. Related contractual penalties are presented in off-balance sheet until their payment when they are charged to the income statement.

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 loss.

3.7.3 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.

3.8 Equity

The bank's share capital is recognized at the amount recorded in the Commercial Register.

3.9 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.

3.9.1 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 because if this criterion is not met, the asset must be measured at fair value through profit or loss (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 Equity (FVOCI)

Financial asset debt instruments are measured at fair value through equity (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 derecognized, the accumulated equity difference is reclassified to profit or loss.

3.9.2 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 2019:

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, Security and Compliance Committee (Výbor pro řízení aktiv, pasiv, rizik, bezpečnosti a compliance – VŘAP) decides on the allocation of money and capital market instruments into individual business models.

3.9.3 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.

3.10 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.

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 Acceptable Level of Risk document 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 operational risk incidents has 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 assumption for the use of statistical methods in calculation of credit losses.

The receivables arising from loans provided to corporate clients (large housing co-operatives and condominiums of apartment owners) are individually significant therefore the impairment for defaulted loan receivable 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 the 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 default definition and internal regulation:

- retail exposures: absolute limit at the client level of CZK 2,500 and relative limit at the client level of 1% of total balance sheet exposure to this client;
- other exposures: absolute limit at the level of one transaction (for example a credit account) of CZK 12,600 and a relative limit at the client level of 1% 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 Česká spořitelna, a.s. financial group ("FSČS") and individually by the SSČS in an internal regulation: A workflow for implementing a unified default definition. Defaulted 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 in 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 ČS;
- validation of score cards is performed at least annually;
- the bank applies unified views on credit risk of a client within the FSČS;
- 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 FSČS 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 assessment of pilot operation;
- the bank treats economically related group of debtors as one debtor;
- the bank has clearly determined competencies and authority levels in the area of loan approval);
- the bank oversees the approval process of exceptions and changes to internal rating that was calculated by rating tools;
- 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 of entering a loan into the information system and of 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 is included in the client portfolio of the bank;
- the bank uses an unified credit loss policy for loan receivables together with ČS;
- the bank monitors the risk rate of loan portfolios separately for loans provided by individual branches of ČS and loans provided 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 range. These clients are not due with 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 payment history and are not currently overdue.

Substandard

The borrower is sensitive to short-term negative financial and economic developments, and reports an increased probability of default. In some cases, restructuring measures have taken place. Such loans are managed by specialized risk management departments.

Non-performing

One or more of the default criteria based on paragraph 178 of CRR are met: full repayment is unlikely, interest or principal payments on a material exposure more than 90 days is past due, restructuring resulting in a loss to the lender, realization of a loan loss, or initiation of bankruptcy proceedings. For purposes of analysing 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 ČS, together with the data of other companies in the FSČS;
- 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 FSČS, 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 behaviour 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 centre 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 2019 and 2018 is the interest rate risk of the banking book. In 2019 and 2018, 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 2019 and 2018.

The SSČS was designated by the CNB as an SREP 1 category institution in 2019 (see EBA / GL / 2014/13), which, according to EBA / GL / 2018/02 (GENERAL INSTRUCTIONS ON INTEREST RISK MANAGEMENT OF THE INVESTMENT PORTFOLIO) triggers the need for more accurate method and procedures for Banking Book interest risk management in particular in the following areas:

- cash-flow conditional modelling,
- dynamic balance sheet approach,
- scenarios and their volume,
- measurement assumptions.

These improvements will be gradually implemented by the end of 2020.

The bank carries out stress testing of a potential sudden unexpected change in interest rates in the banking book – i.e. the impact of the sudden parallel shift of the yield curve by +/- 200 basis points per EVE (Economic Value of Equity) and the impact of EVE interest shocks using scenarios 1 to 6 listed in Annex III EBA / GL / 2018 / 02

(CZK million)	31 December 2019	31 December 2018
Interest rate 200 bp downward shock	(270)	(147)
Interest rate 200 bp upward shock	17	223
Capital (Tier I + Tier II)	4,341	4,211
20% of capital	868	842

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.

	2019	2018
VaR as at 31 December	60	98
Average VaR	71	32

Regarding stress testing, the bank additionally uses the method of net interest income (NII) sensitivity to a change in interest rates. It examines the impact of the parallel, inverse and steep move of the yield curve on the net interest income. An internal signalling limit of CZK 12 million NII is set when the yield curve is shifted by a positive or negative probability shock derived from the Hull-White model.

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 at 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 Behaviour Code relating to its activities.

The bank has developed the "Anti-fraud policy", which is coordinated with ČS and includes instruments and processes mitigating 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 CNB clearing centre account. 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 behaviour, 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 fulfilment 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
- Banking book interest rate risk – worst impact of 6 standardized scenarios on EVE (Economic Value of Equity).

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
- limit on the maximum share of secured and unsecured loans with high DTI on the new portfolio of SSČS loans
- limit on the maximum share of secured and unsecured loans with high DSTI on the new portfolio of SSČS loans
- risk costs
- limit on the amount of collateral valued automatically using the appropriate information system tool
- limit on the volume of RWA risk-weighted assets for credit risk excluding intragroup transactions.

