

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Výroční zpráva / Annual Report 2020

Klíčové údaje

Základní údaje

mil. Kč	2020	2019
Bilanční suma	73 860	72 954
Základní kapitál	750	750
Zisk za účetní období	750	978
Návratnost celkových aktiv	1,07 %	1,42 %
Návratnost vlastního kapitálu	15,29 %	23,13 %

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	2020	2019
Bilanční suma	73 860	72 954
Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	1 498	1 475
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	7 675	4 618
Pohledávky za bankami	7 971	14 981
Pohledávky za klienty	49 614	44 746
Dluhové cenné papíry	6 639	6 672
Závazky vůči klientům	67 127	66 931
Základní kapitál	750	750
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	494	493
Nerozdělený zisk z předchozích období	4 275	3 302
Zisk za účetní období	750	978

Ukazatele z výkazu zisku a ztrát

mil. Kč	2020	2019
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 998	2 121
Náklady na úroky a podobné náklady	-796	-855
Výnosy z poplatků a provizí	351	374
Náklady na poplatky a provize	-96	-92
Ostatní provozní výnosy	20	26
Ostatní provozní náklady	-32	-37
Správní náklady	-438	-459
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-48	-50
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	432	565
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-493	-439

Key Figures

Basic Information

CZK million	2020	2019
Total assets	73,860	72,954
Share capital	750	750
Profit for the period	750	978
Return on average assets	1.07%	1.42%
Return on average equity	15.29%	23.13%

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	2020	2019
Total assets	73,860	72,954
Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank	1,498	1,475
State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	7,675	4,618
Amounts due from banks	7,971	14,981
Amounts due from clients	49,614	44,746
Debt securities	6,639	6,672
Amounts owed to clients	67,127	66,931
Share capital	750	750
Reserve funds and other funds from profit	494	493
Retained earnings	4,275	3,302
Profit for the period	750	978

Profit and Loss Account Figures

CZK million	2020	2019
Interest income and similar income	1,998	2,121
Interest expenses and similar expenses	(796)	(855)
Fee and commission income	351	374
Fee and commission expenses	(96)	(92)
Other operating income	20	26
Other operating expenses	(32)	(37)
Administrative costs	(438)	(459)
Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets	(48)	(50)
Release of provisions and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	432	565
Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	(493)	(439)

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	17
Vyjádření dozorčí rady/Comments of the Supervisory Board	18
Výbor pro audit/Audit Committee	20
Zpráva o činnosti výboru pro audit/Audit Committee Report on Activities	21
Nefinanční informace o Stavební spořitelně/Nonfinancial Information about Stavební spořitelna	24
Finanční část	26
Zpráva nezávislého auditora	27
Účetní závěrka k 31. prosinci 2020	33
Rozvaha	33
Podrozvaha	35
Výkaz zisku a ztráty	36
Přehled o změnách vlastního kapitálu	37
Příloha k účetní závěrce	38
Zpráva o vztazích	71
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	77
Financial Section	79
Independent Auditor's Report	80
Financial Statements for the Year Ended December 31 st , 2020	86
Balance Sheet	86
Off Balance Sheet Accounts	88
Income Statement	89
Statement of Changes in Equity	90
Notes to the Financial Statements	91
Report on Relations	124
Information about Capital and Ratio Indicators	130

Úvodní slovo/Introductory Word



Libor Vošický

Předseda představenstva
Chairman of the Board of Directors

Vážené dámy, vážení pánové,

za dobu existence Buřinky ještě nikdy nenastalo období, ve kterém bychom museli čelit takové výzvě, jakou je celosvětová pandemie způsobená onemocněním covid-19. Situace, kdy jsme se mohli jen velmi obtížně setkávat s našimi klienty, byla opravdu složitá. Jsem proto velmi hrdý nejen na to, že jsme i v takto extrémně složitých podmínkách obstáli, ale že se nám dokonce podařilo dosáhnout jednoho z nejlepších obchodních výsledků za celou dobu existence Buřinky. Díky nám si více než 18 000 klientů splnilo svůj sen o lepším bydlení a my se tak stali jedničkou na trhu rekonstrukčních úvěrů.

Na tomto úspěchu se podílelo mnoho lidí, kterým bych rád poděkoval. Letos patří můj dík a velký obdiv v první řadě zaměstnancům Buřinky za to, jak skvěle zvládli poskytovat našim klientům

Ladies and Gentlemen,

There has never been a period in which we would have to face such a challenge as the global pandemic caused by covid-19 during the existence of Buřinka. The situation where we could meet our clients in very limited scope, was really complicated. Therefore, I am very proud not only that we have survived even in such extremely difficult conditions, but that we even managed to achieve one of the best business results in the entire existence of Buřinka. More than 18,000 clients have pursued their dream of better housing thanks to us and we have thus become the number one in the market of reconstruction loans.

I would like to thank all the people who participated in the success. This year, my thanks and great admiration go first and foremost to Buřinka's employees for how well they managed to provide our

profesionální poradenství a servis vzdáleně, přestože se museli vypořádat s celou řadou nových povinností při práci z domova. Děkuji našim klientům za jejich důvěru, trpělivost a loajalitu a také našim obchodním partnerům, kteří si vybrali a doporučovali naše produkty. A děkuji také našemu akcionáři za podporu naší podnikatelské strategie.

Minulý rok můžeme z pohledu ukazatelů hospodaření považovat za úspěšný, a to i navzdory ekonomicky mimořádně složité době, kdy ČNB snížila základní úrokovou sazbu během tří měsíců na 0,25 %. O úspěchu lze hovořit nejen z hlediska dosaženého zisku, ale také ekonomické efektivity, vyjádřené ukazatelem Cost Income Ratio (CIR – ukazatel poměru nákladů k výnosům), jež máme stabilně výrazně nejnižší na celém trhu stavebních spořitelů.

Mimořádně se nám dařilo i obchodně a naše výsledky byly jedny z historicky nejúspěšnějších. Celkem 18 169 klientů si u Buřinky půjčilo 12,738 mld. Kč, což představuje nárůst o 38 % oproti předešlému roku, přičemž drtivá většina těchto finančních prostředků byla využita na rekonstrukce bydlení. Další 65 137 klientů začalo s Buřinkou spořit, čímž jsme jim pomohli vytvořit si dobrý základ k budoucí finanční prosperitě.

Celkem 18 169 klientů si u Buřinky půjčilo 12,738 mld. Kč, což představuje nárůst o 38 % oproti předešlému roku

Jsem hrdý na to, že jsme již na počátku vypuknutí koronavirové pandemie aktivně podpořili naše klienty a jako jedni z prvních jim poskytli možnost odkladů splátek i úroků. Sedm tisíc našich úvěrových klientů, kterým v důsledku „lockdownu“ části ekonomiky poklesly příjmy, tak mohlo s větším klidem zvládnout nenadálou finanční situaci.

V loňské výroční zprávě jsem psal o významných organizačních změnách, kterými jsme prošli v oblasti způsobu řízení a spolupráce s naší mateřskou bankou v rámci jednotné koncepce bydlení. Především díky tomuto propojení se nám letos podařilo dosáhnout výrazného zrychlení v oblasti digitalizace našich produktů a procesů. Společně jsme do internetového bankovníctví George i jeho mobilní verze implementovali aplikaci, která umožní našim klientům uzavřít si a současně elektronicky podepsat „rekonstrukční“ Úvěr od Buřinky i oblíbené stavební spoření od Buřinky. A pokud se klient přece jen rozhodne navštívit svého finančního poradce osobně na pobočce, pak 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 stavební spoření v Georgi zcela online i pro své děti, plánujeme do George implementovat některé servisní operace, vystavět API služby pro naše obchodní partnery, napojit bankovní identitu do našich online prodejních kanálů a v neposlední řadě také

clients with professional advice and service remotely. Although they had to deal with new responsibilities while working at home. Thank you to our clients for their trust, patience and loyalty, as well as to our business partners who have chosen and recommended our products. I also thank our shareholder for supporting our business strategy.

From the perspective of economic indicators, we can consider last year a successful year, despite the extremely economically difficult time when the ČNB reduced the key interest rate to 0.25 percent in three months' time. We can talk about success not only in terms of profit achieved, but also economic efficiency, expressed by the Cost Income Ratio (CIR – cost-benefit ratio), which is consistently the lowest in the entire market of building societies.

We were also extremely successful commercially and our results were one of the most successful in history. A total of 18,169 clients borrowed CZK 12,738 billion in Buřinka. It represents an increase of 38% compared to the previous year, whereas the vast majority of these funds being used for housing renovations. Another 65,137 clients started saving with Buřinka, which we helped them create a good foundation for future financial prosperity.

A total of 18,169 clients borrowed CZK 12,738 billion in Buřinka. It represents an increase of 38% compared to the previous year

I am proud that at the beginning of the coronavirus pandemic we actively supported our clients and we were one of the first to provide them the possibility of deferred payments and interest. Seven thousand of our credit clients, whose incomes have fallen as a result of the “lockdown” part of the economy were able to cope with the sudden financial situation with greater peace of mind.

I wrote about the significant organizational changes we have undergone in the area of management and cooperation with our parent bank within the unified housing concept in last year's annual report. Mainly thanks to this interconnection, we managed to achieve a significant acceleration in the field of digitization of our products and processes this year. We implemented an application into George's internet banking and its mobile version together, which will allow our clients to close and at the same time electronically sign a “reconstruction” Loan from Buřinka and the popular building savings from Buřinka. If the client still decides to visit his financial advisor in person at the branch, then he will sign the loan agreement biometrically.

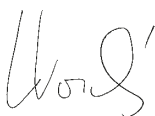
We will continue to focus on digitizing our products and related services. In the future, we want to offer clients the opportunity to conclude building savings in George completely online for their children.

realizovat novou, moderní podobu webu Buřinky. V oblasti digitalizace máme opravdu velké ambice a věříme, že to našim klientům přinese zcela nový zážitek kvalitní a rychlé služby a servisu. Navíc v situaci, kdy jsme v důsledku pandemie byli nuceni zásadně omezit osobní kontakty, se právě zaměření na digitalizaci potvrzuje jako správná cesta.

Zcela mimořádných počinem Buřinky v roce 2020 byla podpora inovací ve stavebnictví prostřednictvím spolufinancování projektu stavby prvního obytného domu 3D tiskem, kterou realizoval tým Scoolpt kolem sochaře M. Trpáka. Prvok od Buřinky zaujal veřejnost, média a sociální síť doslova po celém světě a získal prestižní evropské ocenění „European Excellence Award“ za nejúspěšnější a nejdůležitější komunikační projekt s dopadem na společnost, unikátnost řešení a byznysový efekt. Jsem velmi rád, že jsme se stali partnerem právě tohoto originálního projektu, který svou inovativností může nastartovat tak potřebné změny ve stavebnictví zatíženého velkým podílem manuální práce.

Dosažené výsledky, pokrok v digitalizaci a podporu inovací považuji za významné úspěchy roku 2020. Nicméně to, čeho si vážím nejvíce, je skutečnost, že roste celková zákaznická spokojenost s naším finančním poradenstvím, službami a produkty. Ta je totiž hlavním ukazatelem toho, že naši práci děláme dobře a že se nám daří naplňovat naše poslání, kterým je plnit lidem sny o lepším bydlení a pomáhat jim měnit bydlení v domov.

S úctou



Libor Vošický
předseda představenstva

We plan to implement some service operations in George, build API services for our business partners, connect the bank identity to our online sales channels and, last but not least, implement a new, modern look of the Buřinka website. We have really big ambitions in the field of digitization, and we believe that it will bring our clients a completely new experience of quality and fast service. Moreover, as a result of the pandemic, we have been forced to substantially reduce personal contacts, the focus on digitization confirms as the right path.

A completely extraordinary achievement of Buřinka in 2020 was the support of innovations in construction through co-financing of the project of the first residential house by 3D printing construction, which was realized by the Scoolpt team around the sculptor M. Trpák. The Buřinka's "Prvok" has attracted the attention of the public, media and social networks literally all over the world and won the prestigious European "Excellence Award" for the most successful and courageous communication project with an impact on society, uniqueness of solutions and business effect. I am very glad that we have become a partner of this original project, which with its innovation can start the necessary changes in the construction industry burdened by a large share of manual work.

I consider the achieved results, the progress in digitization and the support of innovation to be significant achievements in 2020. However, what I value most is the fact that overall customer satisfaction with our financial advice, services and products is growing. This is the main indicator that we are doing our job well and that we are succeeding in fulfilling our mission, which is to fulfill people's dreams of better living and help them turn housing into a home.

With respect,



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: 494 mil. Kč

Bilanční suma: 73 860 mil. Kč

Návratnost celkových aktiv (ROAA): 1,07 %

Návratnost vlastního kapitálu (ROAE): 15,29 %

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: 494 million CZK

Total assets: 73,860 million CZK

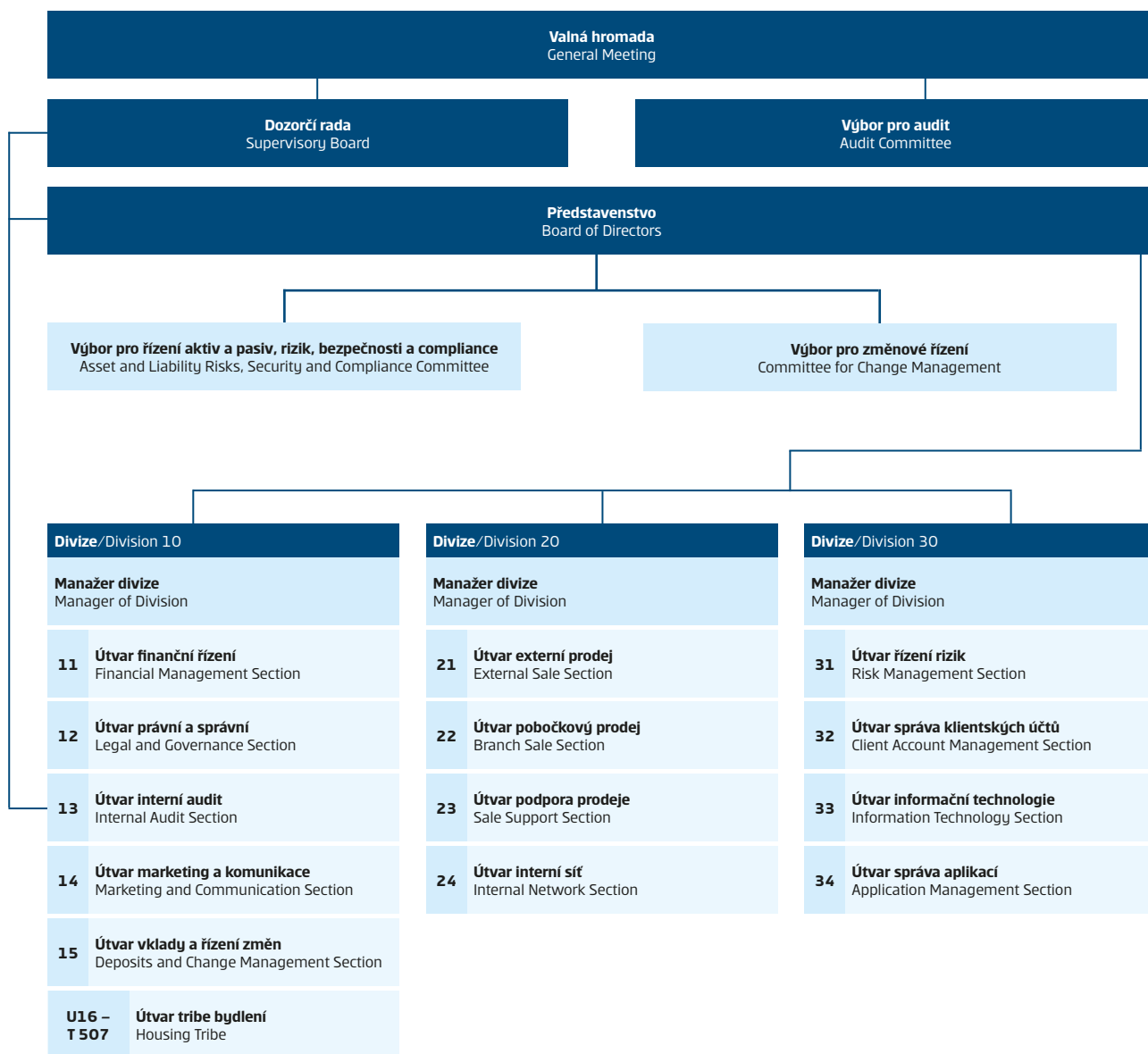
Return on average assets (ROAA): 1.07%

Return on average equity (ROAE): 15.29%



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 2020 byl v mnoha směrech pro Stavební spořitelnu České spořitelny, a.s. neboli Buřinku rokem zcela mimořádným. Celá společnost čelila ojedinělé situaci spojené s pandemií covid-19, která ovlivnila vše kolem nás. Opatření zamezující šíření této nemoci měla vliv nejen na způsob práce, digitalizaci procesů a prioritizaci projektů, ale i na vývoj trhu s produkty bydlení. Nepříznivý dopad a nutnost přizpůsobit se nové situaci pocítili zejména naši klienti, obchodní partneři a zaměstnanci. Ačkoliv celospolečenský i ekonomický dopad samotné pandemie byl a stále je negativní, došlo v jejím důsledku i ke vzniku zcela nových příležitostí, kterých dovedla Stavební spořitelna České spořitelny v uplynulém roce využít.

Trh úvěrových produktů na bydlení zažil v roce 2020 v celém bankovním sektoru významný vzestup. Pandemie a s ní spojená nutnost trávit více času ve svých domovech pravděpodobně vedla spolu se sníženými úrokovými sazbami k překvapivě velkému zájmu o nové bydlení, o rekonstrukce stávajících domovů a také o investice do nemovitostí. Objem úvěrů poskytnutých stavebními spořitelny v roce 2020 narostl v meziročním srovnání o 34,9 %.

Na druhé straně však omezení vyplývající z vládních restrikcí přivedla některé naše klienty do složité životní situace a do problémů se splácením jejich úvěrů. Buřinka se proto intenzivně zapojila do podpory svých klientů již v průběhu jara 2020 na základě interního a poté státního moratoria, kdy poskytovala tří- nebo šestiměsíční odklady splátek úvěrů. Následně jsme v posledním kvartále roku 2020 pokračovali poskytováním dalších řešení formou restrukturalizace úvěrů. Ke 31. 12. 2020 měla Buřinka v portfoliu 7558 úvěrů (tj. 6,2 % z celkového počtu), u nichž klienti využili některou z uvedených možností pomoci.

Z hlediska obchodních výsledků byl rok 2020 pro Buřinku jedním z nejúspěšnějších v celé její historii. Banka poskytla nové úvěry v celkové hodnotě 12,74 mld. Kč, což představuje nárůst o 38 % oproti předcházejícímu roku. Růst naší úvěrové produkce byl vyšší než na celém trhu stavebních spořitel. Balance úvěrů se zvýšila o 4,9 mld. Kč a dosáhla tak hodnoty 49,6 mld. Kč.

V roce 2020 Stavební spořitelna České spořitelny dále prohlubovala své zaměření na rekonstrukční úvěry a profileovala se jako rekonstrukční banka poskytující především nezajištěné úvěry na vylepšování bydlení svých klientů. V uplynulém roce banka poskytla celkem 18 169 úvěrů, čímž dosáhla nejvyššího tržního podílu (32,7 %) mezi stavebními spořitelny co do počtu poskytnutých úvěrů.

on Business Activities and Assets

The year 2020 was in many ways for Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. or Buřinka a completely extraordinary year. The whole society faced a unique situation associated with the covid-19 pandemic, which affected everything around us. Measures to prevent the spread of this disease have had an impact not only on the way we work, digitize processes and prioritize projects, but also on the development of the housing products market. Our clients, business partners and employees in particular felt the adverse impact and the need to adapt to the new situation. Although the societal and economic impact of the pandemic itself was and still is negative, it also created completely new opportunities, which Stavební spořitelna České spořitelny was able to take advantage of last year.

In 2020, the housing loan market experienced a significant rise in the entire banking sector. The pandemic and the associated need to spend more time at homes, together with lower interest rates, have probably led to surprisingly high interest in new housing, renovations of existing homes and also real estate investments. The volume of loans provided by building societies in 2020 increased by 34.9% year-on-year comparison.

On the other hand, limited resulting from government restrictions have put some of our clients in difficult life situations and in difficulties in repaying their loans. Therefore, Buřinka became intensively involved in the support of its clients already during the spring of 2020 on the basis of an internal and then a state moratorium, when it provided three- or six-month deferrals of loan repayments. Subsequently, we continued in the last quarter of 2020 by providing other solutions in the form of loan restructuring. As at 31 December 2020, Buřinka had 7,558 loans in its portfolio (i.e. 6.2% of the total number), for which clients used one of the above assistance options.

