



POLOLETNÍ ZPRÁVA

SBERBANK CZ, A.S.

'18

1. OBSAH

1.	OBSAH	000
2.	PROFIL SBERBANK CZ, A.S.	001
3.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA	002
4.	PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH UKAZATELŮ	003
5.	SKUPINA SBERBANK EUROPE	004
6.	ORGÁNY SPOLEČNOSTI	006
7.	ORGANIGRAM	013
8.	INFORMACE O ČINNOSTECH BANKY	014
9.	AKCIE SBERBANK CZ, A.S.	015
10.	HOSPODÁŘSKÉ PODMÍNKY	016
11.	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	017
12.	FINANČNÍ VÝSLEDKY ZA PRVNÍ POLOLETÍ 2018	026
13.	ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE	037
14.	ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	040
15.	OBCHODNÍ SÍŤ	042

Tato pololetní zpráva Sberbank CZ, a.s., vypracovaná za první pololetní období roku 2018, poskytuje věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za uplynulé pololetí. Údaje a informace v této zprávě jsou uváděné vždy k datu 30. června 2018, není-li stanoveno jinak. Tato pololetní zpráva nebyla ověřena auditorem.

2. PROFIL SBERBANK CZ, A.S.

Obchodní firma	Sberbank CZ, a.s.
Identifikační číslo	25083325
Daňové identifikační číslo	CZ25083325
Sídlo	U Trezorky 921/2, Jinonice, 158 00 Praha 5, Česká republika
Právní forma	akciová společnost
Registrace	zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4353
Den zápisu	31. října 1996
Předmět podnikání	bankovní obchody a finanční služby všeho druhu dle § 1 odst. 1 písm. a), b) a § 1 odst. 3 písm. a)-n) a r) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, které jsou uvedeny v povolení působit jako banka vydaném dle shora uvedeného zákona
Kód banky	6800
BIC/SWIFT	VBOECZ2XXXX
Identifikátor datové schránky	f94gyc6
LEI	31570010000000029583
Telefon	+420 800 133 444
Fax	+420 221 969 951
E-mail	mail@sberbankcz.cz
Internetová adresa	www.sberbank.cz
Orgán bankovního dohledu	Česká národní banka
Právní řád	Česká republika



3. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA



Vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,

Sberbank CZ, a.s., se i přes silné konkurenční prostředí dařilo v prvním pololetí roku 2018 růst jak v počtu klientů, tak v objemech prodejů.

Za prvních šest měsíců roku 2018 dosáhla Sberbank CZ, a.s., zisku po zdanění ve výši 201 mil. Kč. Oproti prvnímu pololetí roku 2017 jde o velmi mírný pokles o necelé procento, přičemž v loňském pololetí se na dosaženém zisku podílel mimořádný objem devizových operací před ukončením intervenčního režimu ČNB, který se již letos neopakoval. Pozitivně byl zisk ovlivněn především prodejem klíčových úvěrových produktů a snížením opravných položek díky zkvalitňování úvěrového portfolia. Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek činil ke konci června celkem 1,112 mld. Kč.

V segmentu fyzických osob, tj. občanů a drobných podnikatelů, banka dosáhla výborných výsledků v prodeji klíčových úvěrových produktů. Všechny tři produktové řady, tj. spotřebitelské úvěry, hypotéky a podnikatelské investiční úvěry, zaznamenaly meziroční růst o více než 20 % objemu. Přispěly k tomu produktové kampaně s novými benefity, v jejichž rámci jsme v případě spotřebitelských a micro investičních úvěrů klientům nabídli garanci nejvýhodnější úrokové sazby. Objem nových hypotečních úvěrů se meziročně zvýšil o více než 398 mil. Kč.

Oblast korporátních klientů byla ve srovnání s první polovinou roku 2017 úspěšnější zejména z pohledu provozních výnosů, ale i podílu neúrokových výnosů. V segmentu malých a středních podniků rostly především úrokové výnosy z depozit. Příznivý vliv mělo též zavedení nových produktů v oblasti cash managementu a několik významnějších úvěrových obchodů. Banka zvýšila objem výnosů z financování exportních transakcí a oproti první polovině minulého roku též významně narostl objem úrokového zajištění klientů.