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 fulfilment 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 ČS, as an entity responsible 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 ČS 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- Client/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 HtCP and HtCS 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 2019, cash in hand and balances with CNB represent mandatory reserve deposits of CZK 1,475 million (2018: CZK 2,511 million).

Mandatory reserve deposits accrue 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 required average level of minimum reserve deposits for the relevant holding period calculated pursuant to the CNB's regulations.

5.2 State Zero-coupon Bonds and Other Securities Eligible for Refinancing with the CNB

As at 31 December (CZK million)	2019	2018
Debt securities at FVOCI	212	211
Debt securities at AC	4,406	6,632
Total	4,618	6,843

Credit loss allowances for state debt securities at FVOCI and state debt securities at AC are insignificant.

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 2019 and 31 December 2018 is described in the table below.

(CZK million)	Amortized cost	Gains from changes in fair value	Fair value
As at 31 December 2019			
Stage 1 Debt Securities	205	7	212
Government institutions	205	7	212
Total	205	7	212
As at 31 December 2018			
Stage 1 Debt Securities	204	7	211
Government institutions	204	7	211
Total	204	7	211

a) Investments in Debt Securities at FVOCI

table below contains an analysis of the credit risk exposure of debt securities measured at FVOCI at 31 December 2019 and 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:

As at 31 December (CZK million)	2019		2018	
	Stage 1	Total	Stage 1	Total
Czech treasury bills				
– Low risk	212	212	211	211
Gross book value	212	212	211	211
Credit loss allowances	–	–	–	–
Net book value	212	212	211	211

b) Investments in Debt Securities at AC

The following table contains an analysis of debt securities at AC by credit quality at 31 December 2019 and 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 2019 and 31 December 2018 below also represents the bank's maximum exposure to credit risk on these assets:

As at 31 December (CZK million)	2019		2018	
	Stage 1	Total	Stage 1	Total
Czech treasury bonds				
– Low risk	4,406	4,406	6,632	6,632
Gross book value	4,406	4,406	6,632	6,632
Credit loss allowances	–	–	–	–
Net book value	4,406	4,406	6,632	6,632

The debt securities at AC are not collateralised.

5.3 Amounts Due from Banks

As at 31 December (CZK million)	2019	2018
Placements with other banks	1,743	2,451
Reverse repo agreements with other banks	13,239	12,255
Credit loss allowances	(1)	(1)
Total	14,981	14,705

The following table contains an analysis of due from banks balances by credit quality at 31 December 2019 and 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 2019 and 31 December 2018 below also represents the bank's maximum exposure to credit risk for these assets:

As at 31 December (CZK million)	2019		2018	
	Stage 1	Total	Stage 1	Total
Placements with other banks				
– Low risk	1,743	1,743	2,451	2,451
Gross book value	1,743	1,743	2,451	2,451
Credit loss allowances	(1)	(1)	(1)	(1)
Net book value	1,742	1,742	2,450	2,450
Reverse repurchase agreements				
– Low risk	13,239	13,239	12,255	12,255
Gross book value	13,239	13,239	12,255	12,255
Credit loss allowances	–	–	–	–
Net book value	13,239	13,239	12,255	12,255
Amounts due from banks (gross value)	14,982	14,982	14,706	14,706
Credit loss allowances	(1)	(1)	(1)	(1)
Amounts due from banks (net book value)	14,981	14,981	14,705	14,705

Analysis of credit quality for amounts due from other banks outstanding at 31 December 2019 and 31 December 2018, is as follows:

(CZK million)	Placements with other banks	Reverse repurchase agreements	Total
As at 31 December 2019			
Neither past due nor impaired:			
– Česká spořitelna	1,743	–	1,743
– ČNB	–	13,239	13,239
Total neither past due nor impaired	1,743	13,239	14,982
Credit loss allowances	(1)	–	(1)
Total amounts due from banks	1,742	13,239	14,981
As at 31 December 2018			
Neither past due nor impaired:			
– Česká spořitelna	2,451	–	2,451
– ČNB	–	12,255	12,255
Total neither past due nor impaired	2,451	12,255	14,706
Credit loss allowances	(1)	–	(1)
Total amounts due from banks	2,450	12,255	14,705

At 31 December 2019 and 31 December 2018, amounts due from banks are not collateralised, except for reverse repurchase agreements.

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 million)	Under-collateralised assets		Over-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
31 December 2019				
Reverse repurchase agreements with other banks with original maturities of less than three months	13,239	13,143	0	0
31 December 2018				
Reverse repurchase agreements with other banks with original maturities of less than three months	12,255	12,173	0	0

The bank does not recognise ECL for short-term collateralised repurchase agreements. Collateral represents treasury bills for trading.