In terms of business results, 2020 was one of the most successful years for Buřinka in its entire history. The bank provided new loans in the total amount of CZK 12.74 billion, which represents an increase of 38% compared to the previous year. The growth of our credit production was higher than in the entire market of building societies. The balance of loans increased from CZK 4.9 billion to CZK 49.6 billion.

In 2020, Stavební spořitelna České spořitelny further deepened its focus on reconstruction loans and profiled as a reconstruction bank providing mainly unsecured loans to improve the housing of its clients. Last year, the bank provided a total of 18,169 loans, thus

Loňský rok byl současně ve znamení mírného poklesu zájmu o stavební spoření (pokles o 4,7 %), k čemuž v průběhu první poloviny roku přispělo snížení úrokových sazeb na trhu spojené s razantním snížením repo sazby ze strany ČNB jako podpora ekonomiky v období pandemie covid-19. Stavební spořitelna ČS řízeně korigovala nárůst depozit při zachování klientské sazby, což bylo v souladu se střednědobým cílem dosáhnout poměru úvěrů ke vkladům na úrovni cca 80 %.

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.“. Buřinka svými loňskými obchodními úspěchy a také svým primárním zaměřením na rekonstrukční úvěry jednoznačně potvrdila naplnění této mise. S více než 65 tisíci klienty uzavřela v roce 2020 nové smlouvy o stavebním spoření a tím jim pomohla položit základy budoucí prosperity.

V roce 2020 vytvořila Stavební spořitelna ČS čistý zisk ve výši 750 mil. Kč, což představuje 23% pokles oproti minulému roku. Pokles je způsoben především rozdílem v tvorbě opravných položek vzhledem k nejisté situaci kolem splácení úvěrů v důsledku pandemie covid-19. Zisk byl dále negativně ovlivněn poklesem úrokových sazeb u repo operací, snížením úrokového výnosu a výnosu z poplatků spojených s odklady splátek úvěrů ve státním či interním moratoriu.

Podle ukazatele poměru nákladů k výnosům (Cost Income Ratio, CIR), jenž dosáhl ke konci roku hodnoty 35,1 %, je Buřinka dlouhodobě nejefektivnější stavební spořitelnou na domácím trhu. Tou je také z pohledu návratnosti akcionářského kapitálu, která činí 15,29 %, i průměrné návratnosti aktiv ve výši 1,07 %. Výpočet návratnosti kapitálu a též kapitálové přiměřenosti, jež na konci roku 2020 dosáhla hodnoty 26,94 %, je ovlivněn zadržením dividendy na základě doporučení ČNB pro celý bankovní sektor v reakci na nejistotu způsobenou pandemií covid-19.

Podle ukazatele poměru nákladů k výnosům, jenž dosáhl ke konci roku hodnoty 35,1 %, je Buřinka dlouhodobě nejefektivnější stavební spořitelnou na domácím trhu

Bilanční suma Buřinky činila ke konci roku 73,9 mld. Kč. Příznivý trend zaznamenal klíčový ukazatel poměru klientských úvěrů ke klientským vkladům. K jeho meziročnímu zvýšení ze 70,3 % na 77,5 % přispěly nejen nové obchody, ale i zlepšující se retenční politika a péče o klienty.

Čistá tvorba opravných položek Buřinky v roce 2020 činila 67 mil. Kč, což bylo v souladu s plánem upraveným o vliv covid-19. Pozitivní skutečností je, že poklesl objem úvěrů v selhání. Ty tvořily ke konci

achievající the highest market share (32.7%) among building societies in terms of the number of loans provided.

Last year was also marked by a slight decline in interest in building savings (decrease of 4.7%), which in the first half of the year was due to lower market interest rates associated with a sharp reduction in the repo rate by the ČNB to support the economy during the covid-19 pandemic. Stavební spořitelna ČS managed to adjust the increase in deposits while maintaining the client rate, which was in line with the medium-term goal of achieving a loan-to-deposit ratio of around 80%.

The meaning of Buřinka's existence is expressed by her mission "We finance better housing for children and adults and motivate them to save. In this way, we help them turn housing into homes and lead them to prosperity."

With its last year's business successes and also its primary focus on reconstruction loans, Buřinka unequivocally confirmed the fulfilment of this mission. With more than 65,000 clients, it concluded new building savings contracts in 2020, thus helping them to lay the foundations for future prosperity.

In 2020, Stavební spořitelna ČS generated a net profit of CZK 750 million, which represents a 23% decrease compared to the previous year. The decrease is mainly due to the difference in the creation of provisions due to the uncertain situation around the repayment of loans due to the pandemic covid-19. Profit was further negatively affected by a decrease in interest rates on repo operations, a decrease in interest income and income from fees associated with deferrals of loan repayments in the state or internal moratorium.

According to the Cost Income Ratio (CIR), which reached 35.1% at the end of the year, Buřinka has long been the most efficient building society on the domestic market. This is also in terms of the return on shareholder capital, which is 15.29%, as well as the average return on assets of 1.07%. The calculation of return on capital as well as capital adequacy, which reached 26.94% at the end of 2020, is affected by dividend withholding based on the ČNB's recommendations for the entire banking sector in response to the uncertainty caused by the covid-19 pandemic.

According to the Cost Income Ratio, which reached 35.1% at the end of the year, Buřinka has long been the most efficient building society on the domestic market

At the end of the year, Buřinka's balance sheet total was CZK 73.9 billion. The key indicator of the ratio of client loans to client deposits recorded a favourable trend. Its year-on-year increase from 70.3% to 77.5% was contributed not only by new stores, but also by improving retention policy and client care.

roku pouze 1,42 % objemu úvěrového portfolia, přičemž úvěrů po splatnosti nad 90 dnů bylo pouze 0,56 %. Je však nutné dodat, že negativní dopady pandemie covid-19 na kvalitu úvěrového portfolia lze očekávat až v následujících letech, protože v roce 2020 se díky moratorii zatím ve větší míře neprojevily. Počet žádostí o restrukturalizaci byl v posledním čtvrtletí roku 2020 významně nižší, než se očekávalo, což opravňuje k lehkému optimismu pro odhad budoucích ztrát z úvěrových obchodů.

Rok 2020 byl pro Buřinku ve znamení důležitých změn v oblasti digitalizace procesů a produktových inovací.

Vlajkovou lodí mezi našimi produkty zůstal i v roce 2020 Úvěr od Buřinky. Jeho obliba u klientů odráží zájem o rekonstrukce a modernizace domovů, který byl podpořen skutečností, že lidé trávili více času doma v důsledku mimořádné situace spojené s covid-19. V roce 2020 Buřinka nabídla klientům možnost sjednat si tento typ úvěru se splatností až 20 let, což jim umožnilo snížení měsíční splátky. Provedla též některé změny v procesech zpracování žádostí, které klientům přinesly rychlejší schválení a čerpání úvěrů.

Průlomovým počinem roku 2020 v oblasti digitalizace úvěrových produktů je možnost sjednat si úvěr na rekonstrukci zcela online v internetovém i mobilním bankovníctví George. Tento způsob sjednání je prozatím určen klientům Finanční skupiny ČS, avšak do budoucna je tu příležitost i pro neklienty. Uzavření úvěru online představuje nezbytný prodejní kanál na trhu financování bydlení. Jeho rychlé uvedení a využití bylo nepřímo podpořeno situací spojenou s pandemií covid-19, kdy byly mnohé pracovní i obchodní kontakty přesunuty z prezenční roviny do roviny virtuální.

Rok 2020 ovšem přinesl i další inovace, jejichž cílem bylo především zvyšování spokojenosti klientů a obchodních partnerů s produkty a servisem Buřinky. Klienti ocenili nový způsob sjednání úvěrů telefonicky přes klientské centrum České spořitelny, možnost doložit účel úvěru pomocí fotografií nejen pro rekonstrukce, ale také pro financování výstavby, nebo například online sjednání stavebního spoření také pro své děti. Naši obchodní partneři velmi kvitují možnost sjednat naše úvěry digitální cestou i poskytovanou online podporu.

Buřinka v roce 2020 dále podpořila své klienty, kteří chtěli bydlet ve vlastním, prostřednictvím financování družstevního bydlení. To vnímáme jako vhodnou příležitost pro rodiny se středním příjmem. Pomocí Úvěru od Buřinky je nyní možné financovat pořízení družstevního bytu od právnícké nebo fyzické osoby až do výše 3,5 mil. Kč, a to bez zajištění nemovitostí.

V roce 2020 také úspěšně pokračovala 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 2,04 mld. Kč na rekonstrukce starších bytových domů, zejména na zateplení, výměnu oken a celkovou renovaci domu.

The net creation of Buřinka's provisions in 2020 amounted to CZK 67 million, which was in line with the plan adjusted for the effect of covid-19. The positive fact is that the volume of non-performing loans has decreased. At the end of the year, they accounted for only 1.42% of the volume of the loan portfolio, while loans overdue for more than 90 days accounted for only 0.56%. However, it should be added that the negative effects of the covid-19 pandemic on the quality of the loan portfolio can be expected only in the following years, because in 2020, thanks to moratoriums, they have not yet manifested themselves to a greater extent. The number of restructuring applications was significantly lower than expected in the last quarter of 2020, which justifies a slight optimism for estimating future losses from credit transactions.

For Buřinka, the year 2020 was marked by important changes in the field of process digitization and product innovations.

The loan from Buřinka remained the flagship among our products in 2020 as well. Its popularity with clients reflects the interest in the renovation and modernization of homes, which was supported by the fact that people spent more time at home due to the emergency situation associated with covid-19. In 2020, Buřinka offered clients the opportunity to arrange this type of loan with a maturity of up to 20 years, which allowed them to reduce the monthly payment. It also made some changes to the application processing processes that brought clients faster approval and borrowing.

A breakthrough of 2020 in the field of digitization of credit products is the possibility to arrange a loan for reconstruction completely online in internet and mobile banking George. For the time being, this method of negotiation is intended for clients of the ČS Financial Group, but in the future, there is also an opportunity for non-clients. Taking out a loan online is an essential sales channel in the housing finance market. Its rapid introduction and use were indirectly supported by the situation associated with the covid-19 pandemic, when many work and business contacts were moved from the stationary to the virtual level.

However, the year 2020 also brought other innovations, the main goal of which was to increase the satisfaction of clients and business partners with Buřinka's products and services. Clients appreciated the new way of arranging loans by phone through the client center of Česká spořitelna, the opportunity to prove the purpose of the loan using photographs not only for renovations, but also for financing construction, or, for example, online building savings arrangements also for children. Our business partners greatly appreciate the possibility of arranging our loans digitally and the online support provided.

In 2020, Buřinka further supported its clients who wanted to live on their own, through the financing of cooperative housing. We see this as a suitable opportunity for middle-income families. With the help of the Buřinka Loan, it is now possible to finance the acquisition of a cooperative flat from a legal or natural person up to the amount of CZK 3.5 million, without securing real estate.

V oblasti vkladového produktu, tedy stavebního spoření, se Buřinka spíše zaměřila na vybudování produktové a procesní základny než na obchodní ambice. Rok 2020 byl rokem zkoumání nových přístupů a testování produktových parametrů. Nejdůležitějším počinem bylo uvedení stavebního spoření do internetového a mobilního bankovníctví George. Úspěchem bylo představení mobilní aplikace v George, která umožní klientům FSČS v pěti krocích sjednat stavební spoření během několika minut.

V uplynulém roce pokročila Buřinka také v oblasti přeměny vnitřních procesů tak, aby se v horizontu dvou let stala bezpapírovou bankou tam, kde je to možné. Na pobočkách již klienti podepisují úvěrové smlouvy biometricky. V roce 2020 proběhla také základní technická příprava pro to, aby se i oblast sjednávání stavebního spoření stala zcela bezpapírovou, a to nejpozději do roku 2022.

Buřinka věnovala v roce 2020 velkou pozornost také zlepšování služeb pro klienty. Rozšířila 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 2020 byl z hlediska péče o klienta ve znamení nové kontaktní strategie, jejímž cílem je efektivně komunikovat a vytvářet vztah mezi Buřinkou a klientem. Naší snahou je zjistit, po čem klienti touží, nabízet jim to a přinášet jim tak do života radost a uspokojení z nového či lepšího bydlení. O tom, že se Buřince na tomto poli dařilo, svědčí rostoucí klientská spokojenost s jejími produkty a službami.

Průlomovým počinem v oblasti digitalizace úvěrových produktů je možnost sjednat si úvěr na rekonstrukci zcela online v internetovém i mobilním bankovníctví George

Rok 2020 potvrdil, že úzká spolupráce s mateřskou bankou v oblasti produktů pro bydlení, vytvoření společného týmu s agilním systémem řízení a nastavení společných cílů bylo správné rozhodnutí, které vede k vysoce efektivnímu rozvoji v oblasti uspokojování potřeb klientů souvisejících s bydlením. Všechny produkty nabízené Stavební spořitelnou ČS (úvěrové i vkladové) se staly součástí jednotné skupinové koncepce řešení klientských potřeb v oblasti bydlení (Housing) a v oblasti budoucnosti klientů (Wealth management). Oba koncepty jsou přirozenou součástí programu „Moje zdravé finance“, který prosazuje FSČS napříč klientskými potřebami a segmenty. V roce 2020 pokračovala spolupráce Buřinky a České spořitelny na společných aktivitách také v oblasti digitalizace, zefektivňování procesů i zlepšování klientských zážitků. Tento trend budeme nadále rozvíjet i v následujícím roce.

Ani v náročném roce ovlivněném pandemií a z ní plynoucí ekonomickou nejistotou nezanedbávala Buřinka své aktivity na poli společenské odpovědnosti, naopak se o to víc se angažovala zejména v oblasti charitativních projektů. Došlo k dalšímu rozvoji spolupráce

In 2020, cooperation with housing cooperatives and associations of unit owners in the form of financing their investment projects related to the housing of its members also continued successfully. In this area, Buřinka provided loans in the amount of CZK 2.04 billion for the reconstruction of older apartment buildings, especially for insulation, window replacement and the overall renovation of the house.

In the area of the deposit product, i.e. building savings, Buřinka focused more on building a product and process base than on business ambitions. 2020 was a year of exploring new approaches and testing of product parameters. The most important step was the introduction of building savings into internet and mobile banking George. The success was the introduction of a mobile application in George, which will enable FSČS's clients to negotiate building savings in a few minutes.

Last year, Buřinka also made progress in the area of transforming internal processes so that within two years it will become a paperless bank where possible. Clients already sign loan agreements biometrically at branches. In 2020, basic technical preparations were also made for the area of building savings negotiations to become completely paperless, by 2022 at the latest.

A breakthrough in the field of digitization of credit products is the possibility to arrange a loan for reconstruction completely online in internet and mobile banking George

In 2020, Buřinka also paid great attention to improving services for clients. It expanded the possibility of electronic communication and service not only in connection with the ambition to become a paperless bank, but mainly because clients have long preferred this method of communication. In terms of client care, the year 2020 was marked by a new contact strategy, the aim of which is to communicate effectively and create a relationship between Buřinka and the client. Our aim is to find out what clients want, to offer it to them and bring them joy and satisfaction from new or better living. The growing client satisfaction with its products and services testifies to the fact that Buřinka was successful in this field.

The year 2020 confirmed that close cooperation with the parent bank in the field of housing products, creating a joint team with an agile management system and setting common goals was the right decision leading to highly effective development in meeting the housing needs of clients. All products offered by Stavební spořitelna ČS (credit and deposit) have become part of a unified group concept of solving client needs in the area of housing (Housing) and in the area of clients' future (Wealth management). Both concepts are a natural part of the "My Healthy Finances" program, which is promoted by FSČS across client needs and segments. In 2020, the cooperation of Buřinka and Česká spořitelna continued on joint

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. Jako připomínku tohoto projektu Buřinka vystavěla před svou budovou lavičku z benefičních cihel, která zve k odpočinku zaměstnance i kolemjdoucí a současně ukazuje hrdost na tento společný dlouholetý projekt. Zároveň jsme v rámci pomoci samoživitelům postiženým pandemií poskytli významný finanční dar iniciativě Nory Fridrichové a tím tak pomohli vylepšit situaci těchto rodin v předvánočním období.

Zcela mimořádným počinem Buřinky v roce 2020 byla podpora inovací ve stavebnictví v podobě spolufinancování projektu první stavby celoročně obyvatelného domu pomocí 3D tisku betonem, kterou realizoval tým inovátorského studia SCOOOLPT. Tisk domu s názvem Prvok od Buřinky touto inovativní technikou, která představuje možnou alternativní cestu ve stavebnictví, získal pozornost médií, uživatelů sociálních sítí a veřejnosti na celém světě. V této souvislosti jsme také získali prestižní evropské ocenění „European Excellence Award“ za nejúspěšnější a nejodvážnější komunikační projekt s dopadem na společnost, za unikátnost řešení a byznysový efekt. Buřinka je hrdá na to, že se stala partnerem tohoto originálního projektu, který je ve všech směrech inovativní v oblasti stavebnictví a který může v budoucnu lidem plnit jejich sny o lepším bydlení.

Stavební spořitelna ČS si uvědomuje, že spokojení zaměstnanci jsou pro ni klíčovým faktorem úspěchu a tím nejdůležitějším, co má. Rok 2020 byl pro zaměstnance rokem zcela mimořádným a obtížným z důvodu pandemie covid-19. Buřinka se je proto snažila maximálně povzbudit v této nelehké době a zajistila jim potřebné technické vybavení pro práci z domova. Fyzické setkávání bylo nahrazeno online schůzkami, proběhla distribuce ochranných prostředků v podobě dezinfekcí a roušek. Nastavili jsme pravidla protiepidemických opatření v budově SSČS v závislosti na počtu nakažených zaměstnanců a aktuální situaci ve společnosti. Velký důraz byl kladen na otevřenou a pravidelnou komunikaci. Zaměstnanci se museli naučit pracovat zcela jiným způsobem, převážně ve virtuálním prostředí z domova. Buřinka je hrdá na to, že i v těchto mimořádných podmínkách obstála, že její zaměstnanci ukázali svou přizpůsobivost, efektivitu, spolehlivost i zodpovědnost a že zůstali proaktivní a inovativní. Ukázalo se, že vedlejším efektem této situace bylo účinné osvojení nových nástrojů spolupráce a zrychlení digitalizace produktů a procesů. Toto vše přispělo k vytvoření ambiciózních plánů v této oblasti pro další roky.

Je zřejmé, že rok 2020 byl pro Buřinku významný v mnoha oblastech. Prokázal, že zvolený obchodní model primární orientace na rekonstrukční financování, akcelerace digitalizace produktů a procesů i nový způsob řízení společnosti včetně nastavení agilní spolupráce s mateřskou bankou vede i přes nelehkou situaci spojenou s pandemií covid-19 k úspěchu. Buřinka je právem hrdá na to, že v tomto mimořádném roce dále postoupila v plnění svých ambicí v péči o klienty a jejich potřeb v oblasti bydlení. Zároveň věří, že prokázala, že je moderní a inovativní společností, která dovede flexibilně

activities also in the area of digitization, streamlining of processes and improvement of client experiences. We will continue to develop this trend next year.

Even in a challenging year affected by the pandemic and the resulting economic uncertainty, Buřinka did not neglect its activities in the field of social responsibility; on the contrary, it became all the more involved, especially in the area of charitable projects. There was a further development of cooperation with the non-profit organization Portus Praha, which helps mentally handicapped citizens to live more independently and with dignity. The focus of the cooperation is the financial support of the well-known charity campaign AKCE CIHLA, through which Portus obtains funds to finance its activities. As a reminder of this project, Buřinka built a bench made of benefit bricks in front of her building, which invites employees and passers-by to rest and at the same time shows pride in this joint long-term project. At the same time, as part of our assistance to single people affected by the pandemic, we provided a significant financial donation to the Nora Fridrich initiative and helped to improve the situation of these families in the run-up to Christmas.

A completely extraordinary achievement of Buřinka in 2020 was the support of innovations in construction in the form of co-financing of the project of the first construction of a year-round habitable house using 3D concrete printing, implemented by the SCOOOLPT innovation studio team. The printing of the house called "Prvok" from Buřinka with this innovative technique, which represents a possible alternative way in construction, has attracted the attention of the media, users of social networks and the public around the world. In this context, we also received the prestigious European "Excellence Award" for the most successful and courageous communication project with an impact on society, for the uniqueness of the solution and business effect. Buřinka is proud to have become a partner of this original project, which is innovative in all respects in the field of construction and which can fulfil people's dreams of better living in the future.