Bilanční suma Sberbank CZ, a.s., ke konci prvního pololetí meziročně vzrostla o 3,04 % na 80,4 mld. Kč. Objem úvěrů poskytnutých klientům vzrostl oproti stejnému období předchozího roku o 5,3 % a ke konci prvního pololetí 2018 dosáhl hodnoty 61,2 mld. Kč. Klientské vklady vzrostly o 13 % na konečných 66 mld. Kč.

Provozní náklady vzrostly na 834 mil. Kč. Největší podíl měl nárůst personálních nákladů způsobený vyšším počtem zaměstnanců a růst mzdové hladiny v České republice. Opravné položky se meziročně výrazně snížily o 58 mil. Kč, tedy o více než 35 %. Důvodem tohoto vývoje, který pozitivně ovlivnil hospodářský výsledek prvního pololetí roku 2018, je především zkvalitňování úvěrového portfolia, úspěšné řešení nesplácených úvěrů a v neposlední řadě i příznivá makroekonomická situace.

Díky pečlivému řízení rizik banka v prvním pololetí roku udržovala i nízký podíl úvěrů v selhání (NPL), který se meziročně snížil z 5,55 % v polovině roku 2017 na 3,0 % v pololetí 2018. Likvidita a kapitál Sberbank CZ, a.s., je v polovině roku 2018 na dostatečné úrovni, v souladu se strategickými cíli banky. Banka má adekvátní rezervy, které mohou být použity ke krytí neočekávané tržní volatility, a dostatečnou kapitálovou vybavenost pro rozvoj svých obchodních aktivit a posilování své pozice na trhu.