Credit loss allowance for Stage 1 as at 31 December 2019 and 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 is analysed in the following table:

Credit Loss Allowances of Financial Assets at Amortized Cost – Amounts Due from Banks

(CZK million)	As at 1 January 2019	Additions due to creation and purchase	Derecognition/ Disposals	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2019
Stage 1	(1)	(3)	3	0	(1)
Total	(1)	(3)	3	0	(1)

(CZK million)	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	0	(2)	3	(2)	(1)
Total	0	(2)	3	(2)	(1)

Offsetting of Financial Instruments Subject to Reverse Repurchase Agreements

The table below presents the financial assets subject to offsetting and potential offsetting agreements in 2019 and 2018.

(CZK million)	Gross	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	
2019					
Reverse repurchase agreements	13,239	0	13,239	13,143	96
2018					
Reverse repurchase agreements	12,255	0	12,255	12,173	82

Other collateral received represents CNB treasury bills.

5.4 Amounts Due from Clients

(CZK million)	31 December 2019	31 December 2018
Gross carrying amount of loans and advances to customers at AC	45,188	41,466
Credit loss allowances	(442)	(452)
Total carrying amount of loans and advances to customers at AC	44,746	41,014

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 2019 and 31 December 2018 are disclosed in the table below:

(CZK million)	Gross book value				Credit loss allowances ECL				Net book value
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	
31 December 2019									
Households	41,688	1,413	706	43,807	(30)	(57)	(353)	(440)	43,367
Non-financial corporation	1,352	1	6	1,359	(1)	0	(1)	(2)	1,357
Other financial corporation	22	0	0	22	0	0	0	0	22
Total	43,062	1,414	712	45,188	(31)	(57)	(354)	(442)	44,746
31 December 2018									
Households	38,068	1,332	628	40,028	(34)	(76)	(334)	(444)	39,584
Non-financial corporation	1,375	63	–	1,438	(2)	(6)	–	(8)	1,430
Other financial corporation	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total	39,443	1,395	628	41,466	(36)	(82)	(334)	(452)	41,014

In 2019, the bank also provided commercial loans to corporate clients (housing co-operatives and associations of apartment owners). In total, 494 of these loans (2018: 515 loans) were provided in 2019 in the total amount of CZK 2,074 million (2018: CZK 2,135 million).

In accordance with the regulatory requirements, loans provided to associations of owners of units are included in the households category. The total value of loans provided to non-financial corporations, including loans provided to associations of owners of units that are part of the household category, was CZK 7,784 million as at 31 December 2019 (2018: CZK 6,865 million).

The loans to corporate clients account for 17.3% of the aggregate amount of the loan portfolio at the end of 2019 (2018: 16.6%).

Amounts due from clients by risk level and categories:

Risk level (CZK million)	31 December 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Low Risk	35,662	411	–	36,073
Management attention	6,063	481	–	6,544
Substandard	1,337	522	–	1,859
Non-performing	–	–	712	712
Total	43,062	1,414	712	45,188

Risk level (CZK million)	31 December 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Low Risk	32,589	332	–	32,921
Management attention	5,179	552	–	5,731
Substandard	1,676	459	–	2,135
Non-performing	–	51	628	679
Total	39,444	1,395	628	41,466

The following table shows changes in the amount of credit loss allowances between the beginning and the end of the reporting period:

(CZK million)	As at 1 January 2019	Additions	Derecog- nitions	Transfers between stages	Other changes in credit risk (net)	Decrease of allowances due to receivable write-off	As at 31 December 2019
Stage 1	(36)	(13)	7	72	(61)	–	(31)
Households	(34)	(13)	7	69	(59)	–	(30)
Non-financial corporations	(2)	–	–	3	(2)	–	(1)
Stage 2	(82)	(36)	12	(41)	87	2	(58)
Households	(76)	(36)	12	(41)	81	2	(58)
Non-financial corporations	(6)	–	–	–	6	–	–
Stage 3	(334)	(13)	53	(15)	(75)	31	(353)
Households	(334)	(13)	53	(14)	(76)	31	(353)
Non-financial corporations	–	–	–	(1)	1	–	–
Total	(452)	(62)	72	16	(49)	33	(442)

(CZK million)	As at 1 January 2018	Additions	Derecog- nitions	Transfers between stages	Other changes in credit risk (net)	Decrease of allowances due to receivable write-off	As at 31 December 2018
Stage 1	(48)	(8)	8	274	(265)	3	(36)
Households	(44)	(7)	8	266	(260)	3	(34)
Non-financial corporations	(4)	(1)	–	8	(5)	–	(2)
Stage 2	(139)	(196)	16	(52)	243	46	(82)
Households	(131)	(195)	16	(52)	240	46	(76)
Non-financial corporations	(8)	(1)	–	–	3	–	(6)
Stage 3	(457)	(3)	97	(14)	(85)	128	(334)
Households	(453)	(3)	97	(14)	(88)	127	(334)
Non-financial corporations	(4)	–	–	–	3	1	–
Total	(644)	(207)	121	208	(107)	177	(452)

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 among stages between 1 January 2019 and 1 January 2018 (or initial recognition date, if later) and 31 December 2019 and 31 December 2018 are reported.