Stavební spořitelna ČS is aware that satisfied employees are a key factor for its success and the most important thing it has. 2020 was a very special and difficult year for employees due to the covid-19 pandemic. Therefore, Buřinka tried to encourage them as much as possible in these difficult times and provided them with the necessary technical equipment for working from home. The physical meeting was replaced by online meetings, and protective equipment in the form of disinfectants and face masks was distributed. We set the rules of anti-epidemic measures in the SSČS building depending on the number of infected employees and the current situation in the company. Great emphasis was placed on open and regular communication. Employees had to learn to work in a completely different way, mostly in a virtual environment from home. Buřinka is proud that even in these extraordinary conditions, it has survived, that its employees have shown their adaptability, efficiency, reliability and responsibility, and that they have remained proactive and innovative. It turned out that the side effect of this situation was the effective adoption of new tools for cooperation

a vhodně reagovat na nepředvídatelné změny ve společnosti a která podporuje své zaměstnance i klienty v mimořádné situaci. Považuje se za stabilní instituci, která pečuje o své zaměstnance a plní lidem jejich sny o lepším bydlení. Tím pomáhá k prosperitě nejen klientům finanční skupiny, ale i celé společnosti.

and accelerating the digitization of products and processes. All this has contributed to the creation of ambitious plans in this area for the coming years.

It is obvious that the year 2020 was significant for Buřinka in many areas. It proved that the chosen business model of primary focus on reconstruction financing, acceleration of digitization of products and processes and a new way of managing the company, including setting up agile cooperation with the parent bank, leads to success despite the difficult situation associated with the covid-19 pandemic. Buřinka is rightly proud of the fact that in this extraordinary year it has further progressed in fulfilling its ambitions in the care of clients and their needs in the field of housing. At the same time, it believes that it has proven to be a modern and innovative company that can respond flexibly and appropriately to unpredictable changes in society and that supports its employees and clients in an emergency. It is considered a stable institution that takes care of its employees and fulfils people's dreams of better housing. This helps prosperity not only for the clients of the financial group, but also for the entire Company.

Dozorčí rada/Supervisory Board

Ing. Daniela Pešková

předsedkyně dozorčí rady
od 2. března 2018

Daniela Pešková

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

Ing. Dušan Sýkora

místopředseda dozorčí rady
od 2. března 2018

Dušan Sýkora

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

RNDr. Petr Franěk, Ph.D.

člen dozorčí rady
od 1. ledna 2018

Petr Franěk

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

Ing. Miroslav Kohout

člen dozorčí rady
od 10. března 2020

Miroslav Kohout

Member of the Supervisory Board
as of March 10th, 2020

Ing. Marek Blaha

člen dozorčí rady
od 15. dubna 2019

Marek Blaha

Member of the Supervisory Board
as of April 15th, 2019

Vyjádření dozorcí rady/ Comments of the Supervisory Board

k účetní závěrce

Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., za rok 2020

Po celý rok 2020 působila dozorcí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., ve složení: Daniela Pešková – předsedkyně, Dušan Sýkora – místopředseda, Marek Blaha, Petr Franěk a Miroslav Kohout, který počátkem roku nahradil Miloše Nováka.

Činnost dozorcí rady byla v uplynulém roce výrazně ovlivněna pandemií covid-19 a s ní spojenými protiepidemickými opatřeními. Pouze dvě její jednání se konala standardně prezenční formou, další dvě jednání bylo nezbytné uskutečnit formou telekonference.

Také témata, kterým se dozorcí rada na svých jednáních zabývala, byla ovlivněna zcela novou situací ve společnosti. Vedle obchodních a ekonomických výsledků společnosti, činnosti interního auditu a Compliance Officerů zaměřila svou pozornost na oblast rizik, zejména na nová rizika, která byla spojená s pandemií. Šlo např. o zajištění provozu společnosti, hygienická opatření, postup společnosti při vyřizování odkladů splátek úvěrů z důvodů souvisejících s pandemií a jejich dopadům. Zajímala se rovněž o realizované i připravované kroky v oblasti digitalizace produktů a procesů. Sledovala i řídicí a kontrolní systém společnosti, jeho funkčnost a efektivnost.

Dozorcí rada, stejně jako v předcházejících letech, při své činnosti úzce spolupracovala s výborem pro audit, jehož zástupce pravidelně informoval dozorcí radu o svých jednáních i o přijatých závěrech.

Dozorcí rada průběžně sledovala činnost představenstva společnosti, jeho jednotlivých členů i jejich vzájemnou spolupráci. Hodnotila i schopnost reagovat na novou situaci a přizpůsobit se změnám, které uplynulý rok přinesl. Po posouzení a zhodnocení všech relevantních informací došla dozorcí rada k závěru, že představenstvo společnosti jako celek i všichni jeho členové v roce 2020 řádně plnili své úkoly a jsou i nadále plně způsobilí vykonávat své funkce.

I v roce 2020 plnila dozorcí rada 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.

Dozorcí rada přezkoumala roční účetní závěrku Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., k 31. 12. 2020 a seznámila se s výrokem externího auditora k této účetní závěrce. Dospěla k názoru, že účetní závěrka byla sestavena na základě řádně a průkazně vedených

on the Financial Statements

of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., for the Year 2020

At the beginning of 2020, the Supervisory Board of Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. was composed of: Daniela Pešková – Chairwoman, Dušan Sýkora – Vice Chairman, Marek Blaha, Petr Franěk and Miroslav Kohout, who replaced Miloš Novák at the beginning of the year.

Last year, the activities of the Supervisory Board were significantly affected by the covid-19 pandemic and related anti-epidemic measures. Only two of its meetings took place in person the other two meetings had to be held in the form of a teleconference.

The topics that the Supervisory Board dealt with at its meetings were also influenced by the completely new situation in the company. In addition to the company's business and economic results, internal audit activities and Compliance Officer focused its attention on the area of risks, especially on the new risks associated with the pandemic. These included, for example, securing the company's operations, hygienic measures, the company's procedure in handling deferrals of loan repayments for reasons related to the pandemic and their impacts. It was also interested in the implemented and planned steps in the field of digitization of products and processes. It also monitored the company's management and control system, functionality and efficiency.

As in previous years, the Supervisory Board worked closely with the Audit Committee in its activities. The representative regularly informed the Supervisory Board about activities and the conclusions reached.

The Supervisory Board continuously monitored the activities of the company's Board of Directors, its individual members and their mutual cooperation. It also assessed the ability to respond to the new situation and adapt to the changes that took place in the past year. After assessing and evaluating all relevant information, the Supervisory Board concluded that the Board of Directors as a whole and all its members performed their tasks properly in 2020 and are still fully qualified to perform their functions.

Also, in 2020, the Supervisory Board performed the role of the remuneration committee, a nomination committee and a committee for risks that are not established in the company. It supervised the rules of remuneration in the company, also approved contracts for the performance of the function of members of the Board of Directors and all services provided by the company.

účetních záznamů a účetní evidence a správně zobrazuje finanční situaci Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., k 31. 12. 2020. Představenstvem předložený návrh na rozdělení zisku společnosti za rok 2020 doporučuje dozorčí rada ke schválení.

Dozorčí rada přezkoumala obsah Zprávy o vztazích vypracované ovládanou osobou podle § 83 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, za účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 a tuto zprávu vzala bez připomínek či výhrad na vědomí.

The Supervisory Board reviewed the annual financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. as at 31 December 2020 and became acquainted with the external auditor's opinion on these financial statements. It concluded that the financial statements have been prepared on a regular basis and kept accounting entries and books in a visible way and correctly presented the financial situation of Stavební spořitelna České spořitelny as at 31 December 2020. The proposal for the distribution of the company's profit for 2020 presented by the Management Board is recommended by the Supervisory Board for approval.

The Supervisory Board reviewed the content 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 2020 to 31 December 2020. It acknowledge the report 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 předloženého Výborem pro audit Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. (dále jen VpA SSČS) je seznámení s provedenými činnostmi tohoto výboru v roce 2020 a aktivitami plánovanými na rok 2021 pro účely valné hromady Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. (dále jen SSČS).

2. Vymezení role VpA SSČS

Dle zákona č. 93/2009 Sb. O auditorech měl VpA SSČS v roce 2020 tři členy s hlasovacími právy a to ve složení Veronika Matušková, Ondřej Martinek a Bohuslav Poduška.

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

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

VpA SSČS ve spolupráci s příslušnými útvary SSČS ověřil soulad vymezení své role dle zákona č. 93/2009 Sb., ve znění novel č. 221/2015 Sb., 375/2015 Sb., 298/2016 Sb., 299/2016 Sb. a 33/2020 Sb. Bylo konstatováno, že vymezení role VpA SSČS ve všech podstatných bodech naplňuje příslušná ustanovení.

3. Provedené činnosti v roce 2020

V roce 2020 zasedal VpA SSČS celkem čtyřikrát zejména distančně. Dle schválených zápisů z jednotlivých zasedání VpA SSČS, byla pozornost věnována především těmto oblastem:

- průběžné vyhodnocování výsledků povinného auditu účetní závěrky SSČS za rok 2019,
- posouzení výběru a nezávislosti externího auditora a doplňkových služeb externího auditora na auditované osobě (SSČS) za rok 2020,
- vyhodnocení postupu sestavování roční účetní závěrky za rok 2019,
- vyhodnocení dodatečné zprávy pro VpA SSČS od externího auditora,
- projednání doporučení vedení banky vypracované externím auditorem,
- vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému SSČS za rok 2019,
- analýza rizik a plánování činnosti interního auditu SSČS,

1. Reason for Submission

The aim of the material submitted by the Audit Committee of the Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (hereinafter referred to as AC SSČS) is acquainted with the activities performed by this committee in 2020 and the activities planned for 2021 for the purposes of the General Meeting of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (hereinafter referred to as SSČS).

2. Role Definition of AC SSČS

In accordance with Act No. 93/2009 Coll., on Auditors, in 2020 the Audit Committee had three members with voting rights. It was composed of Veronika Matušková, Ondřej Martinek and Bohuslav Poduška.

Furthermore, Act No. 93/2009 Coll., on Auditors, imposes following obligations on the AC SSČS in particular:

- monitor the effectiveness of internal control, the risk management system;
- monitor the effectiveness of internal audit and ensure its functional independence;
- monitor the process of preparing financial statements;
- to recommend the auditor to the supervisory board;
- assess the independence of the statutory auditor and the audit company and the provision of ancillary services to a public-interest entity by the statutory auditor and the audit company;
- monitor the mandatory audit process;
- inform the inspection body about the result of the statutory audit.

AC SSČS verified compliance of its role in cooperation with the relevant SSČS departments according to Act No. 93/2009 Coll., as amended in 221/2015 Coll., 375/2015 Coll., 298/2016 Coll., 299/2016 Coll. and 33/2020 Coll. 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 2020

In 2020, AC SSČS met four times, mainly remotely. According to the approved minutes of the AC SSČS individual meetings, the attention was paid especially to following areas:

- continuous evaluation of the results of the statutory audit of the SSČS financial statements for 2019;
- assessing the selection and independence of the external auditor and the additional services of the external auditor on the audited entity (SSČS) for 2020;
- evaluating the process of preparing the financial statements for 2019;
- evaluating an additional report to AC SSČS from the external auditor,
- consideration of the bank's management recommendations drawn up by the external auditor,

- 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 Office 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,
- m) vypracování a předložení požadovaného reportingu Radě pro veřejný dohled nad auditem (dále jen RVDA).

V průběhu celého roku 2020 byl VpA SSČS průběžně informován o možných i realizovaných legislativních změnách s nastalými i předpokládanými dopady na činnost SSČS.

Rovněž byl VpA SSČS informován o aktuálním fungování Housing Tribu, jehož činnost byla oficiálně zahájena od 1. 10. 2019.

V průběhu roku 2020 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 2021

V souladu se schváleným plánem činnosti se VpA SSČS zaměří v roce 2021 zejména na následující činnosti:

- a) vyhodnocení výsledků auditu účetní závěrky SSČS za rok 2020,
- b) projednání dodatečné zprávy externího auditora pro VpA SSČS k auditu roční účetní závěrky za rok 2020 a projednání dopisu vedení společnosti,
- c) doporučení externího auditora k posouzení roční účetní závěrky SSČS za rok 2021,
- d) posouzení nezávislosti externího auditora a rozsahu jím poskytovaných služeb,
- e) vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému SSČS za rok 2020,
- f) sledování a posuzování procesu řízení rizik ve SSČS,
- g) strategii interního auditu SSČS na období 2021–2023,
- h) monitoring činnosti interního auditu SSČS a činnosti compliance SSČS,
- i) sledování plnění přijatých nápravných opatření interního auditu SSČS,
- j) sledování činnosti SSČS v oblasti řízení aktiv a pasiv banky,
- k) sledování postupu sestavení roční účetní závěrky SSČS za rok 2021,
- l) vypracování a předložení požadovaných reportů RVDA.

- f) evaluating the functionality and effectiveness of the SSČS management and control systems for 2019,
- g) risk and SSČS internal audit work analysis;
- h) monitoring the implementation of corrective measures from ČNB 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 Office 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;
- m) preparation and submission of the required reporting to the Public Audit Oversight Board (RVDA).

During 2020, 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 2020, 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 2021

In accordance with the approved activity plan, the AC SSČS will focus mainly on the following activities in 2021:

- a) evaluation of the results of the audit of the SSČS financial statements for 2020;
- b) discussing an additional external Auditor's Report for AC SSČS for the audit of the annual financial statements for 2020 and discussing management's letter;
- c) recommendations of the external auditor for the verification of SSČS financial statements for 2021;
- 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 2020;
- f) monitoring and assessing the risk management process in SSČS;
- g) SSČS internal audit strategy for 2021–2023;
- h) monitoring of SSČS internal audit and SSČS compliance process,
- i) monitoring compliance with internal audit remedies of SSČS,
- 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 2021;
- l) preparation and submission of required RVDA reports.

5. Návrh usnesení valné hromady

Valná hromada SSČS bere informaci o činnosti VpA SSČS za rok 2020 a plán práce na rok 2021 na vědomí.

Valné hromadě SSČS předkládá dne 29. 1. 2021

Bohuslav Poduška
předseda výboru pro audit

5. Proposal of Resolution of the General Meeting

The General Meeting of SSČS acknowledge the information on the activities of AC SSČS for 2020 and the work plan for 2021.

It is submitted to the General Meeting of SSČS on 29 January 2021.

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.

Zcela mimořádným počinem Buřinky v roce 2020 byla podpora inovací ve stavebnictví prostřednictvím spolufinancování projektu první stavby celoročně obyvatelného domu pomocí 3D tisku betonem, kterou realizoval tým kolem sochaře Michala Trpáka. Projekt si získal velkou pozornost, zmiňují jej média na všech světových kontinentech. Doma i v zahraničí rezonovalo téma ve více než 500 výstupech s dosahem až půl miliardy čtenářů. Komunikační kampaň spojená s tiskem prvního 3D tištěného plovoucího domu, pod názvem Prvok od Buřinky, získala prestižní zlaté ocenění European Excellence Awards. Přesvědčila porotu svou odvahou, inovativním přístupem i pozitivním dopadem na společnost.

Stavební spořitelna a životní prostředí

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

Buřinka cíleně nahrazuje papírovou formu komunikace formou elektronickou, což má pozitivní dopad na životní prostředí. Její ambicí je stát se v horizontu dvou let bezpapírovou bankou tam, kde je to možné. Na pobočkách již klienti podepisují úvěrové smlouvy biometricky. V roce 2020 proběhla také základní technická příprava pro to, aby se i oblast sjednávání stavebního spoření stala zcela bezpapírovou, a to nejpozději do roku 2022.

Podporuje také dojíždění zaměstnanců do práce na kolech, vybudovala za tímto účelem potřebné technické zázemí. V celé budově Buřinky zaměstnanci třídí odpad.

Oblast udržitelnosti se prolíná i do byznysu. Ve spolupráci se svými obchodními partnery Buřinka zajišťuje klientům vyřízení dotace v rámci dotačních programů Nová zelená úsporám, Kotlíkové dotace nebo Dešťovka. Jako jediná na trhu stavebních spořitelen rovněž nabízí možnost bezplatného částečného či úplného doplacení úvěru na rekonstrukci ve výši získané dotace a to kdykoliv. Buřinka tak cílí na podporu těch typů rekonstrukcí, které vedou ke snížení energetické náročnosti domova a využívají alternativní zdroje energií.

V oblasti společenské zodpovědnosti nadále rozvíjíme spolupráci s naším hlavním partnerem Portus Praha, z.ú., jehož snahou je podpora samostatného života handicapovaných občanů. Těžištěm spolupráce je finanční podpora známé benefiční kampaně AKCE CIHLA, jejímž prostřednictvím Portus získává prostředky na financování své činnosti. Jako připomínku tohoto projektu Buřinka vystavěla před svou budovou lavičku z benefičních cihel, která zve k odpočinku

In the field of research and development Buřinka's focus in the long term is primarily on simplifying and digitizing processes that should make it easier for the client's path to a better home.

Buřinka's extraordinary achievement in 2020 was the support of innovations in construction through co-financing of the project of the first construction of a year-round habitable house using 3D concrete printing, which was carried out by a team around sculptor Michal Trpák. The project has received a lot of attention, mentioned by the media on all continents. At home and abroad, the topic resonated in more than 500 outputs with a reach of up to half a billion readers. The communication campaign connected with the printing of the first 3D printed floating house called "Prvok" from Buřinka won the prestigious gold award European Excellence Awards. It convinced the jury with its courage, innovative approach and positive impact on society.

Building society and the environment

Like the parent company Česká spořitelna, Buřinka has long focused on the development of activities that mitigate the impact of operating activities on the environment.

Buřinka purposefully replaces the paper form of communication with electronic form which has a positive impact on the environment. Its ambition is to become a paperless bank where possible within two years. At branches, clients already sign loan agreements biometrically. In 2020, basic technical preparations were also made for the area of building savings negotiations to become completely paperless, by 2022 at the latest.

It also supports the commuting of employees to work on bicycles, it has built the necessary technical facilities for this purpose. In the entire Buřinka building employees sort waste.

The area of sustainability is also intertwined in business. In cooperation with its business partners, Buřinka provides clients with the arrangement of subsidies within the subsidy programs Nova zelena usporam, Kotlikove dotace or Destovka. As the only one on the market of building societies, it also offers the possibility of free partial or full repayment of the reconstruction loan in the amount of the obtained subsidy, and at any time. Buřinka thus aims to support those types of reconstructions that lead to a reduction in the energy consumption of the home and use alternative energy sources.

In the area of social responsibility, we continue to develop cooperation with our main partner Portus Praha, z.ú., whose effort is to support the independent life of disabled citizens. The focus of the cooperation is the financial support of the well-known charity campaign AKCE CIHLA, through which Portus obtains funds to finance its activities. As a reminder of this project, Buřinka built a bench made

zaměstnance i kolemjdoucí a současně ukazuje hrdost na tento společný dlouholetý projekt.

V rámci podpory sociálních skupin nejvíce postižených pandemií covid-19 jsme poskytli významný finanční dar iniciativě Nory Fridrichové. Její snahou bylo zajistit potraviny pro rodiny samoživitelů, které se vlivem pandemie dostaly do finančních potíží. Díky našemu příspěvku jsme tak pomohli vylepšit situaci těchto rodin v předvánočním období.

of benefit bricks in front of her building, which invites employees and passers-by to rest and at the same time shows pride in this common long-term project.

As part of the support of the social groups most affected by the covid-19 pandemic, we provided a significant financial donation to Nora Fridrichova initiative. Her aim was to provide food for single families who got into financial difficulties as a result of the pandemic. Thanks to our contribution, we helped to improve the situation of these families in the run-up to Christmas.

Finanční část

Zpráva nezávislého auditora	27
Účetní závěrka k 31. prosinci 2020	33
Rozvaha	33
Podrozvaha	35
Výkaz zisku a ztráty	36
Přehled o změnách vlastního kapitálu	37
Příloha k účetní závěrce	38
Zpráva o vztazích	71
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	77

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., se sídlem Vinohradská 180/1632 („Banka“) k 31. prosinci 2020 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Banky se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2020,
 - výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2020,
 - přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020, 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 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 s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 5 % průměrného zisku před zdaněním za poslední 3 roky, což činí 50 mil. Kč.

Úvěrové riziko v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty v situaci pokračující pandemie Covid-19

Při plánování auditu jsme 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. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, 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 jako celek.

Celková hladina významnosti pro Banku

50 milionů Kč (58 milionů Kč v předchozím období)

Jak byla stanovena

Hladina významnosti pro Banku byla stanovena na úrovni průměrného zisku před zdaněním za poslední 3 roky. Průměrný zisk před zdaněním byl vypočten na základě účetních závěrek za rok 2018, 2019 a 2020. Vypočtený výsledek byl zaokrouhlen dolů s cílem poskytnout obezřetnou rezervu.

Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti

Zvolili jsme průměrný zisk před zdaněním za poslední 3 roky, neboť cílem Banky je dosahování zisku a uživatelé účetní závěrky se soustředí na tento údaj. Pandemie COVID-19 měla významný dopad na ziskovost Banky, a proto k vyrovnaní výkyvů hladiny významnosti jsme použili průměrný zisk za poslední 3 roky. Hladina významnosti ve výši 5 % 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

Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty v situaci pokračující pandemie Covid-19

Banka vykázala v rozvaze a v bodě 5.4 účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 50 172 milionů Kč. Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení je nejvýznamnějším odhadem, který přímo a významně ovlivňuje zisky. Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají nejvyšší vliv na řádný odhad ocenění úvěrů je popsána v bodě 3.9 účetní závěrky. Banka postupuje v souladu se standardem IFRS 9, který vyžaduje zachycení nejen vzniklých, ale i očekávaných úvěrových ztrát. Klíčovými pro vyčíslení těchto ztrát jsou faktory pravděpodobnosti selhání úvěru, ztrát při selhání úvěru včetně posouzení kvality zajištění a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika od poskytnutí úvěru.

Zásadní vliv na úvěrové riziko a výsledky za rok 2020 měla pokračující pandemie Covid-19, která vedla k zavedení úvěrového moratoria, k meziročnímu poklesu českého hrubého domácího produktu o 5,6 % a významně ovlivnila především tržby a ziskovost řady ohrožených oborů a dlužníků a obecný růst nejistoty. Tato specifická situace si vyžádala úpravu modelů ke stanovení úvěrového rizika, identifikaci ohrožených oborů a dlužníků a kritický přístup k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika. Omezený vliv vzhledem k jedinečnosti

V letošním auditu jsme se při posuzování úvěrového rizika a znehodnocení úvěrů specificky zaměřili na dopady pandemie Covid-19, abychom posoudili její vliv na hodnotu úvěrového portfolia a vyčíslení opravných položek, protože jde o nejvýznamnější odhadovanou veličinu a riziko ovlivňující hospodářské výsledky.

Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který má Banka pro tuto oblast vybudován i přímé ověření finančních zůstatků, které Banka vykazuje v účetních závěrkách.

V úvodu jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek k úvěrům, jejich soulad se standardem IFRS 9 a kontrolní systém zajišťující jejich dodržování. Na tyto činnosti navázalo ověření úprav nejdůležitějších modelů k vyčíslení úvěrových ztrát z důvodu vlivu pandemie Covid-19 a jejich validací, při němž jsme využili naše experty pro modelování úvěrových rizik. Posoudili jsme též přístup ke klasifikaci klientů využívajících úvěrového moratoria i smluvních úprav úvěrových podmínek a postup přidělování ratingu a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika s přihlédnutím k regulatorním doporučením a optimálním postupům.

Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát jsme využili též naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech, včetně systému sledování doby prodlení a výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přidělení ratingu a zařazení úvěru do tříd stupňů definovaných IFRS 9, které zohledňuje dopady pandemie Covid-19. Zkontrolovali jsem též identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika

stávající situace mělo letos zpětné testování úvěrových modelů.

včetně identifikace rizikových oborů a dlužníků a zohlednění prospektivních informací pro vyčíslení ztrát vzniklých v roce 2020 i ztrát očekávaných v budoucnosti, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení úvěrových ztrát. Prověřili jsme též úplnost zveřejněných informací, které příslušné standardy vyžadují.

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 působí.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je 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 i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- 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 vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Bance a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme 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 odpovídá 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, 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 auditorskými 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 nepřetržitosti 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 informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Banky pro rok 2020 nás dne 29. dubna 2020 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Banky jsme nepřetržitě čtyři roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Na základě našich nejlepších znalostí a přesvědčení prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Bance neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Bance jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné další služby.

12. března 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



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

Účetní závěrka

k 31. prosinci 2020

Rozvaha k 31. prosinci 2020

Aktiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období			Minulé období 2019
		Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5.1	1 498	0	1 498	1 475
2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování – vydané vládními institucemi	5.2	7 675	0	7 675	4 618
3. Pohledávky za bankami	5.3	7 972	-1	7 971	14 981
a) splatné na požádání		36	0	36	36
b) ostatní pohledávky		7 936	-1	7 935	14 945
4. Pohledávky za klienty – ostatní	5.4	50 172	-558	49 614	44 746
5. Dluhové cenné papíry – vydané nevládními osobami	5.5	6 640	-1	6 639	6 672
9. Dlouhodobý nehmotný majetek (mimo goodwill)	5.6	714	-621	93	97
10. Dlouhodobý hmotný majetek	5.6	623	-310	313	329
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		497	-206	291	299
11. Ostatní aktiva	5.7	10	0	10	2
13. Náklady a příjmy příštích období		47	0	47	34
Aktiva celkem		75 351	-1 491	73 860	72 954

Pasiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2019
2. Závazky vůči klientům	5.8	67 127	66 931
a) splatné na požádání		256	208
b) ostatní závazky		66 871	66 723
4. Ostatní pasiva	5.9	441	499
6. Rezervy – ostatní	5.10	10	4
8. Základní kapitál – splacený	5.11	750	750
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5.12	494	493
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		490	490
c) ostatní fondy ze zisku		4	3
13. Oceňovací rozdíly z majetku	5.12	13	-3
14. Nerozdělený zisk z předchozích období	5.12	4 275	3 302
15. Zisk za účetní období	5.12	750	978
Pasiva celkem		73 860	72 954

Podrozvaha k 31. prosinci 2020

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2019
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	5.14	3 421	3 760
6. Odepsané pohledávky	5.14	1 126	1 280
Podrozvahová pasiva			
10. Přijaté zástavy a zajištění	5.14	20 854	26 159

Výkaz zisku a ztráty za rok 2020

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2019
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.15	1 998	2 121
v tom: úroky z dluhových cenných papírů		248	309
2. Náklady na úroky a podobné náklady	5.16	-796	-855
A. Čisté úrokové výnosy		1 202	1 266
4. Výnosy z poplatků a provizí	5.17	351	374
5. Náklady na poplatky a provize	5.18	-96	-92
B. Čisté výnosy z poplatků a provizí		255	282
7. Ostatní provozní výnosy	5.19	20	26
8. Ostatní provozní náklady	5.20	-32	-37
9. Správní náklady	5.21	-438	-459
a) náklady na zaměstnance		-228	-213
aa) mzdy a platy		-166	-157
ab) sociální a zdravotní pojištění		-54	-50
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-8	-6
b) ostatní správní náklady		-210	-246
C. Čisté výnosy z provozních činností před odpisy, tvorbou a použitím rezerv a opravných položek		1 007	1 078
11. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-48	-50
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5.22	432	565
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	5.22	-493	-439
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		-6	6
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		892	1 160
20. Daň z příjmů	5.23	-142	-182
21. Zisk za účetní období po zdanění		750	978

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2020

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 1. lednu 2019	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	3	3	0	-3	0
Použití fondů	0	-3	-3	0	0	-3
Zůstatek k 31. prosinci 2019	750	490	3	-3	4 280	5 520
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	16	0	16
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	750	750
Převody do fondů	0	0	5	0	-5	0
Použití fondů	0	0	-4	0	0	-4
Zůstatek k 31. prosinci 2020	750	490	4	13	5 025	6 282

Účetní závěrka byla sestavena Stavební spořitelnou České spořitelny, a.s., a schválena jejím představenstvem dne 12. března 2021. Závěrka bude předložena ke schválení jedinému akcionáři.

Ing. Libor Vošický
předseda představenstva

RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
místopředsedkyně představenstva

Příloha k účetní závěrce

za rok 2020

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 2020:

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. Miroslav Kohout	od 10. března 2020
Člen	Ing. Marek Blaha	od 15. dubna 2019

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 Matušková	od 11. října 2017

K 31. prosinci 2019 zaniklo členství v dozorčí radě Ing. Miloši Novákoví, CSc. Dne 10. března 2020 vzniklo členství v dozorčí radě Ing. Miroslavu Kohoutovi.

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 uvažováním všech smluvních podmínek finančního nástroje, ale nezohledňují se očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a všechny ostatní prémie a diskonty.

Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštím datu refixace úroků, s výjimkou prémie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbu specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastaveny na tržní sazby. Takové prémie nebo diskonty se amortizují po celou očekávanou dobu trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené

mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

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

3.2.2 Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

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

3.2.3 Klasifikace a následné oceňování finančních aktiv dle IFRS 9

Banka klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: FVOCI (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 manažeri kompenzováni. Informace o kritických úsudcích, které banka uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v bodě 3.9.2.

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 3.9.1.

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 vykazování k dispozici bez vynaložení nadměrného úsilí nebo nákladů.

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

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

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

U finančních nástrojů v úrovni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykazování. Znehodnocení je 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 účtuje 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 na účtu „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

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 vyplácet 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 neoponechala 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 vykažuje 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 vykazované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány 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 2020 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 je 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 2020 a 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.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se posouzení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelný výhradně na úrovni portfolia. V důsledku pandemie covid-19 a souvisejícím ekonomickým dopadům banka zavedla dodatečná kritéria posouzení SICR na úrovni portfolia.

Banka došla k závěru, že moratoria zavedená v České republice naplňují podmínky definované v pokynech EBA zveřejněných 25. března a 2. dubna 2020. Tím pádem úlevy poskytnuté dlužníkům nevedou

k automatickému transferu ze stupně 1 do stupně 2. Banka však nadále provádí i individuální posuzování existence okolností, které by vedly k překlasifikování do jiného stupně (například v případě úlev nebo selhání).

Podrobnější informace o přístupu banky k dopadům pandemie covid-19 jsou uvedeny v bodě 3.9.4.

„Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou k dvanáctiměsíčním 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 úrovní znehodnocení, který vede ke stanovení 12-měsíčního ECL nebo ECL do splatnosti expozice.

Přístup na základě tří úrovní 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 úrovní 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 útvarem ČS zodpovědným za ekonomické a strategické analýzy. „Neutrální“ PD (a rovněž s drobnými výjimkami i LGD) je pro jednotlivé scénáře upravováno na základě makro modelů, které propojují makroekonomické proměnné s rizikovými parametry. Používají se stejné makro-shift modely jako pro externí a interní záťažový 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 2020 činí 19 % (2019: 19 %).

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv 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 vykážány 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 připisanou 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 aktuální 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 vstoupí v okamžiku jejich zaplacení.

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

3.7.3 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 diferenciu 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. Zisky nebo 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 držených 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 nepřítisť 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 2020 rozlišovala následující obchodní modely:

HtCP – portfolio aktiv držených 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 úložky 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 držených 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 držených s cílem jak inkasa smluvních peněžních toků, tak i jejich prodeje: Obchodním cílem tohoto portfolia je řízení likvidity společnosti a úrokového rizika rozvahy a umístění likvidního přebytku. Jeho součástí mohou být dluhopisy, HZL a pokladniční poukázky ČNB. Prodej z tohoto portfolia je předpokládán, a to i s cílem realizace zisku, ale takové prodeje nepředstavují dominantní cíl daného portfolia. Portfolio je oceňováno formou FVOCI (reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu).

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

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.

3.9.4 Účetní řešení transakcí souvisejících s covid-19 (státní podpůrná opatření týkající se znehodnocení finančních nástrojů)

Od počátku roku 2020 došlo k významnému rozšíření nemoci covid-19 způsobené novým typem koronaviru, která způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. S ohledem na očekávané výpadky v klientských cash-flow nabídla banka již

v březnu 2020 svým klientům, kteří se v důsledku pandemie koronaviru dostali do těžkostí se splácením, dobrovolný (individuální) odklad splátek o 3 měsíce spojený s odpuštěním úroků u půjček na bydlení, tj. překlenovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření (dále též označován jako „interní moratorium“).

Následně byl tento program nahrazen státním programem odkladu splátek dle zákona č. 177/2020 Sb., o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií covid-19 (dále též označován jako „státní moratorium“). V rámci státního moratoria mohli o odklad splátek požádat klienti, kteří se v přímé souvislosti s koronavirem dostali do finančních potíží a mohli si vybrat ze dvou možností délky trvání ochranné doby (tj. doba pro odklad splátek do 31. července 2020 nebo do 31. října 2020). V rámci státního moratoria nedošlo k pozastavení úročení úvěrů. V případě spotřebitelských úvěrů se nominální hodnota úroku naběhlého během této doby splatí po původním datu splacení jistiny a úrok nepřesáhne úrok určený úrokovou sazbou ve výši repo sazby vyhlášené ČNB zvýšené o 8 procentních bodů.

Po vypršení státního moratoria banka nabídla svým klientům, kteří se dále setkali s ekonomickými obtížemi způsobenými covid-19, několik možností, jak zmírnit požadavky na splácení. Retailoví klienti se mohli rozhodnout odložit splátky půjčky o 3 měsíce nebo snížit splátky o 6 měsíců.

S ohledem na různou míru zasažení jednotlivých odvětví banka změnila politiku pro zařazování pohledávek do tří stupňů znehodnocení, v závislosti na odvětví klienta, interního ratingu, dnů po splatnosti a zda klient požádal o odklad splátek v důsledku epidemie koronaviru.

U úvěrů, u nichž došlo k odkladu splátek (interní i státní moratorium), banka vykázala ztrátu z modifikace z hrubé účetní hodnoty aktiva, která představuje rozdíl mezi hrubou účetní hodnotou před smluvní úpravou a současnou hodnotou peněžních toků na základě upravených podmínek diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou (v souladu s IFRS 9.5.4.3). Tuto ztrátu banka zaúčtovala do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Čisté úrokové výnosy“ (řádek „Výnosy z úroků a podobné výnosy“) v případě finančních aktiv zařazených do stupně 1 nebo v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v případě finančních aktiv zařazených do stupně 2 nebo 3.

Úroky z úvěrů ovlivněných modifikací v rámci státního moratoria nebyly pozastaveny, avšak úroky se poté získávají z upravené hrubé účetní hodnoty.

Banka dále upravila prognózy makroekonomických proměnných (FLI) ve výpočtu očekávaného úvěrového znehodnocení (ECL), což se projevilo ve výši kolektivních opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Banka pravidelně reviduje ukazatele snížení hodnoty v rámci dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a práva k užívání

majetku. V rámci těchto aktiv nebyl identifikován žádný významný ukazatel znehodnocení v souvislosti s covid-19.

Pandemie covid-19 zvýšila míru nejistoty. Banka bude nadále pozorně sledovat, jak se situace bude dále vyvíjet. V roce 2021 banka očekává postupné oživení v důsledku oslabení pandemie covid-19.

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 předpokládaná 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 směrnici a na individuální úrovni SSČS v interním předpisu: Pracovní postup pro implementaci jednotné definice selhání. Klientem v defaultu se rozumí dlužník či spoludlužník, kterému je v současné době přiřazen interní rating R1 až R5.

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

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

4.1.4 Hlavní zásady pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace platí následující zásady:

- každý klient musí být zařazen do některé z kategorií expozic,
- každý klient má stanoven interní rating,
- jsou prováděny pravidelné revize interního ratingu klienta,
- banka používá ratingový systém (ratingové procesy, nástroje, rovnice atd.) vytvořený Českou spořitelnou, a.s.,
- validace scorekaret probíhá minimálně 1krát ročně,
- banka aplikuje jednotný pohled na úvěrové riziko klienta ve Finanční skupině České spořitelny,
- nastavení pravidel poskytování úvěrů, zejména pravidel akceptace a posuzování příjmů klientů a pravidel akceptace a posuzování hodnoty zajištění v bance obecně vychází ze skupinových politik a standardů – pro Finanční skupinu České spořitelny je velmi významnou hodnotou absence rizikové arbitráže mezi jednotlivými produkty,

- změny pravidel poskytování úvěrů jsou prováděny na základě dopadové analýzy nebo vyhodnocení pilotního provozu,
- k ekonomicky spjaté skupině dlužníků přistupuje banka jako k jedinému dlužníkovi,
- banka má stanoveny jednoznačné kompetence pro oblast schvalování úvěrů,
- banka má pod kontrolou schvalování výjimek a změn interního ratingu oproti výsledku ratingového nástroje,
- banka má vymezeny typy používaného zajištění a stanoven přístup posuzování a přehodnocování hodnoty zajištění,
- banka poskytuje úvěry na základě komplexního posouzení možností klienta úvěr splácet, nikoliv jen na základě toho, že klient disponuje kvalitním zajištěním,
- banka poskytuje úvěry výhradně v souladu s účely stanovenými v Zákoně o stavebním spoření,
- banka považuje procesní kroky zavedení úvěru do informačního systému a čerpání úvěru za klíčové kontrolní body pro dokladování účelu a splnění smluvních podmínek,
- banka má koncepci vymáhání pohledávek založenou na těchto cílech: maximalizovat úspěšnost inkasa (návrtnost 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 úrovní 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 významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze nevýkonných pozic (nesplacených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny výkonné (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 obezřetném 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-Assesment.

4.1.7 Hlavní zásady pro řízení rizika likvidity

Pro řízení rizika likvidity platí následující zásady:

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

4.1.8 Hlavní zásada pro řízení rizika nadměrné páky

Hlavní zásada pro řízení rizika nadměrné páky je následující:

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

4.1.9 Metody pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

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

4.1.10 Metody pro řízení tržních rizik

Vzhledem k rozsahu činností bylo u banky v letech 2020 a 2019 v rámci tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko investičního portfolia. V letech 2020 a 2019 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 2020 a 2019 vytvořeno obchodní portfolio.

Banka byla ze strany ČNB 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 zvážit použití pokročilejších metod a postupů

pro řízení úrokového rizika bankovní knihy, zejména pak přístup k dynamickému či podmíněnému modelování cash flow a bilance.

V roce 2020 banka analyzovala hlavní složku svých pasiv – klientské vklady ze stavebního spoření z hlediska citlivosti na změnu a vývoj tržních úrokových sazeb. Zjistili jsme, že vztah mezi sazbou a klientským odchodem není silný, resp. je nestabilní v čase, a proto nemá význam ho zohlednit v modelu. Proto VŘAP rozhodl, že banka nebude zatím stavět dynamický model na základě tržních úrokových sazeb s tím, že předmětná analýza bude 1× ročně revidována.

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 (Outlier test).

mil. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
EVE Úrokový šok 200 bp dolů	9	-270
EVE Úrokový šok 200 bp nahoru	-235	17
Kapitál (Tier I + Tier II)	5 308	4 341
20 % kapitálu Tier I+Tier II (EVE)	1062	868
Outlier test	-235	-434
Kapitál Tier I	5 255	4 278
15 % kapitálu Tier I (Outlier test)	788	642

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

	2020	2019
Hodnota VaR k 31. prosinci	58	60
Průměrná hodnota VaR	40	71

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 portfolio 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 přehledně vyjadřován na roční bázi. Plnění všech kvantitativních cílů a limitů je pravidelně (zpravidla měsíčně či kvartálně) vyhodnocováno a každý cíl nebo limit má stanovenou zelenou, oranžovou a červenou zónu a požadavky, procesy a eskalační postupy, které se aplikují, pokud je dané zóny dosaženo.

4.1.14 RAS úroveň 1

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

V rámci RAS úrovně 1 jsou definovány tyto interní limity:

- Solvency Ratio
- Tier 1 Ratio
- Common Equity Tier 1 Ratio
- Leverage Ratio
- Survival Period Analysis – SPA (limit na likvidní přebytek v mil. € v horizontu x měsíců dle jednotlivých stresových scénářů rizika likvidity)
- Liquidity Coverage Ratio LCR
- Net Stable Funding Ratio NSFR
- Risk Earnings Ratio
- Stress-Solvency Ratio
- Stress-Tier 1 Ratio
- Stress-Common Equity Tier 1 Ratio
- 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 právníky osobami na součtu cílových částek u smluv, u nichž dosud nevznikl nárok na ÚSS (regulační limit)

- maximální podíl úvěrů s vysokým LTV 80–90 % na novém portfoliu zajištěných úvěrů banky
- maximální podíl úvěrů s vysokým LTV nad 90 % na novém portfoliu zajištěných úvěrů banky
- limit na maximální podíl objemu zajištěných a nezajištěných úvěrů s vysokým DTI na novém portfoliu úvěrů banky
- limit na maximální podíl objemu zajištěných a nezajištěných úvěrů s vysokým DSTI na novém portfoliu úvěrů banky
- 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 klíčových 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 Akceptovatelná míra rizika likvidity (RAS úroveň 2)

Navýše k limitům definovaným v úrovni RAS 1 používá banka tyto limity:

- Structural liquidity limity 1Y, 2Y, 3Y

4.1.19 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

4.1.20 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.