Za dosažené výsledky děkujeme jak našim klientům a obchodním partnerům, tak i našim zaměstnancům.

Edin Karabeg
předseda představenstva

4. PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH UKAZATELŮ

Přehled nejdůležitějších ukazatelů odpovídá struktuře nejdůležitějších ukazatelů prezentovaných ve Výroční zprávě Sberbank CZ, a.s., k 31. 12. 2017.



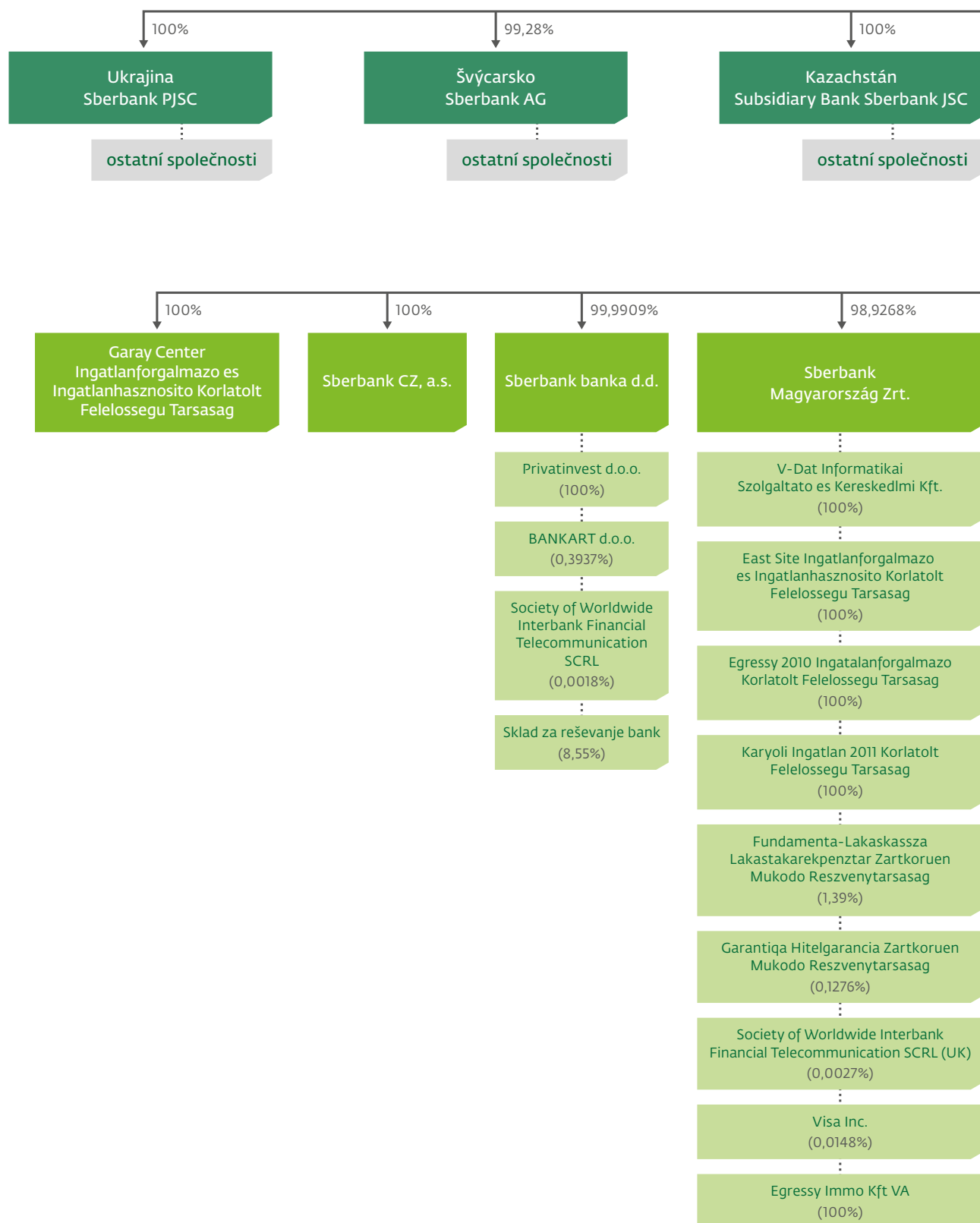
v mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017	30. 6. 2017	meziroční změna**
Bilanční suma	80 416	81 464	78 036	3,04 %
Kapitálová přiměřenost	15,66 %	16,44 %	16,60 %	
Závazky ke klientům vč. depozitních certifikátů	67 850	66 043	62 316	8,88 %
Pohledávky za klienty	61 162	60 483	58 082	5,30 %
Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek	1 112	2 228	1 151	-3,39 %
Správní náklady	773	1 454	697	10,90 %
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	250	531	251	-0,60 %
Zisk z běžné činnosti po zdanění	201	424	203	-1,00 %
Počet klientů	116 517	112 559	109 664	6,25 %
Počet zaměstnanců*	916	924	885	3,50 %
Počet prodejních míst	28	28	28	
Podíl nesplácených úvěrů (NPL)	3,00 %	5,43 %	5,55 %	