The effects of transfers from Stage 1 to Stages 2 or 3 and from stage 2 to stage 3 on the related CLAs are adverse (incremental year-on-year allocations) and presented in lines attributable to Stages 2 and 3. The effects of transfers from Stages 2 or 3 to Stage 1 and from stage 3 to stage 2 on the related CLAs are favourable (incremental year-on-year releases) and presented in the line 'Stage 1' and 'Stage 2'.

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 13 million cumulatively for 2019 (2018: CZK 16 million).

The year-end GCA of loans and advances to customers that were assigned at 31 December 2019 and 31 December 2018 to a different stage compared to 1 January 2019 and 1 January 2018 (or to the initial recognition date, if originated during the year) are summarized below:

(CZK million)	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
2019						
Households	863	2,491	133	37	144	33
Non-financial corporations	1	105	–	–	6	–
Total	864	2,596	133	37	150	33
2018						
Households	495	836	108	63	135	22
Non-financial corporations	–	61	–	14	–	–
Total	495	897	108	77	135	22

The year-end total GCA of the loans and advances to customers that were initially recognized during 2019 and not fully derecognized by 31 December 2019 amounts to CZK 6,491 million (2018: CZK 7,935 million). The GCA of the loans and advances to customers that were held at 1 January 2019 and fully derecognized during 2019 amounts to CZK 2,264 million (2018: CZK 2,515 million)

Analysis of Amounts Due from Clients Based on Geographical Regions

As at 31 December (CZK million)	2019	2018
Amounts due from clients – Czech Republic	45,188	41,466
Amounts due from clients – other countries	–	–
Total	45,188	41,466
Allowances for amounts due from clients	(442)	(452)
Total	44,746	41,014

Analysis of Amounts Due from Clients by Sector within the Bank's Credit Exposures

As at 31 December (CZK million)	2019	2018
Households	43,807	40,028
Non-financial corporations	1,359	1,438
Other financial corporations	22	0
Total	45,188	41,466

Regulation relating to collaterals 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 prior reporting period.

Analysis of Amounts Due from Clients by Sector and Type of Collateral as at 31 December 2019

(CZK million)	Pledge on real estate	Cash collateral	Unsecured	Total
Non-financial corporations	309	–	1,050	1,359
Other financial corporations	–	–	22	22
Households	11,130	1,577	31,100	43,807
Total	11,439	1,577	32,172	45,188

Analysis of Amounts Due from Clients by Sector and Type of Collateral as at 31 December 2018

(CZK million)	Pledge on real estate	Cash collateral	Unsecured	Total
Non-financial corporations	276	–	1,162	1,438
Other financial corporations	–	–	–	–
Households	9,434	1,913	28,681	40,028
Total	9,710	1,913	29,843	41,466

The tables provide an analysis according to the type of collateral that the bank takes into account when calculating credit loss allowances.

Values mentioned above represent the lower of the value of received collateral 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 (CZK million)	Listed/unlisted	2019	2018
Mortgage bonds	Unlisted	6,672	6,674
Total debt securities in AC		6,672	6,674

Debt securities are issued by financial institutions and classified in the HtC portfolio at amortized cost. In both 2019 and 2018, 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 2019 and 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 2019 and 31 December 2018 represents the bank's maximum exposure to credit risk for the following assets:

(CZK million)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
2019				
Debt securities issued by financial institutions				
– Low risk	6,673	–	–	6,673
Gross book value	6,673	–	–	6,673
Credit loss allowances	(1)	–	–	(1)
Net book value	6,672	–	–	6,672
2018				
Debt securities issued by financial institutions				
– Low risk	6,675	–	–	6,675
Gross book value	6,675	–	–	6,675
Credit loss allowances	(1)	–	–	(1)
Net book value	6,674	–	–	6,674

CLA at Stage 1 as at 31 December 2019 and 31 December 2018 are calculated as a 12-month expected credit loss (ECL).

The following table presents the development of CLA for debt securities:

(CZK million)	As at 1 January 2019	Derecog- nition	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2019	As at 1 January 2018	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2018
Stage 1	(1)	–	–	(1)	(3)	2	(1)
Celkem	(1)	–	–	(1)	(3)	2	(1)

5.6 Analysis of Tangible and Intangible Fixed Assets

Analysis of Intangible Fixed Assets

Cost (CZK million)	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2017	632	1	633
Additions	27	11	38
Disposals	–	–	–
Transfers	1	(1)	–
Balance as at 31 December 2018	660	11	671
Additions	21	–	21
Disposals	–	–	–
Transfers	11	(11)	–
Balance as at 31 December 2019	692	–	692

Accumulated amortization (CZK million)	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2017	(544)	–	(544)
Additions	(24)	–	(24)
Disposals	–	–	–
Balance as at 31 December 2018	(568)	–	(568)
Additions	(27)	–	(27)
Disposals	–	–	–
Balance as at 31 December 2019	(595)	–	(595)

Net book value (CZK million)	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2018	92	11	103
Balance as at 31 December 2019	97	–	97