4.1.21 Outsourcing v oblasti řízení rizik

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

- vývoj a validace ratingových nástrojů (scorekaret);
- vývoj, kalibrace, validace a konzultace v oblasti rizikových a ekonomických modelů;
- posouzení bonity klienta;
- výpočet ratingu klienta;
- posouzení a schválení úvěrového návrhu klienta;
- uzavírání úvěrových a zástavních smluv;
- záznamy negativních informací o klientech či obchodních partnerech do interních systémů (aplikace CRM-Klient/ Partner Portál, EMUS);
- výpočet rizikových parametrů;
- zátěžové testy portfolia v rámci stresového testování;
- výpočet rizikové 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.

4.2 Dopady pandemie covid-19

4.2.1 Poskytnutá řešení pro úvěrové klienty banky

Typy řešení:

- Od 20. března 2020 banka poskytovala interní program tříměsíčních bezúročných odkladů. Klienti si měli možnost vybrat začátek odkladu od 1. 4. 2020, 1. 5. 2020 nebo 1. 6. 2020.
- Od 20. dubna 2020 banka začala poskytovat odklady dle podmínek státního moratoria s počátkem nejdříve od 1. 5. 2020 a končící v červenci nebo v říjnu 2020. Tyto odklady byly úročené, ale naběhlé úroky z titulu odkladu byly přesunuty na konec splátkového kalendáře.
- Od listopadu 2020 banka poskytuje tříměsíční odklad splátek nebo šestiměsíční snížení splátek minimálně na 20 % původní splátky nebo 500 Kč. Naběhlé úroky z těchto odkladů jsou splatné ihned následujícími splátkami po ukončení odkladu. Poskytnuté odklady tohoto typu vesměs trvaly přes konec roku 2020 a také jejich poskytování pokračuje i v roce 2021. Řešení je možné poskytnout jako „Business restrukturalizace“ u klientů, kteří splní interní podmínky (tj. bez vážného negativního dopadu na záznam v úvěrovém registru a rating klienta) nebo jako Forbearance u klientů, kteří interní podmínky nesplnili (tj. včetně negativního záznamu v registru a označení selhání klienta).

V roce 2020 banka umožňovala klientovi pokračovat (prodloužit odklad) v následující formě řešení.

Následující tabulka ukazuje stav k 31. 12. 2020, kdy každý úvěr je zařazený do toho typu řešení, který byl jím využit jako poslední, tj. tabulka neobsahuje duplicitu.

Stav k 31. 12. 2020	Interní odklady (jarní vlna)	Státní moratorium	Interní odklady (podzimní vlna)	Celkem
Počet úvěrů	2 570	4 701	287	7 558
Pohledávky v mil. Kč	1 215	2 331	133	3 679
z toho po splatnosti	35	113	4	152
Pohledávky v mil. Kč	1 215	2 331	133	3 679
Stupeň 1	1 039	1 872	9	2 919
Stupeň 2	146	321	88	554
Stupeň 3	31	138	37	206
Opravné položky v mil. Kč	17	68	11	95
Stupeň 1	1	2	0	3
Stupeň 2	7	19	2	28
Stupeň 3	8	47	9	64

K 31. 12. 2020 bylo po splatnosti 394 úvěrů (cca 5,2%), kde klient použil alespoň jedno řešení související s covid-19.

4.2.2 Dopady na rizikové parametry a vývoj opravných položek

Situace kolem pandemie covid-19 vedla v roce 2020 k častým a opakovaným změnám rizikových parametrů a pravidel pro zařazení úvěrů s odkladem do stupně 2.

Období mil. Kč	Dopad	Dopad na opravné položky
Březen 2020	Zařazení všech úvěrů s požadavkem na odklad do stupně 2	+8
Duben 2020	Nastavení pravidel pro stupeň 2 u odkladů	-6
Květen 2020	Aktualizace pravidel pro stupeň 2 a rizikových parametrů	+36
Červen 2020	Aktualizace pravidel pro stupeň 2 a rizikových parametrů	+2
Listopad 2020	Aktualizace pravidel pro stupeň 2 a rizikových parametrů	+58
Prosinec 2020	Aktualizace pravidel pro stupeň 2 a rizikových parametrů	+14
Celkem		+112

4.2.3 Ztráty z modifikace

V souvislosti s odklady a shora popsanému chování k jejich úročení byly zaúčtovány ztráty z modifikace. V případě pohledávek ve stupni 1 byly ztráty zaúčtovány jako snížení čistého úrokového výnosu, v případě pohledávek ve stupni 2 a 3 byly účtovány jako navýšení rizikových nákladů. Jednorázové ztráty, které banka zaúčtovala v souvislosti s poskytnutím odkladů dle podmínek státního moratoria, se budou na úrovni jednotlivých úvěrů rozpouštět metodou efektivní úrokové míry do úrokových výnosů a to až do data jejich splatnosti.

mil. Kč	Interní odklady (jarní vlna)	Státní moratorium	Celkem
Ztráta z modifikace – stupeň 1	21,8	17,1	38,9
Ztráta z modifikace – stupeň 2 a 3	2,2	4,1	6,3
Celkem	24,0	21,2	45,2

4.2.4 Náklady na provozní zvládnutí covid-19

Banka v roce 2020 evidovala náklady přímo spojené s krizí covid-19 na zvláštním nákladovém středisku. Jednalo například o náklady na materiál (roušky, desinfekce) nebo testy pro zaměstnance.

Celkově tyto náklady v souvislosti s covid-19 za rok 2020 dosáhly 257,3 tis. Kč. Většina těchto nákladů je v rámci pravidel skupiny EGB evidována také v systému EMUS jako událost operačního rizika.

5. Významné položky

5.1 Pokladní hotovost, vklady u ČNB

K 31. prosinci 2020 představují tuto položku povinné minimální rezervy u ČNB ve výši 1 498 mil. Kč (2019: 1 475 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	2020	2019
Dluhové CP ve FVOCI	1 321	212
Dluhové CP v AC	6 354	4 406
Celkem	7 675	4 618

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 2020 a 31. prosinci 2019 je dokumentován v tabulce níže.

mil. Kč	Naběhlá hodnota	Oceňovací rozdíly ze změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
k 31. prosinci 2020			
Dluhové cenné papíry zařazené do úrovně 1	1 298	23	1 321
Vládní instituce	1 298	23	1 321
Celkem	1 298	23	1 321
k 31. prosinci 2019			
Dluhové cenné papíry zařazené do úrovně 1	205	7	212
Vládní instituce	205	7	212
Celkem	205	7	212

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 2020 a 31. prosinci 2019. 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	2020		2019	
	Úroveň 1	Celkem	Úroveň 1	Celkem
Státní dluhopisy				
– Nízkorizikové	1 321	1 321	212	212
Brutto účetní hodnota	1 321	1 321	212	212
Snížení o opravnou položku	0	0	0	0
Netto účetní hodnota	1 321	1 321	212	212

b) Investice do dluhových CP v AC

Následující tabulka obsahuje analýzu dluhových cenných papírů v AC podle úvěrové kvality k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 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 2020 a 31. prosinci 2019 níže představuje také maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva:

K 31. prosinci mil. Kč	2020		2019	
	Úroveň 1	Celkem	Úroveň 1	Celkem
Státní dluhopisy				
– Nízkorizikové	6 354	6 354	4 406	4 406
Brutto účetní hodnota	6 354	6 354	4 406	4 406
Snížení o opravnou položku	0	0	0	0
Netto účetní hodnota	6 354	6 354	4 406	4 406

Dluhové cenné papíry v AC nejsou zajištěny.

5.3 Pohledávky za bankami

K 31. prosinci mil. Kč	2020	2019
Vklady u ostatních bank	1 240	1 743
Dohody o prodeji a zpětném odkupu u ostatních bank	6 732	13 239
Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám	–1	–1
Celkem	7 971	14 981

Následující tabulka obsahuje analýzu zůstatků pohledávek za bankami na základě úvěrové kvality k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 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 2020 a 31. prosinci 2019 představuje maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva:

K 31. prosinci mil. Kč	2020		2019	
	Úroveň 1	Celkem	Úroveň 1	Celkem
Vklady u jiných bank				
– Nízkorizikové	1 240	1 240	1 743	1 743
Brutto účetní hodnota	1 240	1 240	1 743	1 743
Opravné položky	–1	–1	–1	–1
Netto účetní hodnota	1 239	1 239	1 742	1 742
Dohody o prodeji a zpětném odkupu (reverzní repa)				
– Nízkorizikové	6 732	6 732	13 239	13 239
Brutto účetní hodnota	6 732	6 732	13 239	13 239
Opravné položky	0	0	0	0
Netto účetní hodnota	6 732	6 732	13 239	13 239
Celkové pohledávky za bankami (brutto)	7 972	7 972	14 982	14 982
Opravné položky	–1	–1	–1	–1
Celkové pohledávky za bankami (netto)	7 971	7 971	14 981	14 981

Analýza úvěrové kvality pohledávek za ostatními bankami k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 je následující:

mil. Kč	Vklady u jiných bank	Reverzní repa	Celkem
k 31. prosinci 2020			
Do splatnosti, nezhodnocené:			
Česká spořitelna	1 240	0	1 240
ČNB	0	6 732	6 732
Celkem do splatnosti, nezhodnocené	1 240	6 732	7 972
Snížení o opravné položky	-1	0	-1
Pohledávky za bankami celkem	1 239	6 732	7 971
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 2020 a 31. prosinci 2019, 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 2020				
Dohody o prodeji a zpětném odkupu s ostatními bankami s původní splatností kratší než 3 měsíce	6 732	6 610	0	0
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

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 2020 a 31. prosinci 2019 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 2020	Přírůstky z titulu vzniku a nákupů	Úbytky z titulu odúčtování	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2020
Úroveň 1	-1	-2	2	0	-1
Celkem	-1	-2	2	0	-1

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

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 2020 a 2019.

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem zapo- čtený 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	
2020					
Dohody o zpětném odkupu	6 732	0	6 732	6 610	122
2019					
Dohody o zpětném odkupu	13 239	0	13 239	13 143	96

Ostatní přijaté zajištění představuje pokladniční poukázky ČNB.

5.4 Pohledávky za klienty

mil. Kč	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Brutto účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v AC	50 172	45 188
Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-558	-442
Celková účetní hodnota úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům v AC	49 614	44 746

Účetní hodnota uvedená v rozvaze nejlépe představuje maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku vyplývajícímu z úvěrů a pohledávek klientům. Všechny pohledávky jsou za klienty z České republiky.

Brutto účetní hodnota a opravná položka ke ztrátám z úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům, které jsou oceněny v AC podle tříd k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 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 2020									
Domácnosti	45 055	2 950	699	48 704	-56	-122	-375	-553	48 151
Nefinanční instituce	1 385	74	9	1 468	-2	-1	-2	-5	1 463
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	46 440	3 024	708	50 172	-58	-123	-377	-558	49 614
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

Banka v roce 2020 a 2019 poskytovala také komerční úvěry právnickým osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek). Celkem bylo v roce 2020 poskytnuto 495 těchto úvěrů (2019: 494 úvěrů) v celkové výši 2 035 mil. Kč (2019: 2 074 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 2020 8 761 mil. Kč (2019: 7 762 mil. Kč).

Úvěry právnickým osobám představují ke konci roku 2020 17,6 % z celkového objemu úvěrového portfolia (2019: 17,3 %).

Z úvěrů fyzickým osobám představují ke konci roku 2020 překlenovací úvěry 39,7 % a úvěry ze stavebního spoření 42,7 % z celkového objemu úvěrového portfolia (2019: překlenovací úvěry 46 % a úvěry ze stavebního spoření 36,7 %).

Pohledávky za klienty podle úrovní a kategorií rizikovitosti:

Kategorie rizikovitosti mil. Kč	31. prosince 2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Nízkorizikové	43 745	1 352	0	45 097
Vyžadující pozornost vedení	2 065	1 089	0	3 154
Nestandardní	630	583	0	1 213
Nevýkonné	0	0	708	708
Celkem	46 440	3 024	708	50 172

Kategorie rizikovitosti mil. Kč	31. prosince 2019			
	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

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

mil. Kč	K 1. lednu 2020	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 2020
Úroveň 1	-31	-16	9	59	-79	0	-58
Domácnosti	-30	-15	9	59	-79	0	-56
Nefinanční instituce	-1	-1	0	0	0	0	-2
Úroveň 2	-58	-191	11	-121	232	5	-122
Domácnosti	-58	-191	11	-120	232	5	-121
Nefinanční instituce	0	0	0	-1	0	0	1
Úroveň 3	-353	-8	24	-23	-33	15	-378
Domácnosti	-353	-8	24	-22	-32	15	-376
Nefinanční instituce	0	0	0	-1	-1	0	-2
Celkem	-442	-215	44	-85	120	20	-558

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

Ve sloupci „Přesuny mezi úrovněmi“ je uvedena čistá změna opravných položek z důvodu změny v úvěrovém riziku, která způsobila přeučtování úvěrů a záloh vykázaných v naběhlé hodnotě, které byly k 1. lednu 2020 a 1. lednu 2019 (nebo k počátečnímu datu zaúčtování, pokud nastalo později) zařazeny v jiné úrovni než k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019.

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 vykázány 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 vykázány v řádku „Úroveň 1“ a „Úroveň 2“.

Efekt přesunu mezi jednotlivými úrovněmi, který nemá dopad do výkazu zisku a ztráty, je vykázán 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 14 mil. Kč za rok 2020 (2019: 13 mil. Kč).

Brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 zařazeny do jiné úrovně ve srovnání s 1. lednem 2020 a 1. lednem 2019 (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
2020						
Domácnosti	1 167	856	68	65	81	68
Nefinanční organizace	4	16	0	0	4	0
Celkem	1 171	872	68	65	85	68
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

Celková brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly původně zaúčtovány v průběhu roku 2020 a nebyly plně odúčtovány do 31. prosince 2020, činí 9 752 mil. Kč (2019: 6 491 mil. Kč). Brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly drženy k 1. lednu 2020 a plně odúčtovány v průběhu roku 2020 činí 2 868 mil. Kč (2019: 2 264 mil. Kč).

Pohledávky za klienty podléhající smluvní úpravě

Dopad nevýznamných úprav smluvních peněžních toků z úvěrů a pohledávek za klienty, které byly zařazeny do úrovně znehodnocení 2 nebo 3, je uveden v následující tabulce:

mil. Kč	2020		2019	
	Naběhlá hodnota před smluvní úpravou	Čistý zisk nebo ztráta z modifikace	Naběhlá hodnota před smluvní úpravou	Čistý zisk nebo ztráta z modifikace
Domácnosti	168	- 6	0	0
Nefinanční organizace	0	0	0	0
Celkem	168	-6	0	0

K 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 banka nevykázala úvěry a pohledávky za klienty, které byly ovlivněny nevýznamnou smluvní úpravou v okamžiku, kdy byly zařazeny do úrovně znehodnocení 2 nebo 3, a u nichž došlo v průběhu účetního období k přesunu do úrovně znehodnocení 1.

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

K 31. prosinci mil. Kč	2020	2019
Domácnosti	48 704	43 807
Nefinanční organizace	1 468	1 359
Ostatní finanční instituce	0	22
Celkem	50 172	45 188

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 2020

mil. Kč	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
Nefinanční organizace	312	0	1 156	1 468
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0
Obyvatelstvo	12 690	1 242	34 772	48 704
Celkem	13 002	1 242	35 928	50 172

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

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	2020	2019
Hypoteční zástavní listy	Nekótováno	6 639	6 672
Celkem dluhové cenné papíry v AC		6 639	6 672

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

V roce 2020 i 2019 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 2020 a 31. prosinci 2019 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 2020 a 31. prosinci 2019 dále představuje maximální expozici banky vůči úvěrovému riziku na těchto aktivech:

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
2020				
Dluhové cenné papíry emitované finančními institucemi				
– Nízkorizikové	6 640	0	0	6 640
Brutto účetní hodnota	6 640	0	0	6 640
Opravné položky	-1	0	0	-1
Netto účetní hodnota	6 639	0	0	6 639
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

Opravné položky v úrovni 1 k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 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 2020	Odúčtování	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2020	K 1. lednu 2019	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2019
Úroveň 1	-1	0	0	-1	-1	0	-1
Celkem	-1	0	0	-1	-1	0	-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 2018	660	11	671
Přírůstky	21	0	21
Přeúčtování	11	-11	0
Zůstatek k 31. prosinci 2019	692	0	692
Přírůstky	20	2	22
Zůstatek k 31. prosinci 2020	712	2	714

Oprávký mil. Kč	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2018	-568	0	-568
Odpisy	-27	0	-27
Zůstatek k 31. prosinci 2019	-595	0	-595
Odpisy	-26	0	-26
Zůstatek k 31. prosinci 2020	-621	0	-621

Zůstatková cena mil. Kč	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
K 31. prosinci 2019	97	0	97
K 31. prosinci 2020	91	2	93

Analýza dlouhodobého hmotného provozního majetku

Pořizovací cena mil. Kč	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
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
Přírůstky	3	3	0	6
Úbytky	0	-4	0	-4
Zůstatek k 31. prosinci 2020	497	126	0	623

Oprávký a opravné položky mil. Kč	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2018	-183	-92	0	-275
Odpisy	-11	-12	0	-23
Úbytky	0	6	0	6
Zůstatek k 31. prosinci 2019	-194	-98	0	-292
Odpisy	-12	-10	0	-22
Úbytky	0	4	0	4
Zůstatek k 31. prosinci 2020	-206	-104	0	-310

Zůstatková cena mil. Kč	Pozemky a budovy	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
K 31. prosinci 2019	300	29	0	329
K 31. prosinci 2020	291	22	0	313

Banka nezískala v průběhu roku 2020 a 2019 nový majetek formou finančního a operativního leasingu.

5.7 Ostatní aktiva

K 31. prosinci mil. Kč	2020	2019
Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh)	10	2
Celkem	10	2

Pohledávky za ostatními dlužníky představují především zálohy poskytnuté třetím osobám a zálohy uhrazené na daň z příjmů.

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	2020	2019
Vklady klientů stavebního spoření	63 827	63 431
Vklady od ostatních finančních institucí	3 300	3 500
Celkem	67 127	66 931

Závazky nejsou kryty věcnými zárukami.

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

5.9 Ostatní pasiva

K 31. prosinci mil. Kč	2020	2019
Ostatní závazky ke klientům	118	113
Dohadné položky pasivní	139	134
Různí věřitelé	57	60
Dluh vůči státu	112	142
Odložený daňový závazek	2	27
Ostatní	13	23
Celkem	441	499

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 5 mil. Kč (2019: 11 mil. Kč).

Banka neměla k 31. prosinci 2020 ani k 31. prosinci 2019 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

5.10 Rezervy

K 31. prosinci mil. Kč	2020	2019
Rezerva na nečerpané úvěrové limity	10	4
Celkem	10	4

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

mil. Kč	K 1. lednu 2020	Přírůstky z titulu vzniku a nákupů	Úbytky z titulu odúčtování	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2020
Úroveň 1	2	6	-43	39	4
Úroveň 2	2	204	-17	-183	6
Úroveň 3	0	0	-1	1	0
Celkem	4	210	-61	-143	10

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

5.11 Základní kapitál

K 31. prosinci mil. Kč	2020	2019
Celkem	750	750

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je v roce 2020 a 2019 tvořen 5 000 akciemi o nominální hodnotě 150 tis. Kč. Akcie nejsou volně obchodovatelné a jsou vlastněny Českou spořitelnou, a.s.

5.12 Vlastní kapitál

K 31. prosinci mil. Kč	2020	2019
Základní kapitál	750	750
Povinný rezervní fond	490	490
Ostatní fondy ze zisku: sociální fond	4	3
Nerozdělený zisk z minulých let	4 275	3 302
Zisk běžného roku	750	978
Oceňovací rozdíly z majetku (po zohlednění vlivu odložené daně)	13	-3
Celkem	6 282	5 520

Oceňovací rozdíly z majetku k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 představují změnu reálné hodnoty cenných papírů zařazených do HtCS – portfolio. Součástí zůstatku oceňovacích rozdíků z majetku je také 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 HtCP portfolio.

V zůstatku nerozděleného zisku k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 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 2020

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2020	4 275	490	4
Zisk roku 2020	750	0	0
Příděl sociálnímu fondu	-5	0	5
Zůstatek po rozdělení	5 020	490	9

S ohledem na stanovisko ČNB k prodloužení restrikcí na výplatu dividend vedení banky dosud nerozhodlo o návrhu na výplatu dividendy. Návrh na rozdělení zisku roku 2020 podléhá odsouhlasení jediným akcionářem, které je očekáváno v dubnu roku 2021.