* včetně zaměstnanců na mateřské dovolené

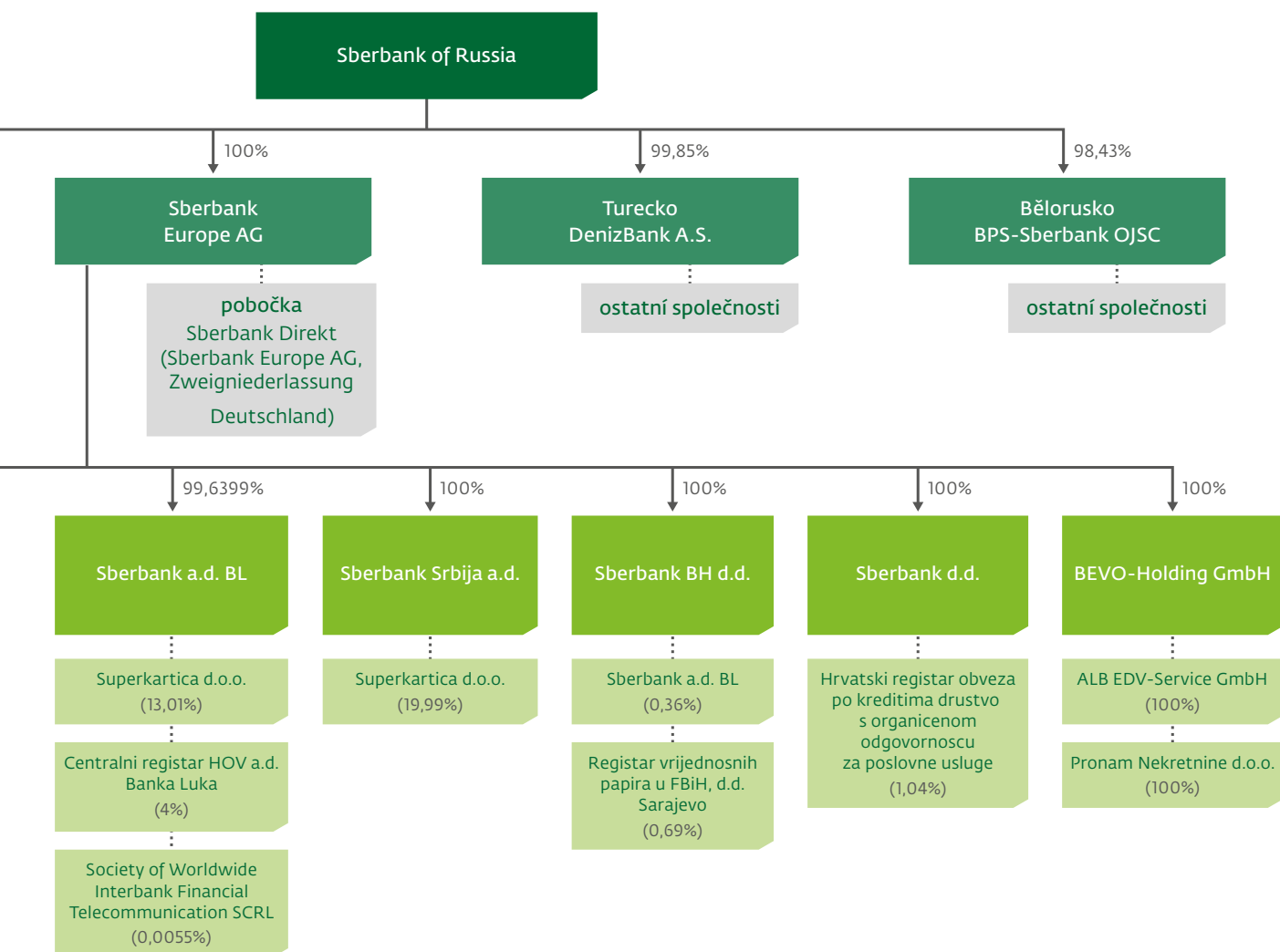
** meziroční změna= data k 30.6.2018 / data k 30. 6. 2017

5. SKUPINA SBERBANK EUROPE

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY



platné k 30. 6. 2018



Sberbank Europe AG se sídlem ve Vídni je bankovní skupinou, jejímž stoprocentním vlastníkem je největší ruská banka Sberbank of Russia.

Sberbank Europe AG je jediným akcionářem společnosti Sberbank CZ, a.s., Jako mateřská společnost působí na osmi evropských trzích: v Bosně a Hercegovině (Sarajevo a Banja Luka), České republice, Chorvatsku, Maďarsku, Německu, Rakousku, Slovinsku a Srbsku¹.

Sberbank CZ, a.s., je akciovou společností založenou dle českého práva, která působí na českém trhu jako samostatná banka ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. Poskytuje finanční služby v souladu s deklarovaným předmětem podnikání a udělenou bankovní licencí.

Sberbank Europe AG je přímo ovládající osobou společnosti Sberbank CZ, a.s.

Sberbank of Russia je nepřímým ovládající osobou společnosti Sberbank CZ, a.s., kterou ovládá prostřednictvím společnosti Sberbank Europe AG.

Ovládání ve Sberbank CZ, a.s., je vykonáváno zejména prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady (např. změnou stanov společnosti) a dále prostřednictvím členů v orgánech Sberbank CZ, a.s., tj. dozorčí radě a výboru pro audit (např. dozorčí rada jmenuje a odvolává členy představenstva Sberbank CZ, a.s.).

Sberbank CZ, a.s., není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

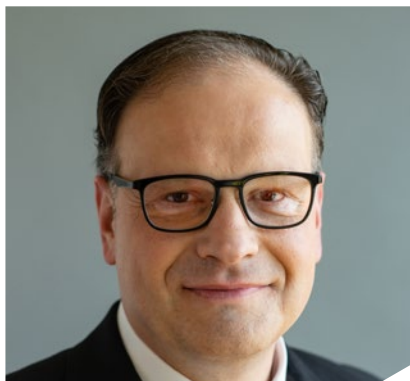
¹ <https://www.sberbank.at/sberbank-europe-ag/about-us>

6. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

6.1. Představenstvo

Předseda představenstva

Edin KARABEG
Chief Executive Officer



Členem představenstva od: 26. 3. 2018
Předsedou představenstva od:
26. 3. 2018
Bankovní praxe: 15 let
Praxe ve vedoucí pozici: 11 let