Analysis of Tangible Fixed Assets

Cost (CZK million)	Land and buildings	Plant, equipment and other	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2017	472	121	6	599
Additions	16	6	1	23
Disposals	–	(2)	(6)	(8)
Balance as at 31 December 2018	488	125	1	614
Additions	6	8	–	14
Disposals	–	(6)	(1)	(7)
Balance as at 31 December 2019	494	127	–	621

Accumulated depreciation and allowances (CZK million)	Land and buildings	Plant, equipment and other	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2017	(172)	(88)	–	(260)
Additions	(11)	(12)	–	(23)
Disposals	–	8	–	8
Balance as at 31 December 2018	(183)	(92)	–	(275)
Additions	(11)	(12)	–	(23)
Disposals	–	6	–	6
Balance as at 31 December 2019	(194)	(98)	–	(292)

Net book value (CZK million)	Land and buildings	Plant, equipment and other	Investment in progress	Total
As at 31 December 2018	305	33	1	339
As at 31 December 2019	300	29	–	329

During the year the bank did not acquire any new assets under finance and operating lease arrangements (2018: one car).

5.7 Other Assets

As at 31 December (CZK million)	2019	2018
Receivables from other debtors (including advance payments)	2	28
Total	2	28

Receivables from other debtors represent mainly advances paid to third parties.

5.8 Amounts owed to Clients

Amounts owed to clients consist of construction savings deposits and deposits received from other financial institutions.

As at 31 December (CZK million)	2019	2018
Amounts owed to clients consisting of construction savings deposits	63,431	62,542
Deposits from other financial institutions	3,500	3,800
Total	66,931	66,342

Amounts Owed to Clients are not secured by any guarantees.

The bank has not provided any guarantees which are not presented in the balance sheet.

5.9 Other Liabilities

As at 31 December (CZK million)	2019	2018
Other payables to customers	113	128
Estimated payables	134	107
Various creditors	60	89
Due to state	142	166
Deferred tax liability	27	27
Other	23	36
Total	499	553

Estimated payables include services received not invoiced, social security and health insurance, estimated wages and salaries and accrued deposit fees.

Other payables to customers comprise liabilities that arose from unsettled transactions. They represent unfinished client transactions that are subsequently settled in accordance with initial instructions.

Due to state includes payables related to tax on interests on deposits under the construction savings scheme and on interests 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 payments to inactivated client accounts, amounting to CZK 11 million (2018: CZK 23 million).

The bank did not have any overdue liabilities to finance authorities, social insurance authorities or health insurance companies as at 31 December 2019 and 31 December 2018.

5.10 Reserves

As at 31 December (CZK million)	2019	2018
Provision for undrawn loan facilities	4	10
Total	4	10

The annual movement in provisions for loan commitments is presented in the table below:

(CZK million)	As at 1 January 2019	Additions due to creation and purchase	Derecognition Disposals	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2019
Stage 1	4	4	(28)	22	2
Stage 2	6	58	(5)	(57)	2
Stage 3	–	–	(2)	2	–
Celkem	10	62	(35)	(33)	4

(CZK million)	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	4	3	(44)	41	4
Stage 2	6	347	(10)	(337)	6
Total	10	350	(54)	(296)	10

5.11 Share Capital

(CZK million)	2019	2018
Total	750	750

In 2019 and 2018, the registered, subscribed and fully paid-up share capital was represented by 5,000 shares with a nominal value of CZK 150 thousand. The shares are not traded in public and are fully owned by ČS.

5.12 Equity

As at 31 December (CZK million)	2019	2018
Share capital	750	750
Legal reserve fund	490	490
Social funds	3	3
Retained earnings	3,302	3,245
Profit of the current year	978	860
Revaluation losses from assets (net of deferred tax impact)	(3)	(6)
Total	5,520	5,342

As at 31 December 2019 and 31 December 2018 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 2019 and 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.

Proposal for Distribution of Profit for the Year 2019

(CZK million)	Retained earnings	Legal reserve fund	Social funds
As at 31 December 2019	3,302	490	3
Profit for 2019	978	–	–
Allocation to social fund	(5)	–	5
Dividend distribution	(900)	–	–
Balance after distribution	3,375	490	8

The proposal for the 2019 profit allocation is subject to approval by the sole shareholder that is expected to be held in April 2020.

5.13 Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2019

(CZK million)	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	1,475	–	–	–	–	–	1,475
Amounts due from banks	13,275	202	300	1,204	–	–	14,981
Securities at FVOCI	–	–	4	208	–	–	212
Securities at AC	20	–	80	10,978	–	–	11,078
Amounts due from clients	58	6	94	3,034	41,530	24	44,746
Other assets	–	–	–	–	–	462	462
Total assets	14,828	208	478	15,424	41,530	486	72,954
Amounts owed to clients	4,459	37,855	3,261	14,767	6,589	–	66,931
Other liabilities, provisions and equity	185	–	–	(3)	4	5,837	6,023
Total liabilities	4,644	37,855	3,261	14,764	6,593	5,837	72,954
Net balance sheet position	10,184	(37,647)	(2,783)	660	34,937	(5,351)	–
Cumulative net balance sheet position	10,184	(27,463)	(30,246)	(29,586)	5,351	–	–

Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities as at 31 December 2018

(CZK million)	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
Total assets	14,881	552	2,604	14,513	39,197	500	72,247
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
Total liabilities	4,854	38,417	7,669	12,924	2,718	5,665	72,247
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	–	–

The remaining maturity is the period commencing on the reporting date (date of the financial statements) and terminating on the day of contractual maturity.