5.13 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky

Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv banky k 31. prosinci 2020

mil. Kč	Do 1 měs.	Od 1 měs. do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	1 498	0	0	0	0	0	1 498
Pohledávky za bankami	6 767	0	602	602	0	0	7 971
Cenné papíry ve FVOCI	0	0	0	207	1 114	0	1 321
Cenné papíry v AC	0	0	1 584	9 430	1 980	0	12 994
Pohledávky za klienty	49	6	98	3 215	46 244	2	49 614
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	462	462
Aktiva celkem	8 314	6	2 284	13 454	49 338	464	73 860
Závazky ke klientům	4 195	34 332	2 250	22 629	3 721	0	67 127
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	173	0	0	-6	29	6 537	6 733
Pasiva celkem	4 368	34 332	2 250	22 623	3 750	6 537	73 860
Netto rozvahová pozice	3 946	-34 326	34	-9 169	45 588	-6 073	0
Kumulativní netto rozvahová pozice	3 946	-30 380	-30 346	-39 515	6 073	0	0

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	Nespecifikováno	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

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 406 mil. Kč v roce 2020 a 426 mil. Kč v roce 2019. Ostatní pasiva splatná do 1 roku představují daňové závazky.

Součástí řádku Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál jsou rezervy, základní kapitál, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku, 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	2020	2019
Potenciální pohledávky z úvěrů	3 421	3 760
Odepsané pohledávky	1 126	1 280
Celkem	4 547	5 040

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	2020	2019
Přijaté zástavy – zástavní právo nemovitosti	13 002	11 439
Přijaté zástavy – peněžní prostředky	1 242	1 577
Přijaté kolaterály	6 610	13 143
Celkem	20 854	26 159

5.15 Výnosy z úroků a podobné výnosy

mil. Kč	2020	2019
Výnosy z pohledávek za klienty	1 664	1 592
Výnosy z pohledávek za bankami	86	220
Výnosy z cenných papírů	248	309
Celkem	1 998	2 121

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 98,73 % s rezidenty České republiky (2019: 98,86 %).

Součástí úrokových výnosů z pohledávek za klienty je ztráta z modifikace ve výši 39 mil. Kč. V roce 2020 vykázala banka ztráty z modifikace v celkové výši 45 mil. Kč (2019: 0). Zbývajících 6 mil. Kč bylo vykázáno v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

5.16 Náklady na úroky a podobné náklady

mil. Kč	2020	2019
Úroky ze závazků vůči klientům	796	855
Celkem	796	855

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,87 % s rezidenty České republiky (2019: 99,87 %).

5.17 Výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2020	2019
Vedení úvěrových účtů	112	129
Přijímání vkladů	218	222
Ostatní	21	23
Celkem	351	374

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

5.18 Náklady na poplatky a provize

mil. Kč	2020	2019
Poskytování úvěrů	9	15
Uzavírání smluv o stavebním spoření	2	2
Ostatní poplatky	85	75
Celkem	96	92

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	2020	2019
Vrácené soudní poplatky	8	10
Výnosy z nájemného	8	9
Ostatní provozní výnosy	4	7
Celkem	20	26

5.20 Ostatní provozní náklady

mil. Kč	2020	2019
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	25	29
Ostatní provozní náklady	7	8
Celkem	32	37

5.21 Správní náklady

mil. Kč	2020	2019
Osobní náklady	228	213
Mzdy a platy (bez mezd a odměn členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit)	155	146
Sociální náklady a zdravotní pojištění	54	50
Odměny členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit	11	11
Ostatní náklady na zaměstnance	8	6
Ostatní správní náklady	210	246
v tom: – náklady na audit, právní a daňové poradenství	3	3
– ostatní	207	243
Celkem	438	459

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

	2020	2019
Průměrný počet zaměstnanců	197	198
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 2020 odepsala pohledávky za klienty ve výši 23 mil. Kč (2019: 36 mil. Kč) a natvořila opravné položky ve výši 101 mil. Kč (2019: rozpustila opravné položky ve výši 23 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek činily v roce 2020 82 mil. Kč (2019: 164 mil. Kč). Banka dále vykázala ztráty z postoupených pohledávek ve výši 13 mil. Kč (2019: 25 mil. Kč) a ztrátu z modifikace ve výši 6 mil. Kč (2019: 0).

5.23 Zdanění

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

mil. Kč	2020	2019
Splatná daň	171	182
Odložená daň	-29	0
Celkem	142	182

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	2020	2019
Zisk/ztráta před zdaněním	892	1 160
Daňově neodčitatelné náklady	279	225
Výnosy nepodléhající zdanění	-281	-438
Základ daně	890	947
Daňová sazba	19 %	19 %
Splatná daň	-169	-180
Rozdíl ve finální kalkulaci splatné daně za rok 2019	-2	-2
Splatná daň celkem	-171	-182

Odložená daň

Změna stavu odloženého daňového závazku se skládá z následujících položek:

mil. Kč	2020	2019
Stav na počátku roku	27	27
Změna stavu vlastního kapitálu: přecenění finančních nástrojů FVOCI	4	-1
Změna stavu (výkaz zisku a ztráty)	-29	0
Zaokrouhlovací rozdíl	0	1
Stav na konci roku	2	27

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

mil. Kč	2020	2019
Odložené daňové pohledávky		
Daňové neodčitatelné rezervy a opravné položky k pohledávkám za klienty	150	0
Přecenění cenných papírů ve FVOCI do vlastního kapitálu	0	4
Ostatní přechodné rozdíly – dohadné účty	35	32
Celkem	185	36
Odložené daňové závazky		
Přecenění cenných papírů ve FVOCI do vlastního kapitálu	- 16	0
Nehmotný a hmotný majetek – odpisy	- 180	- 179
Celkem	- 196	- 179
Saldo přechodných rozdílů celkem	- 11	- 143
Sazba daně	19%	19%
Odložený daňový závazek	- 2	- 27

V letech 2020 a 2019 byl odložený daňový závazek součástí ostatních pasív (viz bod 5.9).

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

mil. Kč	2020	2019
Rezervy a opravné položky	28	-3
Hmotný a nehmotný majetek	0	0
Ostatní přechodné rozdíly	1	3
Celkem	29	0

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 2019 a 2020 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 pasív obchodovaných na aktivních trzích. Konkrétně, reálná hodnota je klasifikována v rámci úrovně 1, pokud transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, cenovou konzistencí a v dostatečném objemu na průběžné bázi.

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

Úroveň 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty

V případě, že je k ocenění použita tržní kotace, ale z důvodu nedostatečné likvidity není možné trh považovat za aktivní (odvozeno z dostupných ukazatelů tržní likvidity), je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie stanovení reálné hodnoty. Pokud nejsou dostupné tržní ceny, je reálná hodnota spočtena pomocí modelů ocenění za použití objektivně 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 nezjištěný 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 nezjištěné 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 zjištěné. 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 2020				31. prosince 2019			
	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	1 321	0	0	1 321	212	0	0	212
Celková aktiva průběžně vykázána v reálné hodnotě	1 321	0	0	1 321	212	0	0	212

5.24.4 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 2020 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	1 498	1 498	–	–	–
Pohledávky za bankami	7 971	7 982	–	–	7 982
Pohledávky za klienty	49 614	60 111	–	–	60 111
Dluhové cenné papíry v AC	12 994	13 339	6 602	6 737	0
Závazky					
Závazky vůči klientům	67 127	66 316	–	–	66 316
Finanční záruky a přísliby					
Neodvolatelné přísliby	n/a	128	–	–	128
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

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 na www.erstegroup.com.

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., v likvidaci

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 osmi členům orgánů banky v celkové výši 1,9 mil Kč (2019: 1,7 mil. Kč, šest členů).

Členům orgánů banky nebyly k 31. prosinci 2020 a 2019 poskytnuty žádné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni:

mil. Kč	2020	2019
Pohledávky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	7 921	8 444
MOPET CZ a.s.	0	22
Celkem	7 921	8 466
Závazky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	4	18
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	1 050	1 500
Celkem	1 054	1 518
Výnosy		
Česká spořitelna, a.s.	19	27
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2	3
Celkem	21	30
Náklady		
Česká spořitelna, a.s.	98	96
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
MOPET CZ a.s.	1	2
Celkem	100	99

Pohledávky k 31. prosinci 2020 jsou složeny z pohledávek z termínových vkladů (1,2 mld Kč) a hypotečních zástavních listů (6,6 mld Kč). Závazky k 31. prosinci 2020 obsahují závazky z termínových vkladů (1 mld Kč). Náklady jsou převážně tvořeny outsourcingovými náklady (64,3 mil Kč) a náklady za IT služby (20,8 mil Kč).

7. Významné události po datu účetní závěrky

Od 31. prosince 2020 do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné 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 2020 do 31. prosince 2020

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 2020 (dále jen „účetní období“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v průběhu účetního období v platnosti níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou popisovány



B. z toho ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**,
se sídlem Am Belvedere 1, 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
- **MOPET CZ a.s.**,
se sídlem Budějovická 1912/64b, Krč, 140 00 Praha 4,
IČ: 24759023
Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (sesterská společnost)
Popis vztahů – viz příloha
- **Realitní společnost České spořitelny a.s., v likvidaci**,
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., řídící osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS je koncernem za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability.

Česká spořitelna, a.s., je vlastníkem Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., který disponuje 100 % akcionářských hlasovacích práv. Nejvyšším orgánem Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. je valná hromada, jejíž působnost vykonává Česká spořitelna, a.s., jako jediný akcionář. Česká spořitelna, a.s. projevuje svoji vůli formou rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Do působnosti valné hromady (jediného akcionáře) náleží mimo jiné volba členů dozorčí rady i výboru pro audit. Postavení jediného akcionáře České spořitelny, a.s. umožňuje mít v dozorčí radě Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. své zástupce. Dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., dohlíží na výkon působnosti

představenstva Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., a usku-
tečňování 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 pře-
dem 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 náro-
kem 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 spolupa-
cuje nejen s Českou spořitelnou, a.s., která na smluvním základě
zajišťuje prodej produktu a podpůrné činnosti, ale i s ostatními pro-
pojenými 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 sta-
vební 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.

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 společ-
nosti i ostatních členů finanční skupiny. Spolupráce na projektech
umožňuje využití úspor z rozsahu či sjednocení systémů, centra-
lizace podpůrných činností, výhody spojené s využitím dostup-
ných 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 zpracovate-
lem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných
právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či příja-
tých zpracovatelem v účetním období 2020 v zájmu nebo na popud
jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem zpra-
covatele dne 12. března 2021.

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 loga	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, zaobalování 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 služeb 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 šablon XEF	součinnost	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	úhrada	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a.s.	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	úhrada	nevznikla
Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Česká spořitelna, a.s.	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání v budově Trianon	úhrada	nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a.s.	Nájem nebytových prostor, pobočka ČS v sídle SSČS	úhrada	nevznikla
Liability Agreement	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG	Smlouva o možnosti využívání systému REUTERS – obecná úprava povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	součinnost	nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH (včetně dodatků)	Česká spořitelna, a.s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi	součinnost	nevznikla
Smlouva o poskytování IP telefonních služeb	Česká spořitelna, a.s.	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	Úhrada	nevznikla
Smlouva o poskytování služby @ FAKTURA 24	Česká spořitelna, a.s.	Úprava práv a povinností poskytování služby @ FAKTURA 24 v rozsahu Obchodních podmínek pro službu @ FAKTURA 24 ČS; přenos dokumentů do aplikací elektronického bankovníctví a další služby specifikované v podmínkách	Úhrada	nevznikla
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. v likvidaci	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 2020:

mil. Kč	2020	2019
Pohledávky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	7 921	8 444
MOPET CZ a.s.	0	22
Celkem	7 921	8 466
Závazky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	4	18
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	1 050	1 500
Celkem	1 054	1 518
Výnosy		
Česká spořitelna, a.s.	19	27
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2	3
Celkem	21	30
Náklady		
Česká spořitelna, a.s.	98	96
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
MOPET CZ a.s.	1	2
Celkem	100	99

Ostatní vztahy

Nakoupené a prodané cenné papíry a obchodní podíly

V průběhu účetního období přijal zpracovatel od České spořitelny, a.s. za běžných tržních podmínek jednodenní vklady.

V roce 2020 nebyly realizovány žádné nákupy cenných papírů ani HZL.

V roce 2020 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 2020 HZL emitované Českou spořitelnou, a.s.:

Číslo emise	Rok nákupu	Počet v ks	Rok splatnosti
CZ0002001191	2009	200	2022
CZ0002001407	2009	400	2022
CZ0002001415	2012	60	2023

Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

V účetním období 2020 nebyla zpracovatelem vyplacena dividendy z hospodářského výsledku za rok 2019.

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 2020	31. prosince 2019
Kapitál	5 308 318	4 341 152
Tier 1 (T1) kapitál	5 255 049	4 278 006
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	5 255 049	4 278 006
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	750 000	750 000
Splacené CET1 nástroje	750 000	750 000
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	4 275 094	3 301 875
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	4 275 094	3 301 875
Použitelný zisk/ztráta	0	0
Zisk/ztráta	750 345	977 919
(-) Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	-750 345	-977 919
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	12 754	-2 935
Ostatní rezervní fondy	490 000	490 000
(-) Jiná nehmotná aktiva	-80 973	-85 312
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-93 124	-97 307
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	12 151	11 995
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-50 754	-147 470
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpochy od CET1 kapitálu	-141 072	-28 152
Tier 2 (T2) kapitál	53 269	63 146
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	53 269	63 146

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 2020	31. prosince 2019
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 2020	31. prosince 2019
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	197 953	187 406
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	89 561	105 376
Expozice vůči podnikům	37 375	40 547
Retailové expozice	1 221 795	1 121 345
Akciové expozice	0	0
Položky představující sekuritizované pozice	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	29 598	29 185

Kapitálové poměry

Informace platné k datu (v %)	31. prosince 2020	31. prosince 2019
K ultimu vykazovaného období		
Kapitálové poměry povinné osoby		
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	26,67	23,06
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	26,67	23,06
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	26,94	23,40

Poměrové ukazatele

Informace platné k datu	31. prosince 2020	31. prosince 2019
K ultimu vykazovaného období		
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je bankou nebo spořitelním a úvěrním družstvem		
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	1,07	1,42
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v %	15,29	23,13
Aktiva na jednoho pracovníka (tis. CZK)	374 295	372 482
Správní náklady na jednoho pracovníka (tis. CZK)	2 219	2 496
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka (tis. CZK)	3 802	4 993

Financial Section

Independent Auditor's Report	80
Financial Statements for the Year Ended December 31 st , 2020	86
Balance Sheet	86
Off Balance Sheet Accounts	88
Income Statement	89
Statement of Changes in Equity	90
Notes to the Financial Statements	91
Report on Relations	124
Information about Capital and Ratio Indicators	130

Independent auditor's report

To the shareholder of Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.

Report on the audit of the financial statements

Our opinion

In our opinion, the 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 2020 and of the Bank's financial performance for the year ended 31 December 2020 in accordance with Czech accounting legislation.

What we have audited

The Bank's financial statements comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2020;
- the income statement for the year ended 31 December 2020;
- the statement of changes in equity for the year ended 31 December 2020; and
- the notes to the financial statements including 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 the "Audit regulations"). These standards consist of International Standards on Auditing 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 International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, with the Act on Auditors and with the EU Regulation. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code, Act on Auditors and EU Regulation.

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

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

Our audit approach

Overview



We have set our materiality as 5% of an average profit before tax over past 3 years, which represents CZK 50 million.

Calculation of credit risk in loans and receivables from customers in a situation of ongoing COVID-19 pandemic.

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. As in all of our audits, 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 as a whole.

Overall materiality for the Bank	CZK 50 million (CZK 58 million for the previous period)
How we determined it	Materiality for the Bank was determined as 5% of an average profit before tax over past 3 years. The average profit before tax was calculated based on the financial statements for 2018, 2019 and 2020. The final result has been rounded down to ensure a conservative margin.

Rationale for the materiality benchmark applied

We chose the three-year average from profit before tax as the goal of the Bank is to achieve profits and users will focus on this information. The COVID-19 pandemic has significant impact on the profitability of the Bank and therefore we have eliminated the consequential high volatility of materiality using the three-year average. The level of 5% of benchmark reflects the best practice for materiality for public interest entities.

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
Calculation of credit risk in loans and receivables from customers in a situation of ongoing COVID-19 pandemic In the balance sheet and in note 5.4 of the financial statements, the Bank presents its customer loan portfolio of CZK 50,172 million. The risk of loan recoverability is an inherent part of banking activities; however, the quantification of impairment loss allowances is the most important estimate that directly and significantly affects profits. Management's approach for determining the assumptions with the greatest impact on the proper estimation of loan valuation is described in Note 3.9 to the financial statements. The Bank applies IFRS 9, which requires recognition of expected credit losses rather than losses already incurred. The key factors of quantifying these losses are the probability of default, loss given default, including an assessment of the quality of the collateral, and the identification of a significant increase in credit risk (SICR) since the date the loan has been provided. The credit risk and results for 2020 were affected by the ongoing Covid-19 pandemic, which led to the implementation of a credit moratorium and a year-to-year decline in the Czech GDP of 5.6%. It also significantly affected the sales and profitability of some vulnerable industries and borrowers and resulted in the general increase of uncertainty. This specific situation required an adjustment of the models for determining credit risk, identifying vulnerable industries and borrowers,	During this year's audit, when assessing credit risk and loan impairment, we specifically focused on the impact of the Covid-19 pandemic to evaluate its impact on the loan portfolio and the quantification of ECL, as this is the most significant estimation which affects financial results. Our approach was based on the verification of the bank's control system for this area and the direct verification of the financial balances that the Bank reports in the financial statements. In the beginning, we assessed the existing principles and politics for the creation of ECL, their compliance with IFRS 9, and the control system ensuring its implementation. These activities were followed by verification of adjustments to the most important models for quantifying credit losses due to the impact of the Covid-19 pandemic and their validation, where we used our experts for credit risk modelling experts. We also assessed the approach to the classification of clients using the credit moratorium and adjustments of credit contracts, as well as the rating process and the identification of SICR taking into account regulatory recommendations and best practices. 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 the accuracy of data inputs, data processing, and automated calculations inside the core systems, including the tracking system of default periods

and taking a critical approach to identifying a SICR. Due to the uniqueness of the current situation, testing credit models on historical data has had a limited effect this year.

and system for calculation impairment loss. For a selected sample of the loan, we verified rating and stage allocation defined by IFRS 9, considering the effects of the Covid-19 pandemic. We also examined the identification of SICR events, including affected industries and borrowers, and the consideration of forward-looking information for quantifying losses incurred in 2020 and future losses, these factors have a major impact on quantifying the impairment.

We also verified the completeness of the published information that the relevant standards require.

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 the industry in which the Bank operates.

Other information

The board of directors is responsible for the other information. As defined in Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the Annual Report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

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 legal requirements, i.e. whether the other information complies with the legal requirements both in terms of formal requisites and the procedure for preparing the other information in the context of materiality.

Based on the procedures performed in the course of our audit, 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 has been prepared in accordance with the applicable legal requirements.

In addition, in the light of the knowledge and understanding of the Bank and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the other information. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the board of directors, supervisory board and audit committee of the Bank for the financial statements

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

In preparing the financial statements, the board of directors is responsible for assessing the 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 regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material 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 Audit regulations, 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 control that we identify during our audit.

We also provide the audit committee with a statement showing that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and we communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

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

Report on other legal and regulatory requirements

In compliance with Article 10(2) of the EU Regulation, we provide the following information, 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 today 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 2020 by the general meeting of shareholders of the Bank on 29 April 2020. Our uninterrupted engagement as auditors of the Bank has lasted for four years.

Provided non-audit services

To the best of our knowledge and belief, we declare that PwC Network has not provided to the Bank non-audit services that are prohibited under Article 5 (1) of the EU Regulation, as amended by the Czech law following Article 5 (3) of the EU Regulation.