Edin Karabeg se narodil dne 18. 1. 1972 v Bludenz v Rakousku. Vystudoval bakalářský program Ekonomika a management na Webster University, získal titul MBA v oblasti ekonomiky na IMADEC University – School of Business a dále také na University Sarajevo – School of Economics and Business Sarajevo. V letech 2000–2003 působil jako HR Manager na rakouském Ministerstvu zahraničních věcí. V letech 2003–2005 pracoval na pozici Risk Manager v Bank Austria. Od roku 2006 do 2009 působil v Unicredit Bank Austria AG ve Vídni na pozici Equity Analyst a následně na pozici Business Management Markets. V letech 2009–2010 vykonával funkci CEO a CRO v Capital Bank Macedonia. Od roku 2010 do 2012 pracoval jako výkonný ředitel v Hypo-Alpe-Adria International AG. Od roku 2012 působí ve skupině Sberbank Europe Group. V letech 2012–2017 vykonával funkci CEO v Bosně a Hercegovině a od března 2018 působí jako CEO ve Sberbank CZ, a.s.

Není členem orgánů jiných společností.

Místopředseda představenstva

Dušan BARAN
Chief Financial Officer



Členem představenstva od: 1. 9. 2017
Místopředsedou představenstva od:
22. 5. 2018
Bankovní praxe: 22 let
Praxe ve vedoucí pozici: 16 let

Dušan Baran se narodil dne 6. 4. 1965 v Sušicích. Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu na Univerzitě Karlově v Praze, School of Banking v Coloradu a další vzdělávací programy v Americe. Od 1993 do 2013 působil v České spořitelně, a.s., na různých pozicích. V letech 1998–1999 byl členem představenstva, 1999–2000 předsedou představenstva a 2000–2013 místopředsedou představenstva v České spořitelně, a.s. Od 2014 do srpna 2017 se zabýval expertním poradenstvím pro management, vlastníky finančních institucí a firem v oblasti finančních služeb. Od 1. 9. 2017 je členem představenstva Sberbank CZ, a.s. odpovědným za oblast financí a od 22. 5. 2018 zastává funkci místopředsedy v představenstvu Sberbank CZ, a.s.

Je členem dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ, není členem orgánů jiných společností.

Členové představenstva

Jiří ANTOŠ
Chief Retail Officer



Členem představenstva od: 11. 8. 2013
Bankovní praxe: 19 let
Praxe ve vedoucí pozici: 19 let

Jiří Antoš se narodil dne 7. 9. 1972 v Roudnici nad Labem. Vystudoval ekonomii na Bankovním institutu Vysoké školy v Praze. V letech 1993–1994 pracoval ve společnosti Mignon, a.s., jako broker. V letech 1994–1998 byl Region Retail Sales Managerem ve společnosti Agrobanka, a.s. V letech 1998–2004 působil v GE Capital Bank, a.s., kde zastával různé pozice. V letech 1998–2000 byl Quality Managerem, v letech 2000–2001 Senior Quality Managerem a v letech 2001–2004 zastával vedoucí pozici Head of Retail Sales Support Department. V letech 2004–2006 pracoval v Bratislavě pro společnost Poštová Banka, a.s., jako Retail Sales Director. V letech 2006–2011 byl společníkem a CEO konzultační společnosti CapacityPro, s.r.o. V letech 2011–2012 působil ve Vídni v Raiffeisen Bank International jako Head of Sales, Service & Distribution. V roce 2013 se stal Head of Sales and Distribution ve Sberbank Europe AG ve Vídni. Od roku 2013 je členem představenstva Sberbank CZ, a.s., odpovědným za oblast retailového bankovníctví a marketingu.

Je předsedou dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ, není členem orgánů jiných společností.