Other assets with unspecified maturity are mainly comprised of tangible and intangible fixed assets. In 2019, fixed assets amounted to CZK 426 million (CZK 442 million in 2018). 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 (CZK million)	2019	2018
Undrawn loan commitments	3,760	4,852
Receivables written off	1,280	1,659
Total	5,040	6,511

Undrawn loan commitments represent commitments of the bank resulting from unused credit line facilities.

Relating to credit risk, the bank is potentially exposed to a loss equal to the total of undrawn amount. The probable amount of loss is less than the total undrawn amount, as most of the commitments depends on client's creditworthiness. For undrawn 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.

Undrawn 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 contractual amount of undrawn loan commitments does not necessarily represent future cash requirements, because these financial instruments may be discontinued without any funding.

Off balance sheet liabilities as at 31 December (CZK million)	2019	2018
Accepted pledges – real estate collateral	11,439	9,710
Accepted pledges – cash collateral	1,577	1,913
Collateral received	13,143	12,173
Total	26,159	23,796

5.15 Interest and Other Similar Income

(CZK million)	2019	2018
Income from amounts due from clients	1,592	1,521
Income from amounts due from banks	220	162
Income from securities	309	301
Total	2,121	1,984

Realized income results from business relationships, of which 98.86% were concluded with residents of the Czech Republic (2018: 98.95%).

5.16 Interest and Other Similar Expense

(CZK million)	2019	2018
Expenses from amounts owed to clients	855	936
Total	855	936

Realized expenses result from business transactions, of which 99.87% were concluded with residents of the Czech Republic (2018: 99.86 %).

5.17 Fee and Commission Income

(CZK million)	2019	2018
Maintenance of credit accounts	129	153
Acceptance of deposits	222	226
Other	23	30
Total	374	409

Other fees comprise mainly commission income from financial brokerage services.

5.18 Fee and Commission Expense

(CZK million)	2019	2018
Provision of loans	15	18
Conclusion of construction savings contracts	2	3
Other fees	75	85
Total	92	106

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 million)	2019	2018
Reimbursed court fees	10	4
Rental income	9	6
Other operating income	7	5
Total	26	15

5.20 Other Operating Expenses

(CZK million)	2019	2018
Contribution to the Deposit Insurance Fund	29	33
Other operating expenses	8	8
Total	37	41

5.21 Administrative Expenses

(CZK million)	2019	2018
Staff and related expenses	213	191
Wages and salaries (excluding the salaries and bonuses of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee)	146	130
Social expenses and health insurance	50	46
Compensation of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee	11	9
Other staff costs	6	6
Other administrative expenses	246	203
of which: – costs of audit, legal and tax advisory services	3	3
– other	243	200
Total	459	394

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

	2019	2018
Average number of employees	198	189
Number of the Supervisory Board members	5	5
Number of the Board of Directors members	3	3
Number of the Audit Committee members	3	3

5.22 Written-off Receivables from Clients and Income from Receivables Written-off

The additions, use and release of credit loss allowances are recorded individually for each loan receivable.

Allowances for individual financial instruments are included in the notes above.

In 2019, the bank wrote off amounts due from clients of CZK 36 million (2018: CZK 190 million) and released credit loss allowances in total amount of CZK 23 million (2018: CZK 209 million). Income from receivables written-off amounted to CZK 164 million in 2019 (2018: CZK 169 million). The Bank has also reported losses on ceded receivables of CZK 25 million (2018: CZK 28 million).

5.23 Taxation

The total income tax expense recognized in the income statement was as follows:

(CZK million)	2019	2018
Current tax	182	164
Deferred tax	–	21
Total	182	185

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 million)	2019	2018
Profit before tax	1,160	1,045
Expenses not deductible for tax purposes	225	310
Non-taxable income	(438)	(492)
Tax base	947	863
Tax rate	19 %	19 %
Current income tax expense	(180)	(164)
Difference in final calculation of tax payable for the year 2018	(2)	–
Total current income tax expense	(182)	(164)

Deferred Tax

Change in deferred tax liabilities comprises of the following items:

(CZK million)	2019	2018
Balance as at the beginning of the year	27	6
Change in equity	(1)	–
Change in deferred tax expense (income statement)	–	21
Rounding difference	1	–
Year-end balance	27	27

Deferred tax assets and liabilities relate to the following items:

(CZK million)	2019	2018
Deferred tax assets		
Revaluation of FVOCI securities to equity	4	7
Other temporary differences – estimated liabilities	32	29
Total	36	36
Deferred tax liabilities		
Tangible and intangible fixed assets	(179)	(177)
Total	(179)	(177)
Total net balance of temporary differences	(143)	(141)
Tax rate	19%	19%
Deferred tax asset / (liability)	(27)	(27)

In 2019 and 2018, 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 million)	2019	2018
Provisions and allowances	(3)	(19)
Tangible and intangible fixed assets	–	(1)
Other temporary differences	3	(1)
Total	–	(21)

5.24 Fair Value of Financial Instruments

The bank holds financial instruments FVOCI which 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: The bank did not have any loans measured at fair value in 2018 and 2019.