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

12 March 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
represented by Partner



Petr Kříž
Statutory Auditor, Licence No. 1140

Financial Statements

for the Year Ended December 31st, 2020

Balance Sheet as at December 31st, 2020

Assets

CZK mil.	Note	Current period			Prior period 2019
		Gross	Adjustments	Net	
1. Cash in hand and balances with central banks	5.1	1,498	0	1,498	1,475
2. State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB – Issued by Government institutions	5.2	7,675	0	7,675	4,618
3. Amounts due from banks	5.3	7,972	(1)	7,971	14,981
a) Repayable on demand		36	0	36	36
b) Other Receivables		7,936	(1)	7,935	14,945
4. Amounts due from clients	5.4	50,172	(558)	49,614	44,746
5. Debt securities	5.5	6,640	(1)	6,639	6,672
9. Intangible fixed assets	5.6	714	(621)	93	97
10. Tangible fixed assets	5.6	623	(310)	313	329
of which: land and buildings for operating activities		497	(206)	291	299
11. Other assets	5.7	10	0	10	2
13. Prepayments and accrued income		47	0	47	34
Total assets		75,351	(1,491)	73,860	72,954

Liabilities

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2019
2. Amounts owed to clients	5.8	67,127	66,931
a) Repayable on demand		256	208
b) Other payables		66,871	66,723
4. Other liabilities	5.9	441	499
6. Reserves – other	5.10	10	4
8. Share capital paid up	5.11	750	750
10. Reserve fund and other funds from profit	5.12	494	493
a) Mandatory reserve funds and other funds from profit		490	490
c) Other funds from profit		4	3
13. Gains or losses from revaluation of assets and liabilities	5.12	13	(3)
14. Retained earnings brought forward	5.12	4,275	3,302
15. Profit for the period	5.12	750	978
Total liabilities		73,860	72,954

Off Balance Sheet Accounts as at December 31st, 2020

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2019
Off balance sheet assets			
1. Issued commitments and guarantees	5.14	3,421	3,760
6. Receivables written off	5.14	1,126	1,280
Off balance sheet liabilities			
10. Received collateral	5.14	20,854	26,159

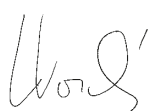
Income Statement for the Year Ended December 31st, 2020

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2019
1. Interest income and other similar income	5.15	1,998	2,121
of which: interest income from debt securities		248	309
2. Interest expense and other similar expense	5.16	(796)	(855)
A. Net interest income		1,202	1,266
4. Fee and commission income	5.17	351	374
5. Fee and commission expense	5.18	(96)	(92)
B. Net commission and fee income		255	282
7. Other operating income	5.19	20	26
8. Other operating expenses	5.20	(32)	(37)
9. Administrative expenses	5.21	(438)	(459)
a) Staff costs		(228)	(213)
aa) wages and salaries		(166)	(157)
ab) social security and health insurance		(54)	(50)
ac) other staff costs		(8)	(6)
b) Other administrative costs		(210)	(246)
C. Net income from operations before depreciation, reserves and allowances		1,007	1,078
11. Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and allowances for tangible and intangible fixed assets		(48)	(50)
12. Release of allowances and reserves for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	5.22	432	565
13. Write-offs, charge for and use of allowances and reserves for receivables and guarantees	5.22	(493)	(439)
17. Charge for and use of other reserves		(6)	6
19. Profit for the period from ordinary activities before taxes		892	1,160
20. Income tax	5.23	(142)	(182)
21. Net profit for the period		750	978

Statement of Changes in Equity for the Year Ended December 31st, 2020

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 1 January 2019	750	490	3	(6)	4,105	5,342
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	3	0	3
Net profit for the period	0	0	0	0	978	978
Dividends	0	0	0	0	(800)	(800)
Transfers to funds	0	0	3	0	(3)	0
Use of funds	0	0	(3)	0	0	(3)
Balance as at 31 December 2019	750	490	3	(3)	4,280	5,520
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	16	0	16
Net profit for the period	0	0	0	0	750	750
Transfers to funds	0	0	5	0	(5)	0
Use of funds	0	0	(4)	0	0	(4)
Balance as at 31 December 2020	750	490	4	13	5,025	6,282

Financial statements were prepared by Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., and authorized for issue by the Board of Directors on the 9th March 2021 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, 2020

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 2020 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	Miroslav Kohout	from 10 March 2020
Member	Marek Blaha	from 15 April 2019

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 of 31 December 2019, Miloš Novák ceased to be a member of the Supervisory Board. On 10 March 2020 Miroslav Kohout was appointed as member of 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 "Release of allowances and provisions for receivables and guarantees, recoveries of receivables written-off"

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 2020 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 2020 and 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.

In addition to qualitative indicators defined at the customer level, the assessment of a significant increase in credit risk is performed at the portfolio level if the information about the increase in credit risk at the level of individual instruments or at the customer level is only available with a certain time lag or is observable exclusively at the portfolio level. Due to the covid-19 pandemic and the associated economic impact, the Bank has introduced additional criteria for assessing the SICR at the portfolio level.

The Bank concludes that the moratoriums in place in the Czech Republic meet the conditions defined in the EBA guidelines published on 25 March and 2 April 2020. Thus, the relief granted to borrowers does not lead to an automatic transfer from Stage 1 to Stage 2. However, the Bank continues to perform individual

assessments of the existence of circumstances that would lead to a reclassification to another stage (for example, in the case of relief or default).

More detailed information on the Bank's approach to the effects of the covid-19 pandemic is provided in Section 3.9.4.

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 2020 is 19 % (2019: 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. Profit or loss on assets at amortized cost is calculated using the effective interest rate and is recognized as interest income in the income statement.

Profit or loss from derecognition (such as sales) of these assets are recognized in the income statement as a receivable write-off or allowances.

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 derecognised, 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 2020:

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.

3.9.4 Accounting for Transactions Related to Covid-19 (State Aid Measures Relating to Impairment of Financial Instruments)

Since the beginning of 2020, there has been a significant spread of covid-19 disease caused by a new type of coronavirus, which has disrupted many business and economic activities. Already in March 2020, in order to address the expected shortfalls in cash flows, the bank offered its clients, who had difficulties with repayment due to the coronavirus pandemic, a voluntary (individual) 3-month deferral of repayments of principal with interest waiver for housing loans, i.e. bridging loans and building-savings loans (hereinafter also referred to as the "internal moratorium").

Subsequently, this program was replaced by the state deferral program pursuant to Act No. 177/2020 Coll., On certain measures in the area of loan repayment in connection with the covid-19 pandemic (hereinafter also referred to as the "state moratorium"). As part of the state moratorium, clients who were in financial difficulties in direct connection with the coronavirus epidemic could request a deferral of payments and could choose from two options for protection period durations (i.e. the deferral period until 31 July 2020 or 31 October 2020). Under the state moratorium, interest rates on loans were not suspended. In the case of consumer loans, the nominal value of the interest accrued during this period was repaid after the original principal repayment date and the interest did not exceed the interest rate determined at the amount of the repo rate announced by the CNB increased by 8 percentage points.

Following the expiration of the state moratorium, the bank offered its clients, who continued to face economic difficulties caused by covid-19, several options to alleviate repayment requirements. Retail clients could choose to defer loan repayments by 3 months or reduce repayments by 6 months.

Having considered different impact on individual sectors, the Bank changed its policy for classifying receivables into three levels of impairment, depending on the client's industry, internal rating, days past due and whether the client had requested or not a deferral of repayments due to the coronavirus epidemic.

For loans with deferred repayments (internal and state moratorium), the bank reported a loss from the modification on the gross book value of the asset, which represents the difference between the gross carrying amount before contractual adjustment and the present value of cash flows based on adjusted terms, discounted by the original effective interest rate (in accordance with IFRS 9.5.4.3). The bank recognized this loss in the income statement within 'Net interest income' (line "Interest income and similar income") in the case of financial assets classified as Stage 1 or within 'Write-offs, creation and use of allowances and provisions for receivables and guarantees' in case of financial assets classified at Stage 2 or 3.

Interest on loans affected by the modification from the state moratorium has not been suspended, but interest is then accrued on the adjusted gross book value.

Moreover, the Bank adjusted macroeconomic forecasts (FLI) in the calculation of expected credit loss (ECL) which led to the increase of collective credit loss allowance.

The Bank regularly reviews impairment indicators for tangible and intangible fixed assets and the right-of-use assets. Within these assets, no significant impairment indicator was identified in relation to covid-19.

The covid-19 pandemic has increased the level of uncertainty. The Bank will continue to monitor closely the situation as it develops. In 2021, the bank expects a gradual recovery of the economy due to the weakening of the covid-19 pandemic.

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 a 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 2020 and 2019 is the interest rate risk of the banking book. In 2020 and 2019, 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 2020 and 2019.

The Bank was designated by the ČNB as an SREP 1 category institution (see EBA/GL/2014/13), which, according to EBA/GL/2018/02 (GENERAL INSTRUCTIONS ON INTEREST RISK MANAGEMENT OF THE INVESTMENT PORTFOLIO) means the need to consider the use of more advanced methods and procedures for managing the interest rate risk in the banking book, in particular the approach to dynamic or conditional modeling of cash flow and balance sheet.

In 2020, the bank analyzed the main component of its liabilities – client deposits from building savings in terms of sensitivity to changes and developments of market interest rates. We found out that the relationship between the rate and the client's departure is not strong, i.e. it is unstable over time and therefore it makes no sense to take it into account in the model. Therefore, VŘAP has decided that the bank will not yet build a dynamic model based on market interest rates, provided that the analysis will be revised once a year.

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 (Outlier test).

CZK mil.	31 December 2020	31 December 2019
EVE Interest rate 200 bp downward shock	9	(270)
EVE Interest rate 200 bp upward shock	(235)	17
Capital (Tier I + Tier II)	5,308	4,341
20% of the capital Tier I+Tier II (EVE)	1062	868
Outlier test	(235)	(434)
Capital Tier I	5,255	4,278
15% of the capital Tier I (Outlier test)	788	642

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.

	2020	2019
VaR as at 31 December	58	60
Average VaR	40	71

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)

Úvěrové riziko a riziko koncentrace je řízeno následujícími limity:

- 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 of 80%-90% on the new portfolio of secured loans
- maximum share of loans with high LTV above 90% on the new portfolio of secured loans
- limit on the maximum share of secured and unsecured loans with high DTI on the bank's new portfolio of loans
- limit on the maximum share of secured and unsecured loans with high DSTI on the new portfolio of the bank's 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 Risk (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 Acceptable Level of Liquidity Risk (RAS Level 2)

In addition to the limits defined in RAS 1 level, the bank uses the following limits:

- Structural liquidity limits 1Y, 2Y, 3Y

4.1.19 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.

4.1.20 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.

4.1.21 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 Portal, 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.

4.2 Impacts of the Covid-19 Pandemic

4.2.1 Provided Solutions for the Bank's Loan Clients

Solution types:

- From 20 March 2020, the bank provided an internal program of three-month interest-free deferrals. Clients had the option to choose the beginning of the postponed period as 1 April 2020, 1 May 2020 or 1 June 2020.
- From 20 April 2020, the bank began providing deferrals in accordance with the conditions of the state moratorium, starting no earlier than 1 May 2020 and ending in July or October 2020. These deferrals were interest-bearing, but accrued interest due to the deferral was moved to the end of the repayment schedule.
- Since November 2020, the bank has been providing a three-month deferral of instalments or a six-month reduction of instalments to at least 20% of the original instalment

or CZK 500. Accrued interest on these deferrals is payable immediately in subsequent instalments after the end of the deferral. The provided deferrals of this type generally lasted through the end of 2020 and their provision continues in 2021. The solution can be provided as a "Business Restructuring" for clients who meet internal conditions (i.e. without a serious negative impact on the credit registry entry and client rating) or as forbearance for clients who did not meet the internal conditions (i.e. including a negative registry entry and indication of client failure).

In 2020, the bank allowed its client to continue (extend the deferral) within the following solutions.

The following table shows the situation as of 31 December 2020, when each loan is included in that type of solution, which was used last, i.e. the table does not contain duplicates.

As at 31 December 2020	Internal delays (spring wave)	State moratorium	Internal delays (autumn wave)	Total
Number of loans	2,570	4,701	287	7,558
Receivables in millions of CZK	1,215	2,331	133	3,679
of which overdue	35	113	4	152
Receivables in millions of CZK	1,215	2,331	133	3,679
Stage 1	1,039	1,872	9	2,919
Stage 2	146	321	88	554
Stage 3	31	138	7	206
Allowances in CZK millions	17	68	11	95
Stage 1	1	2	–	3
Stage 2	7	19	2	28
Stage 3	8	47	9	64

As of 31 December 2020, 394 loans (approximately 5.2%) were overdue, where a client used at least one solution related to covid-19.

4.2.2 Impacts on Risk Parameters and Development

In 2020, the situation around the covid-19 pandemic led to frequent and repeated changes in risk parameters and rules for the inclusion of deferred loans in Stage 2.

Period CZK mil.	Impact	Impact on allowances
March 2020	Inclusion of all loans with a deferral requirement in Stage 2	+8
April 2020	Setting rules for Stage 2 for delays	–6
May 2020	Update of rules for S2 and risk parameters	+36
July 2020	Update of rules for S2 and risk parameters	+2
Listopad 2020	Update of rules for S2 and risk parameters	+58
December 2020	Update of rules for S2 and risk parameters	+14
	Total	+112

4.2.3 Modification Losses

Modification losses were recognized in connection with the deferrals and the behavior described above for their interest. In the case of Stage 1 receivables, losses were recognized as a reduction in net interest income, in the case of receivables in Stage 2 and 3, they were accounted for as an increase in risk costs. At the level of individual loans, these one-off losses (related to state moratorium) will be amortized to interest income using the effective interest rate method until the maturity date.

CZK mil.	Internal delays (spring wave)	State moratorium	Total
Modification loss – level 1	21.8	17.1	38.9
Modification loss – level 2 and 3	2.2	4.1	6.3
Total	24.0	21.2	45.2

4.2.4 Cost of Operational Management Covid-19

In 2020, the bank recorded costs directly related to the covid-19 crisis at a special cost center. These were, for example, material costs (drapes, disinfection) or tests for employees.

Overall, these costs related to covid-19 in 2020 amounted to CZK 257.3 thousand. Most of these costs are also recorded in the EMUS system as an operational risk event under the EGB group's rules.

5. Significant Balances and Amounts

5.1 Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank

As at 31 December 2020 cash in hand and balances with CNB represent mandatory reserve deposits of CZK 1,498 million (2019: CZK 1,475 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 mil.	2020	2019
Debt securities at FVOCI	1,321	212
Debt securities at AC	6,354	4 406
Total	7,675	4,618

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 2020 and 31 December 2019 is described in the table below.

CZK mil.	Amortized cost	Revaluation difference from changes in fair value	Fair value
As at 31 December 2020			
Stage 1 Debt Securities 1,298		23	1,321
Government institutions	1,298	23	1,321
Total	1,298	23	1,321
As at 31 December 2019			
Stage 1 Debt Securities	205	7	212
Government institutions	205	7	212
Total	205	7	212

a) Investments in Debt Securities at FVOCI

The table below contains an analysis of the credit risk exposure of debt securities measured at FVOCI at 31 December 2020 and 31 December 2019. 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 mil.	2020		2019	
	Stage 1	Total	Stage 1	Total
Czech treasury bills				
– Low risk	1,321	1,321	212	212
Gross book value	1,321	1,321	212	212
Credit loss allowances	–	–	–	–
Net book value	1,321	1,321	212	212

b) Investments in Debt Securities at AC

The following table contains an analysis of debt securities at AC by credit quality at 31 December 2020 and 31 December 2019 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 2020 and 31 December 2019 below also represents the bank's maximum exposure to credit risk on these assets:

As at 31 December CZK mil.	2020		2019	
	Stage 1	Total	Stage 1	Total
Czech treasury bonds				
– Low risk	6,354	6,354	4,406	4,406
Gross book value	6,354	6,354	4,406	4,406
Credit loss allowances	–	–	–	–
Net book value	6,354	6,354	4,406	4,406

The debt securities at AC are not collateralised.

5.3 Amounts Due from Banks

As at 31 December CZK mil.	2020	2019
Placements with other banks	1,240	1 743
Reverse repo agreements with other banks	6,732	13 239
Credit loss allowances	(1)	(1)
Total	7 971	14,981

The following table contains an analysis of due from banks balances by credit quality at 31 December 2020 and 31 December 2019 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 2020 and 31 December 2019 below also represents the bank's maximum exposure to credit risk for these assets:

As at 31 December CZK mil.	2020		2019	
	Stage 1	Total	Stage 1	Total
Placements with other banks				
– Low risk	1,240	1,240	1,743	1,743
Gross book value	1,240	1,240	1,743	1,743
Credit loss allowances	(1)	(1)	(1)	(1)
Net book value	1,239	1,239	1,742	1,742
Reverse repurchase agreements				
– Low risk	6,732	6,732	13,239	13,239
Gross book value	6,732	6,732	13,239	13,239
Credit loss allowances	–	–	–	–
Net book value	6,732	6,732	13,239	13,239
Amounts due from banks (gross value)	7,972	7,972	14,982	14,982
Credit loss allowances	(1)	(1)	(1)	(1)
Amounts due from banks (net book value)	7,971	7,971	14,981	14,981

Analysis of credit quality for amounts due from other banks outstanding at 31 December 2020 and 31 December 2019, is as follows:

CZK mil.	Placements with other banks	Reverse repurchase agreements	Total
As at 31 December 2020			
Neither past due nor impaired:			
Česká spořitelna	1,240	–	1,240
ČNB	–	6,732	6,732
Total neither past due nor impaired	1,240	6,732	7,972
Credit loss allowances	(1)	–	(1)
Total amounts due from banks	1,239	6,732	7,971
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

At 31 December 2020 and 31 December 2019, 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 mil.	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 2020				
Reverse repurchase agreements with other banks with original maturities of less than three months	6,732	6,610	–	–
31 December 2019				
Reverse repurchase agreements with other banks with original maturities of less than three months	13,239	13,143	–	–

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 2020 and 31 December 2019 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 mil.	As at 1 January 2020	Additions due to creation and purchase	Derecognition/ Disposals	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2020
Stage 1	(1)	(2)	2	–	(1)
Total	(1)	(2)	2	–	(1)

CZK mil.	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	–	(1)
Total	(1)	(3)	3	–	(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 2020 and 2019.

CZK mil.	Gross amounts in balance sheet	Amounts set off against financial assets	Net amounts in balance sheet	Potential effects of netting agreements not qualifying for balance sheet offsetting	Net amount after potential offsetting
				Other cash collateral received	
2020					
Reverse repurchase agreements	6,732	–	6,732	6,610	122
2019					
Reverse repurchase agreements	13,239	–	13,239	13,143	96

Other collateral received represents CNB treasury bills.

5.4 Amounts Due from Customers

CZK mil.	31 December 2020	31 December 2019
Gross carrying amount of loans and advances to customers at AC	50,172	45,188
Credit loss allowances	(558)	(442)
Total carrying amount of loans and advances to customers at AC	49,614	44,746

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. Total carrying amount of loans and advances is the amount due from customers from the Czech Republic.

Gross carrying amount and credit loss allowance amount for loans and advances to customers at AC by classes at 31 December 2020 and 31 December 2019 are disclosed in the table below:

CZK mil.	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 2020									
Households	45,055	2,950	699	48,704	(56)	(122)	(375)	(553)	48,151
Non-financial corporations	1,385	74	9	1,468	(2)	(1)	(2)	(5)	1,463
Other financial corporations	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total	46,440	3,024	708	50,172	(58)	(123)	(377)	(558)	49,614
31 December 2019									
Households	41,688	1,413	706	43,807	(30)	(57)	(353)	(440)	43,367
Non-financial corporations	1,352	1	6	1,359	(1)	–	(1)	(2)	1,357
Other financial corporations	22	–	–	22	–	–	–	–	22
Total	43,062	1,414	712	45,188	(31)	(57)	(354)	(442)	44,746

In 2020 and 2019, the bank also provided commercial loans to corporate clients (housing co-operatives and associations of apartment owners). In total, 495 of these loans (2019: 494 loans) were provided in 2020 in the total amount of CZK 2,035 million (2019: CZK 2,074 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 8,761 million as at 31 December 2020 (2019: CZK 7,762 million).

The loans to corporate clients account for 17,6 % of the aggregate amount of the loan portfolio at the end of 2020 (2019: 17,3 %).

Out of the loans to retail clients account the bridging loans represent 39,7% and the construction savings loans (loans from building saving) 42,7% of the aggregate amount of the loan portfolio at the end of 2020 (2019: the bridging loans 46 % and the loans from building saving 36,7%).

Amounts due from clients by risk level and categories

Risk level CZK mil.	31 December 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Low risk	43,745	1,352	–	45,097
Management attention	2,065	1,089	–	3,154
Substandard	630	583	–	1,213
Non-performing	–	–	708	708
Total	46,440	3,024	708	50,172

Risk level CZK mil.	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

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

CZK mil.	As at 1 January 2020	Additions due to creation and purchase	Derecog- nitions/ Disposals	Transfers between stages	Net changes due to change in credit risk	Decrease of allowances due to receivable write-off	As at 31 December 2020
Stage 1	(31)	(16)	9	59	(79)	–	(58)
Households	(30)	(15)	9	59	(79)	–	(56)
Non-financial corporations	(1)	(1)	–	–	–	–	(2)
Stage 2	(58)	(191)	11	(121)	232	5	(122)
Households	(58)	(191)	11	(120)	232	5	(121)
Non-financial corporations	–	–	–	(1)	–	–	1
Stage 3	(353)	(8)	24	(23)	(33)	15	(378)
Households	(353)	(8)	24	(22)	(32)	15	(376)
Non-financial corporations	–	–	–	(1)	(1)	–	(2)
Total	(442)	(215)	44	(85)	120	20	(558)

CZK mil.	As at 1 January 2019	Additions due to creation and purchase	Derecog- nitions/ Disposals	Transfers between stages	Net changes due to change in credit risk	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)

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 2020 and 1 January 2019 (or initial recognition date, if later) and 31 December 2020 and 31 December 2019 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 14 million cumulatively for 2020 (2019: CZK 13 million).