Jindřich HORNÍČEK
Chief Risk Officer



Členem představenstva od: 1. 2. 2016
Bankovní praxe: 16 let
Praxe ve vedoucí pozici: 11 let

Jindřich Horníček se narodil dne 18. 8. 1977 v Brně, kde vystudoval ekonomii na Masarykově univerzitě. V letech 2000–2001 pracoval ve společnosti Kasolvenzia Morava s.r.o., kde se zabýval správou problematických pohledávek. Od roku 2002 působí ve Sberbank CZ, a.s. (dříve Volksbank CZ, a.s.), kde působil na různých pozicích. Od 2001–2002 byl Relationship Managerem pro obchodní útvar. V letech 2002–2007 zastával pozici Risk Managera. V letech 2007–2009 byl vedoucím SME Credit Risk oddělení. V letech 2009–2010 působil jako vedoucí oddělení SME a Retail Credit Risk. V letech 2010–2012 byl vedoucím divize Credit Risk a od roku 2012 do února 2016 vedoucím divize Underwriting. V únoru 2016 se stal členem představenstva Sberbank CZ, a.s., odpovědným za oblast řízení rizik.

Je členem dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ, není členem orgánů jiných společností.

Daniel KRUMPOLC
Chief Corporate Officer



Členem představenstva od: 13. 6. 2018
Bankovní praxe: 18 let
Praxe ve vedoucí pozici: 10 let

Daniel Krumpolc se narodil dne 11. 7. 1970 v Praze a ve stejném městě vystudoval magisterský program na univerzitě VŠE. Od roku 2000 do 2018 působil v Citigroup-Citi Commercial Bank (CCB) – Citibank Prague na různých pracovních pozicích, jako Senior Relationship Manager, Head of Middle Market Department, SME Sales Head, a od roku 2012 na vedoucí pozici CCB Head. Od června 2018 vykonává funkci člena představenstva Sberbank CZ, a.s., odpovědného za oblast korporátního bankovníctví.

Není členem orgánů jiných společností.

András KALISZKY
Chief Operations Officer



Členem představenstva od: 13. 6. 2018
Bankovní praxe: 14 let
Praxe ve vedoucí pozici: 12 let

András Kaliszky se narodil dne 17. 1. 1968 v Budapešti a vystudoval Technical University of Budapest v Maďarsku. V letech 2004–2006 pracoval v HVB Bank Hungary na pracovní pozici Program Manager. Od roku 2006 do roku 2014 pracoval v UniCredit Bank Hungary postupně na více pozicích, a to dva roky na pozici Head of Organisation a následně od roku 2008 na pozici COO jako člen představenstva. V letech 2014–2018 působil jako COO v Raiffeisen Bank Hungary. Od června 2018 vykonává funkci člena představenstva Sberbank CZ, a.s., odpovědného za oblast operations.

Není členem orgánů jiných společností.

**Členové představenstva,
kterým skončilo členství v první
polovině roku 2018**

Vladimír ŠOLC
Chief Executive Officer
Chief Corporate Officer



Členem představenstva od: 1. 8. 2013
Předsedou představenstva od:
12. 8. 2013
Bankovní praxe: 19 let
Praxe ve vedoucí pozici: 16 let

K 31. lednu 2018 došlo k ukončení výkonu funkce předsedy představenstva. Vladimír Šolc působil jako člen představenstva Sberbank CZ, a.s., od 1. 8. 2013. Funkci předsedy představenstva zastával od 12. 8. 2013.

Karel SOUKENÍK
Chief Operations Officer



Členem představenstva od: 1. 10. 2013
Bankovní praxe: 13 let
Praxe ve vedoucí pozici: 13 let

K 6. dubnu 2018 došlo k ukončení výkonu funkce člena představenstva odpovědného za oblast organizace, legal, IT & PMO, banking operations a hospodářské správy. Karel Soukeník působil jako člen představenstva Sberbank CZ, a.s., od 1. 10. 2013.

Výbory zřízené představenstvem

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Členy výboru s hlasujícím právem jsou:

EDIN KARABEG
Chief Executive Officer

DUŠAN BARAN
Chief Financial Officer

JIŘÍ ANTOŠ
Chief Retail Officer

JINDŘICH HORNÍČEK
Chief Risk Officer

DANIEL KRUMPOLC
Chief Corporate Officer

ANDRÁS KALISZKY
Chief Operations Officer

PAVEL SÜSSER
Vedoucí OU 026 ALM/Treasury

ZDENĚK DANIEL
Vedoucí OU 074 Market & Operational Risk

Výbor pro řízení pohledávek v selhání (DAC)

Členy výboru s hlasujícím právem jsou:

EDIN KARABEG
Chief Executive Officer

DUŠAN BARAN
Chief Financial Officer

JIŘÍ ANTOŠ
Chief Retail Officer

JINDŘICH HORNÍČEK
Chief Risk Officer

DANIEL KRUMPOLC
Chief Corporate Officer

ANDRÁS KALISZKY
Chief Operations Officer

JIŘINA MEVALDOVÁ
Vedoucí OU 037 Workout & Restructuring

MARTIN VAKOČ
Vedoucí OU 073 Credit Risk

Výbor pro řízení rizik

Členy výboru s hlasujícím právem jsou:

EDIN KARABEG
Chief Executive Officer

DUŠAN BARAN
Chief Financial Officer

JIŘÍ ANTOŠ
Chief Retail Officer

JINDŘICH HORNÍČEK
Chief Risk Officer

DANIEL KRUMPOLC
Chief Corporate Officer

ANDRÁS KALISZKY
Chief Operations Officer

MARTIN VAKOČ
Vedoucí OU 073 Credit Risk

TOMÁŠ HANZLÍK
Vedoucí OU 070 Integrated Risk Management

Úvěrový výbor

Členy výboru s hlasujícím právem jsou:

EDIN KARABEG
Chief Executive Officer

DUŠAN BARAN
Chief Financial Officer

JIŘÍ ANTOŠ
Chief Retail Officer

JINDŘICH HORNÍČEK
Chief Risk Officer

DANIEL KRUMPOLC
Chief Corporate Officer

ANDRÁS KALISZKY
Chief Operations Officer

DMITRY KHARIN
Vedoucí OU 036 Underwriting Division

Výbor pro retail

Členy výboru s hlasujícím právem jsou:

Jiří ANTOŠ
Chief Retail Officer

Ondřej HAVLÍK
vedoucí OU 058 Segments & Marketing

Gabriela BRŮHOVÁ
vedoucí OU 155 Retail Products & CRM

Jan KOTARA
Vedoucí OU 090 Distribution

LIBOR VOLEK
Vedoucí OU 056 Digital Banking

MARTIN BREYL
Vedoucí OU 120 Controlling

Project Portfolio Committee

Členy výboru s hlasujícím právem jsou:

EDIN KARABEG
Chief Executive Officer

DUŠAN BARAN
Chief Financial Officer

JIŘÍ ANTOŠ
Chief Retail Officer

JINDŘICH HORNÍČEK
Chief Risk Officer

DANIEL KRUMPOLC
Chief Corporate Officer

ANDRÁS KALISZKY
Chief Operations Officer

ZDENĚK MATYÁŠ
Vedoucí OU 015 IT & PMO

6.2. Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Hans Gerhard RANDA



Členem dozorčí rady od: 23. 2. 2017
Předsedou dozorčí rady od: 3. 3. 2017
Bankovní praxe: 55 let
Praxe ve vedoucí pozici: 31 let

Hans Gerhard Randa se narodil dne 13. 9. 1944 ve Vídni v Rakousku. Od roku 1962 do roku 1986 pracoval na různých pozicích v Zentralsparkasse der Gemeinde Wien. Od roku 1986 do 1990 byl členem představenstva v Creditanstalt-Bankverein AG. V roce 1990 zastával funkci předsedy představenstva v Österreichische Länderbank AG. Od roku 1991 do 1995 působil jako místopředseda představenstva v Z-Länderbank Bank Austria AG. Od roku 1995 do 2001 byl předsedou představenstva v Bank Austria AG. Od roku 2001 do 2005 vykonával funkci člena představenstva v Bayerische Hypo und Vereinsbank AG. Od roku 2003 do 2005 byl předsedou dozorčí rady v Bank Austria Creditanstalt AG. Od roku 2005 do 2008 působil na pozici výkonného viceprezidenta pro finanční plánování v MAGNA International Inc., Toronto. Od 2008 do 2012 byl konzultantem a finančním poradcem. Od 2012 do 2016 byl členem dozorčí rady Sberbank Europe AG. Od roku 2016 do 30. 6. 2018 zastával funkci předsedy představenstva Sberbank Europe AG.

Členství v orgánech jiných společností:

Je předsedou představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni, předsedou dozorčí rady ve Sberbank Magyarország Zrt. v Maďarsku a předsedou výboru pro audit ve Sberbank Magyarország Zrt. v Maďarsku.