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 measured at fair value is done by the parent bank, ČS, independently of business departments. In addition, ČS 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 million)	31 December 2019				31 December 2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets at fair value								
Financial assets								
– Czech treasury bonds at FVOCI	212	–	–	212	211	–	–	211
Total assets at fair value	212	–	–	212	211	–	–	211

5.24.4 Fair Value Financial Assets which Are not Measured at Fair Value

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 2019 (CZK million)	Carrying amount	Fair value	Quoted market prices in active markets Level 1	Marked to model based on observable market data Level 2	Marked to model based on non- observable inputs Level 3
Assets					
Cash and deposits with central banks	1,475	1,475	–	–	–
Amounts due from banks	14,981	14,959	–	–	14,959
Amounts due from clients	44,746	48,135	–	–	48,135
Debt securities in AC	11,078	11,331	4,591	6,740	–
Liabilities					
Amounts owed to clients	66,931	63,711	–	–	63,711
Financial guarantees and commitments					
Irrevocable commitments	n/a	(11)	–	–	(11)

31 December 2018 (CZK million)	Carrying amount	Fair value	Quoted market prices in active markets Level 1	Marked to model based on observable market data Level 2	Marked to model based on non- observable inputs Level 3
Assets					
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	–
Liabilities					
Amounts owed to clients	66,342	64,139	–	–	64,139
Financial guarantees and commitments					
Irrevocable commitments	n/a	(44)	–	–	(50)

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, 1100 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.
- Realitní společnost České spořitelny, a.s.

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 seven members of its bodies under the construction savings scheme in the aggregate amount of CZK 1.7 million (2018: CZK 2.6 million, six members).

No borrowings, advance payments, loans or collateral were provided to Statutory Representatives as of 31 December 2019 and 2018.

Set out below is an overview of balances and transactions with related entities as at the year-end date:

(CZK million)	2019	2018
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	8,444	9,152
Česká spořitelna – Penzijní společnost, a.s.	–	–
MOPET CZ a.s.	22	22
Total	8,466	9,174
Payables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	18	41
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	1,500	–
MOPET CZ a.s.	–	1
Total	1,518	42
Income		
Česká spořitelna, a.s.	27	50
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	3	4
MOPET CZ a.s.	–	–
Total	30	54
Expenses		
Česká spořitelna, a.s.	96	98
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
MOPET CZ a.s.	2	–
Total	99	99

Receivables as at 31 December 2019 consist of receivables from term deposits (CZK 1.7 billion) and mortgage bonds (CZK 6.7 billion). As at 31 December 2019, payables include term deposits (CZK 1.5 billion). The costs consist mainly of outsourcing costs (CZK 61.5 million) and IT services costs (CZK 14.5 million).

7. Significant Post Balance Sheet Events

The existence of novel coronavirus (COVID-19) was confirmed in early 2020 and has spread across mainland China and beyond, including Czechia, causing disruptions to businesses and economic activity. The Bank considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. As the situation is fluid and rapidly evolving, we do not consider it practicable to provide a quantitative estimate of the potential impact of this outbreak on the Bank. The impact of this outbreak on the macroeconomic forecasts, our position and results, if any, will be incorporated into our estimates of asset impairment and other provisions in 2020.

There are 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 2019.

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 31st December 2019

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, entered in the Commercial Register, 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 2019 (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.
	Realitní společnost České spořitelny, a.s.

B. Of the Above, the Following are Controlling Entities:

- **Erste Group Bank AG**,
with its registered office at Am Belvedere 1, 1100, 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 was incorporated by the Municipal Court in Prague, Section B, insert 1171
Relation to the Company: immediate holding entity – direct
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
- **Realitní společnost České spořitelny a.s.**,
with its registered office at Vinohradská 180/1632, 130 11 Prague 3,
Business registration No.: 26747294
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 CSFG, 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. The Company 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 2019 year in the interest, or at the initiative, of individual related entities.