The year-end GCA of loans and advances to customers that were assigned at 31 December 2020 and 31 December 2019 to a different stage compared to 1 January 2020 and 1 January 2019 (or to the initial recognition date, if originated during the year) are summarized below:

CZK mil.	Transfers between Stage 1 and Stage 2		Transfers between Stage 2 and Stage 3		Transfers between Stage 1 and Stage 3	
	To Stage 2 from Stage 1	To Stage 1 from Stage 2	To Stage 3 from Stage 2	To Stage 2 from Stage 3	To Stage 3 from Stage 1	To Stage 1 from Stage 3
2020						
Households	1,167	856	68	65	81	68
Non-financial corporations	4	16	–	–	4	–
Total	1,171	872	68	65	85	68
2019						
Households	863	2,491	133	37	144	33
Non-financial corporations	1	105	–	–	6	–
Total	864	2,596	133	37	150	33

The year-end total GCA of the loans and advances to customers that were initially recognized during 2020 and not fully derecognized by 31 December 2020 amounts to CZK 9,752 million (2019: CZK 6,491 million). The GCA of the loans and advances to customers that were held at 1 January 2020 and fully derecognized during 2020 amounts to CZK 2,868 million (2019: CZK 2,264 million).

Amounts Due from Clients – Modification Gains and Losses

Impact from non-significant modification of contractual cash flows from loans and advances to customers which were classified into Stage 2 and Stage 3, is shown in the following table:

CZK mil.	2020		2019	
	AC before modification	Gain or loss from modification	AC before modification	Gain or loss from modification
Households	168	(6)	0	0
Non-financial corporations	0	0	0	0
Total	168	(6)	0	0

As at 31 December 2020 and 31 December 2019 the bank did not recognize any loans and advances to customers which were modified while classified in Stage 2 or Stage 3 which would be subsequently transferred to Stage 1.

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

As at 31 December CZK mil.	2020	2019
Households	48,704	43,807
Non-financial corporations	1,468	1,359
Other financial corporations	–	22
Total	50,172	45,188

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 2020

CZK mil.	Pledge on real estate	Cash collateral	Unsecured	Total
Non-financial corporations	312	–	1,156	1,468
Other financial corporations	–	–	–	–
Households	12,690	1,242	34,772	48,704
Total	13,002	1,242	35,928	50,172

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

CZK mil.	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

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 mil.	Listed/unlisted	2020	2019
Mortgage bonds	Unlisted	6,639	6,672
Total debt securities in AC		6,639	6,672

Debt securities are issued by financial institutions and classified in the HtC portfolio at amortized cost. In both 2020 and 2019, 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 2020 and 31 December 2019 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 2020 and 31 December 2019 represents the bank's maximum exposure to credit risk for the following assets:

CZK mil.	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
2020				
Debt securities issued by financial institutions				
– Low risk	6,640	–	–	6,640
Gross book value	6,640	–	–	6,640
Credit loss allowances	(1)	–	–	(1)
Net book value	6,639	–	–	6,639
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

CLA at Stage 1 as at 31 December 2020 and 31 December 2019 are calculated as a 12-month expected credit loss (ECL).

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

Credit Loss Allowances of Financial Assets at Amortized Cost – Debt Securities

CZK mil.	As at 1 January 2020	Derecog- nition	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2020	As at 1 January 2019	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2019
Stage 1	(1)	–	–	(1)	(1)	–	(1)
Total	(1)	–	–	(1)	(1)	–	(1)

5.6 Analysis of Tangible and Intangible Fixed Assets

Analysis of Intangible Fixed Assets

Cost CZK mil.	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2018	660	11	671
Additions	21	–	21
Transfers	11	(11)	–
Balance as at 31 December 2019	692	0	692
Additions	20	2	22
Balance as at 31 December 2020	712	2	714

Accumulated amortization CZK mil.	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2018	(568)	–	(568)
Amortization	(27)	–	(27)
Balance as at 31 December 2019	(595)	–	(595)
Amortization	(26)	–	(26)
Balance as at 31 December 2020	(621)	–	(621)

Net book value CZK mil.	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2019	97	0	97
Balance as at 31 December 2020	91	2	93

Analysis of Tangible Fixed Assets

Cost CZK mil.	Land and buildings	Plant, equipment and other	Investment in progress	Total
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
Additions	3	3	–	6
Disposals	–	(4)	–	(4)
Balance as at 31 December 2020	497	126	–	623

Accumulated depreciation and allowances CZK mil.	Land and buildings	Plant, equipment and other	Investment in progress	Total
Balance as at 31 December 2018	(183)	(92)	–	(275)
Depreciation	(11)	(12)	–	(23)
Disposals	0	6	–	6
Balance as at 31 December 2019	(194)	(98)	–	(292)
Depreciation	(12)	(10)	–	(22)
Disposals	0	4	–	4
Balance as at 31 December 2020	(206)	(104)	–	(310)

Net book value CZK mil.	Land and buildings	Plant, equipment and other	Investment in progress	Total
As at 31 December 2019	300	29	–	329
As at 31 December 2020	291	22	–	313

During 2020 and 2019, the Bank did not acquire any new assets under finance and operating lease arrangements.

5.7 Other Assets

As at 31 December CZK mil.	2020	2019
Receivables from other debtors (including advance payments)	10	2
Total	10	2

Receivables from other debtors represent mainly advances paid to third parties and advances paid for income tax.

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 mil.	2020	2019
Amounts owed to clients consisting of construction savings deposits	63,827	63,431
Deposits from other financial institutions	3,300	3,500
Total	67,127	66,931

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 mil.	2020	2019
Other payables to customers	118	113
Estimated payables	139	134
Various creditors	57	60
Due to state	112	142
Deferred tax liability	2	27
Other	13	23
Total	441	499

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 5 million (2019: CZK 11 million).

The bank did not have any overdue liabilities to finance authorities, social insurance authorities or health insurance companies as at 31 December 2020 and 31 December 2019.

5.10 Reserves

As at 31 December CZK mil.	2020	2019
Provision for undrawn loan facilities	10	4
Total	10	4

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

CZK mil.	As at 1 January 2020	Additions due to creation and purchase	Derecognition/ Disposals	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2020
Stage 1	2	6	(43)	39	4
Stage 2	2	204	(17)	(183)	6
Stage 3	–	0	(1)	1	–
Total	4	210	(61)	(143)	10

CZK mil.	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	–
Total	10	62	(35)	(33)	4

5.11 Share Capital

As at 31 December CZK mil.	2020	2019
Total	750	750

In 2020 and 2019, 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 owned by ČS.

5.12 Equity

As at 31 December CZK mil.	2020	2019
Share capital	750	750
Legal reserve fund	490	490
Other funds from profit: social fund	4	3
Retained earnings	4,275	3,302
Profit of the current year	750	978
Revaluation gains/(losses) from assets (net of deferred tax impact)	13	(3)
Total	6,282	5,520

The revaluation gains and losses from assets as at 31 December 2020 and 31 December 2019 represent a change in the fair value of securities included in the HtCS portfolio. The revaluation gains and losses from assets also includes revaluation losses related to issues of mortgage bonds, that the bank transferred in 2009 to held to maturity portfolio, in 2018 to HtC portfolio.

The retained earnings as at 31 December 2020 and 31 December 2019 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 2020

CZK mil.	Retained earnings	Legal reserve fund	Other funds from profit
As at 31 December 2020	4 275	490	4
Profit for 2020	750	–	–
Allocation to social fund	(5)	–	5
Balance after distribution	5 020	490	9

Due to ČNB's opinion on the extension of the restrictions on the payment of dividends, the Bank's management has not yet decided on the dividend payment proposal. The proposal for the 2020 profit allocation is subject to approval by the sole shareholder that is expected to be held in April 2021.

5.13 Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities

Analysis of Remaining Maturity of the Bank's Assets and Liabilities as at 31 December 2020

CZK mil.	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Not specified	Total
Cash in hand and balances with central bank	1,498	–	–	–	–	–	1,498
Amounts due from banks	6,767	–	602	602	–	–	7,971
Securities at FVOCI	–	–	–	207	1,114	–	1,321
Securities at AC	–	–	1,584	9,430	1,980	–	12,994
Amounts due from clients	49	6	98	3,215	46,244	2	49,614
Other assets	–	–	–	–	–	462	462
Total assets	8,314	6	2,284	13,454	49,338	464	73,860
Amounts owed to clients	4,195	34,332	2,250	22,629	3,721	–	67,127
Other liabilities, provisions and equity	173	–	–	(6)	29	6,537	6,733
Total liabilities	4,368	34,332	2,250	22,623	3,750	6,537	73,860
Net balance sheet position	3,946	(34,326)	34	(9,169)	45,588	(6,073)	–
Cumulative net balance sheet position	3,946	(30,380)	(30,346)	(39,515)	6,073	–	–

Analysis of Remaining Maturity of the Bank's Assets and Liabilities as at 31 December 2019

CZK mil.	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Not specified	Total
Cash in hand and balances with central bank	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	–	–

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 2020, fixed assets amounted to CZK 406 million and CZK 426 million in 2019. Other liabilities with a maturity within one year include tax liabilities.

The line "Other liabilities, provisions and equity" includes provisions, share capital, reserve funds and other funds from profits, 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 mil.	2020	2019
Undrawn loan commitments	3,421	3,760
Receivables written off	1,126	1,280
Total	4,547	5,040

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 mil.	2020	2019
Accepted pledges – real estate collateral	13,002	11,439
Accepted pledges – cash collateral	1,242	1,577
Collateral received	6,610	13,143
Total	20,854	26,159

5.15 Interest and Other Similar Income

CZK mil.	2020	2019
Income from amounts due from clients	1,664	1,592
Income from amounts due from banks	86	220
Income from securities	248	309
Total	1,998	2,121

Realized expenses result from business transactions, of which 98.73 % were concluded with residents of the Czech Republic (2019: 98.86 %).

Part of the interest income from amounts due from clients is a modification loss in the amount of CZK 39 million. In 2020, the bank reported modification losses in the total amount of CZK 45 million (2019: CZK nil). The remaining CZK 6 million was reported in the item "Write-offs, creation and use of allowances and provisions for receivables and guarantees".

5.16 Interest and Other Similar Expenses

CZK mil.	2020	2019
Expenses from amounts owed to clients	796	855
Total	796	855

Realized expenses result from business transactions, of which 99.87 % were concluded with residents of the Czech Republic (2019: 99.87 %).

5.17 Fee and Commission Income

CZK mil.	2020	2019
Maintenance of credit accounts	112	129
Acceptance of deposits	218	222
Other	21	23
Total	351	374

Other fees comprise mainly commission income from financial brokerage services.

5.18 Fee and Commission Expense

CZK mil.	2020	2019
Provision of loans	9	15
Conclusion of construction savings contracts	2	2
Other fees	85	75
Total	96	92

Other fees include, in particular, the commission expense related to product administration, fees and commissions from transactions with other banks, fees from transactions with securities, fees paid to the central depository, fees for statements of issuer's register and costs related to other banking transactions.

5.19 Other Operating Income

CZK mil.	2020	2019
Reimbursed court fees	8	10
Rental income	8	9
Other operating income	4	7
Total	20	26

5.20 Other Operating Expenses

CZK mil.	2020	2019
Contribution to the Deposit Insurance Fund	25	29
Other operating expenses	7	8
Total	32	37

5.21 Administrative Expenses

CZK mil.	2020	2019
Staff and related expenses	228	213
Wages and salaries (excluding the salaries and bonuses of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee)	155	146
Social expenses and health insurance	54	50
Compensation of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee	11	11
Other staff costs	8	6
Other administrative expenses	210	246
of which: – costs of audit, legal and tax advisory services	3	3
– other	207	243
Total	438	459

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

	2020	2019
Average number of employees	197	198
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 23 million (2019: CZK 36 million) and created

credit loss allowances in total amount of CZK 101 million (2019: released credit loss allowances in total amount of CZK 23 million). Income from receivables written-off amounted to CZK 82 million (2019: CZK 164 million). The Bank has also reported losses on ceded receivables of CZK 13 million (2019: CZK 25 million) and modification loss of CZK 6 million (2019: nil).

5.23 Taxation

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

CZK mil.	2020	2019
Current tax	171	182
Deferred tax	(29)	–
Total	142	182

Income Tax from Ordinary Activities

The table below sets out adjustments to the profit on ordinary activities before tax to arrive at the income tax base:

CZK mil.	2020	2019
Profit before tax	892	1 160
Expenses not deductible for tax purposes	279	225
Non-taxable income	(281)	(438)
Tax base	890	947
Tax rate	19 %	19 %
Current income tax expense	(169)	(180)
Difference in final calculation of tax payable for the year 2019	(2)	(2)
Total current income tax expense	(171)	(182)

Deferred tax

Change in deferred tax liabilities comprises of the following items:

CZK mil.	2020	2019
Balance as at the beginning of the year	27	27
Change in equity, revaluation of FVOCI instruments	4	(1)
Change in deferred tax expense (income statement)	(29)	–
Rounding difference	–	1
Year-end balance	2	27

Deferred tax assets and liabilities relate to the following items:

CZK mil.	2020	2019
Deferred tax assets		
Provisions not deductible for tax purposes and allowances for amounts due from clients	150	–
Revaluation of FVOCI securities to equity	–	4
Other temporary differences – estimated liabilities	35	32
Total	185	36
Deferred tax liabilities		
Revaluation of FVOCI securities to equity	(16)	–
Tangible and intangible fixed assets – depreciation	(180)	(179)
Total	(196)	(179)
Total net balance of temporary differences	(11)	(143)
Tax rate	19%	19%
Deferred tax asset/(liability)	(2)	(27)

In 2020 and 2019, deferred tax liabilities were presented in other liabilities (see Note 5.9).

The impact of the deferred tax liability on the income statement results from the change in the balance of the following temporary differences:

CZK mil.	2020	2019
Provisions and allowances	28	(3)
Tangible and intangible fixed assets	–	–
Other temporary differences	1	3
Total	29	–

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 2019 and 2020.

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 mil.	31 December 2020				31 December 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Assets at fair value								
Financial assets								
– Czech treasury bonds at FVOCI	1,321	–	–	1,321	212	–	–	212
Total assets continuously recognised at fair value	1,321	–	–	1,321	212	–	–	212

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 2020 CZK mil.	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	1,498	1,498	–	–	–
Amounts due from banks	7,971	7,982	–	–	7,982
Amounts due from clients	49,614	60,111	–	–	60,111
Debt securities in AC	12,994	13,339	6,602	6,737	–
Liabilities					
Amounts owed to clients	67,127	66,316	–	–	66,316
Financial guarantees and commitments					
Irrevocable commitments	n/a	128	–	–	128

31 December 2019 CZK mil.	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)

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 – www.erstegroup.com.

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. v likvidaci (in liquidation)

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 eight members of its bodies under the construction savings scheme in the aggregate amount of CZK 1.9 million (2019: CZK 1.7 million).

No borrowings, advance payments, loans or collateral were provided to Statutory Representatives as of 31 December 2020 and 2019.

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

CZK mil.	2020	2019
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	7,921	8,444
MOPET CZ a.s.	–	22
Total	7,921	8,466
Payables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	4	18
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	1,050	1,500
Total	1,054	1,518
Income		
Česká spořitelna, a.s.	19	27
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2	3
Total	21	30
Expenses		
Česká spořitelna, a.s.	98	96
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
MOPET CZ a.s.	1	2
Total	100	99

Receivables as at 31 December 2020 consist of receivables from term deposits (CZK 1.2 billion) and mortgage bonds (CZK 6.6 billion). As at 31 December 2020, payables include term deposits (CZK 1 billion). The costs consist mainly of outsourcing costs (CZK 64.3 billion) and IT services costs (CZK 20.8 billion).

7. Significant Post Balance Sheet Date Events

There are no 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 2020.

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 2020

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., with its registered office at Vinohradská 180/1632, 130 11, Prague 3, Business Registration Number (IC) 60197609, 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 2020 (hereinafter the "fiscal year"). During the fiscal year, the below-mentioned contracts were in place and the following legal acts and other factual measures were adopted or effected between the Company and the below mentioned entities:

A. List of Entities Whose Relations are Described Below:

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

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., in liquidation

- **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
- **MO PET CZ a.s.**,
with its registered office at Budějovická 1912/64b, Krč, 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., in liquidation**,
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. Board of Directors of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. 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 is the provision of financial services in accordance with 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.

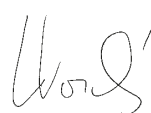
G. Advantages and Disadvantages Resulting from Related Party Relations

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 2020 year in the interest, or at the initiative, of individual related entities.

The report was discussed and approved by the Board of Directors on xx March 2021.



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, controlling, asset administration, procurement, human resources, marketing, corporate payment system and client accounting, 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 ČS 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 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 name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
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 ČS 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 (including amendments)	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
Service Agreement @ FAKTURA 24	Česká spořitelna, a.s.	Stipulation of rights and obligations in the provision of the @ FAKTURA 24 service within the scope of the Business Conditions for the @ FAKTURA 24 ČS service; transfer of documents to electronic banking applications and other services specified in the conditions	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. – in liquidation	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 2020 (in CZK million):

CZK mil.	2020	2019
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	7,921	8,444
MOPET CZ a.s.	–	22
Total	7,921	8,466
Payables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	4	18
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	1,050	1,500
Total	1,054	1,518
Revenues		
Česká spořitelna, a.s.	19	27
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	2	3
Total	21	30
Expenses		
Česká spořitelna, a.s.	98	96
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
MOPET CZ a.s.	1	2
Total	100	99

Other Relations

Purchased and Sold Securities

During the fiscal year, the Company received from the Česká spořitelna, a.s. overnight deposits under normal market conditions.

No purchases of equity securities or mortgage bonds were made in 2020.

In 2020, 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 2020 the Company, based on purchase orders, held the following mortgage bonds issued by the Česká spořitelna, a.s.:

Issue No.	Year of purchase	Number of bonds	Maturity year
CZ0002001191	2009	200	2022
CZ0002001407	2009	400	2022
CZ0002001415	2012	60	2023

Distributed Dividends, Profit and Equity Shares

In the 2020 fiscal year, the Company did not pay a dividend from the economic result for 2019.

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 2020	31 December 2019
Capital	5,308,318	4,341,152
Tier 1 (T1) capital	5,255,049	4,278,006
Tier 1 core (CET1) capital	5,255,049	4,278,006
Instruments recognized as CET1 capital	750,000	750,000
Paid-up CET1 instruments	750,000	750,000
Retained earnings	4,275,094	3,301,875
Retained earnings brought forward	4,275,094	3,301,875
Applicable profit	0	0
Profit	750,345	977,919
(-) Inapplicable interim profit or inapplicable profit brought forward	(750,345)	(977,919)
Accumulated other comprehensive income (OCI)	12,754	(2,935)
Other reserve funds	490,000	490,000
(-) Other intangible assets	(80,973)	(85,312)
(-) Other intangible assets – gross	(93,124)	(97,307)
Deferred tax liabilities related to other intangible assets	12,151	11,995
(-) Lack of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach (non-default exposures)	(50,754)	(147,470)
Other CET1 capital instruments and other CET1 capital deductions	(141,072)	(28,152)
Tier 2 (T2) capital	53,269	63,146
Excess of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach (default exposures)	53,269	63,146

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 2020	31 December 2019
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 2020	31 December 2019
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	197,953	187,406
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	89,561	105,376
Exposures towards corporates	37,375	40,547
Retail exposures	1,221,795	1,121,345
Equity exposures	0	0
Items representing securitization positions	0	0
Other assets with nature of a no-credit obligation	29,598	29,185

Capital Ratios

Data valid as at (in %)	31 December 2020	31 December 2019
At last day of reporting period		
Capital ratios of obligor		
Tier 1 core capital ratio	26.67	23.06
Tier 1 capital ratio	26.67	23.06
Total capital ratio	26.94	23.40

Indicator Ratios

Data valid as at (in %)	31 December 2020	31 December 2019
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)	1.07	1.42
Return on average Tier 1 capital (ROAE)	15.29	23.13
Assets per employee (CZK thousand)	374,295	372,482
Administrative expenses per employee (CZK thousand)	2,219	2,496
Profit/loss after taxes per employee (CZK thousand)	3,802	4,993

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 2020/Annual Report 2020

Produkce/Production:

Omega Design, s. r. o.