The report was discussed and approved by the Board of Directors on 9th March 2020



Libor Vošický
Chairman of Board
of Directors



Monika Laušmanová
Vice Chairwoman of Board
of Directors

Appendix to the Report on Relations

Deliveries 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 Grimmelshausengasse 1, 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
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
4× 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
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 name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
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 SSČS	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 SSČS 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
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 SSČS; 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 SSČS 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
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
Outsourcing Agreement for internal audit performance	Česká spořitelna, a.s.	Outsourcing Agreement on performance of internal audit in Stavební spořitelně České spořitelny, a.s. Concluded in relation to Art. 5.1.1 of III part. Holding Standards No. 9 Management and control system and financial internal audit of Česká spořitelna Group.	payment	none
Business cooperation agreement	Realitní společnost České spořitelny, a.s.	The bank provides banking products and has the opportunity to get contact to those interested in the products.	payment	none

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Cooperation agreement in the area of supplementary pension insurance with state contribution	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Cooperation agreement in the area of supplementary pension insurance with state contribution	payment	none
Marketing support agreement	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Based on contract n. 31/2016	payment	none
Dealership agreement	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Dealership contract – the performance of activities aimed at concluding amendments to contracts on pension insurance and contracts on supplementary pension savings and amendments to these contracts (31/2016)	payment	none
Confidentiality agreement	Česká spořitelna, a.s.	Protection of confidential information	payment	none

Deliveries 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
Implementation agreement on sales representation for ČS's Personal account	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for ČS's Personal account	commission	none
Implementation agreement on sales representation for loans to individuals	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for loans to individuals	commission	none
Implementation agreement on sales representation for Commercial mortgage	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for Commercial mortgage	commission	none
Implementation agreement on sales representation for Corporate Professional loans	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for Corporate Professional loans	commission	none
Implementation agreement on sales representation for Investment loans	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for Investment loans	commission	none
Implementation agreement on sales representation for Private Business Mortgage	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for Private Business Mortgage	commission	none

Summary of Balances and Transactions and Counter-performance

Summary of balances and transactions with related parties as at the balance-sheet date, respectively for the period 1 January – 31 December 2019:

(in CZK million)	2019	2018
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	8,444	9,152
MOPET CZ a.s.	22	22
Total	8,466	9,174
Payables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	18	41
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	1,500	–
MOPET CZ a.s.	–	1
Total	1,518	42
Revenues		
Česká spořitelna, a.s.	27	50
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	3	4
Total	30	54
Expenses		
Česká spořitelna, a.s.	96	98
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
MOPET CZ a.s.	2	–
Total	99	99

Other Relations

Purchased and Sold Securities

During the fiscal year, the Company did not enter into any market transactions with Česká spořitelna, a.s.

No purchases of equity securities or mortgage bonds were made in 2019.

In 2019, 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 2019 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 2019 fiscal year the Company paid dividends from the 2018 profit to Česká spořitelna, a.s. in amount of CZK 800 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 2019	31 December 2018
Capital	4,341,152	4,210,889
Tier 1 (T1) capital	4,278,006	4,178,255
Tier 1 core (CET1) capital	4,278,006	4,178,255
Instruments recognized as CET1 capital	750,000	750,000
Paid-up CET1 instruments	750,000	750,000
Retained earnings	3,301,875	3,245,374
Retained earnings brought forward	3,301,875	3,245,374
Applicable profit	0	0
Profit	977,919	860,001
(-) Inapplicable interim profit or inapplicable profit brought forward	(977,919)	(860,001)
Accumulated other comprehensive income (OCI)	(2,935)	(5,970)
Other reserve funds	490,000	490,000
(-) Other intangible assets	(85,312)	(90,491)
(-) Other intangible assets – gross	(97,307)	(102,993)
Deferred tax liabilities related to other intangible assets	11,995	12,502
(-) Lack of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach (non-default exposures)	(147,470)	(210,658)
Other CET1 capital instruments and other CET1 capital deductions	(28,152)	0
Tier 2 (T2) capital	63,146	32,634
Excess of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach (default exposures)	63 146	32 634

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 2019	31 December 2018
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		
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

Data valid as at	31 December 2019	31 December 2018
Exposures in the form of units or shares in collective investment undertakings	0	0
Equity exposures	0	0
Other items	0	0
Capital requirements calculated per Article 92(3)(b)(c) of Regulation 2013/575/EU		
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
Capital requirements calculated per Part three, Title III, Chapters 2, 3 and 4 of Regulation 2013/575/EU and made separately available		
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	187,406	207,861
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		
Exposures towards central governments or central banks Article 154, paragraph 1-4	0	0
Exposures towards institutions	105,376	127,263
Exposures towards corporates	40,547	33,307
Retail exposures	1,121,345	1,262,991
Equity exposures	0	0
Items representing securitization positions	0	0
Other assets with nature of a no-credit obligation	29,185	29,951

Capital Ratios

Data valid as at (in %)	31 December 2019	31 December 2018
At last day of reporting period		
Capital ratios of obligor		
Tier 1 core capital ratio	23.06	20.13
Tier 1 capital ratio	23.06	20.13
Total capital ratio	23.40	20.29

Indicator Ratios

Data valid as at (in %)	31 December 2019	31 December 2018
At last day of reporting period		
Indicator ratios of obligor that is a bank or savings bank and a credit cooperative		
Return on average assets (ROAA)	1.42	1.23
Return on average Tier 1 capital (ROAE)	23.13	20.79
Assets per employee (CZK thousand)	372,482	372,405
Administrative expenses per employee (CZK thousand)	2,496	2,203
Profit/loss after taxes per employee (CZK thousand)	4,993	4,433

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

Výroční zpráva 2019/Annual Report 2019

Produkce/Production:

Omega Design, s. r. o.