Místopředseda dozorčí rady

Arndt RÖCHLING



Členem dozorčí rady od: 2. 11. 2016
Místopředsedou dozorčí rady od: 16. 11. 2016
Bankovní praxe: 15 let
Praxe ve vedoucí pozici: 11 let

Arndt Röchling se narodil dne 20. 10. 1967 ve Spolkové republice Německo. Vystudoval univerzitu v Pasově, obor správa podniků se zaměřením na bankovníctví, finance, organizaci a lidské zdroje. Na Univerzitě ve Frankfurtu nad Odrou vypracoval a obhájil dizertační práci. V letech 2003–2007 působil v Raiffeisen Zentralbank Austria AG, kde pracoval na různých pozicích. V letech 2007–2009 působil na pozici vedoucího oddělení Financial Controlling v Raiffeisenbank Russia. V letech 2009–2015 vykonával funkci člena představenstva Raiffeisenbank Russia odpovědného za oblast CFO. V letech 2015–2016 byl členem představenstva v Deutsche Bank v Rusku a od roku 2016 působí jako člen představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni odpovědný za oblast CFO.

Členství v orgánech jiných společností:

Je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni, předsedou výboru pro audit ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku, předsedou dozorčí rady ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku a předsedou dozorčí rady ve Sberbank a.d. Banja Luka v Bosně a Hercegovině.

Členové dozorčí rady

Elena VIKLOVA



Členem dozorčí rady od: 1. 1. 2016
Bankovní praxe: 11 let
Praxe ve vedoucí pozici: 9 let

Elena Viklova se narodila dne 1. 3. 1985 v Moskvě. Vystudovala ekonomii na Státní univerzitě v Moskvě. Od roku 2007 pracovala ve Sberbank of Russia na různých pozicích – v letech 2008–2012 byla vedoucí oddělení Foreign Network Development, v letech 2012–2014 zastupovala vedoucího oddělení International Business Development a od 2015 do 2017 působila jako Senior Managing Director. V roce 2017 začala působit ve Sberbank Europe AG ve Vídni jako Executive Advisor to CEO. Od 2018 působí jako Head of Governance Office Sberbank Europe AG.

Členství v orgánech jiných společností:

Je členkou dozorčí rady Sberbank banka d.d. ve Slovinsku, předsedkyní výboru pro audit ve Sberbank Banka d.d. ve Slovinsku, členkou dozorčí rady ve Sberbank BH d.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině, členkou dozorčí rady ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku, místopředsedkyní dozorčí rady ve Sberbank Magyarország Zrt. v Maďarsku a členkou výboru pro audit ve Sberbank Magyarország Zrt. v Maďarsku.

Reinhard KAUFMANN



Členem dozorčí rady od: 14. 6. 2013
Bankovní praxe: 15 let
Praxe ve vedoucí pozici: 13 let

Reinhard Kaufmann se narodil dne 22. 5. 1971 v Rakousku. Vystudoval Technickou univerzitu ve Vídni a Vídeňskou univerzitu. V letech 1997–2000 působil jako vedoucí oddělení Cost Controlling v Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG. V letech 2005–2012 působil jako vedoucí oddělení Controlling ve Volksbank International AG. V letech 2012–2015 pracoval jako vedoucí oddělení Group Controlling ve Sberbank Europe AG. Od 2015 nastoupil na pozici vedoucího oddělení Accounting/Reporting/Tax ve Sberbank Europe AG. Výkon funkce Reinharda Kaufmanna v dozorčí radě Sberbank CZ, a.s., byl opětovně prodloužen od 14. června 2017.

Členství v orgánech jiných společností:

Je předsedou výboru pro audit ve Sberbank BH d.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině a výkonným ředitelem v ALB EDV GmbH.

Stefan Karl ZAPOTOCKY



Členem dozorčí rady od: 13. 10. 2017
Bankovní praxe: 41 let
Praxe ve vedoucí pozici: 32 let

Stefan Karl Zapotocky se narodil dne 3. 12. 1952 v Rakousku. Vystudoval Technickou univerzitu ve Vídni. V letech 1976–1988 působil v ERSTE Bank AG. V letech 1988–1991 byl viceprezidentem oddělení zabývajícího se vydáním nových emisí a aktivitami na mezinárodním kapitálovém trhu. V letech 1991–2000 vykonával funkci generálního ředitele a vedoucího divize cenných papírů a kapitálového trhu ve společnosti Bank Austria AG. V letech 2000–2006 působil jako CEO ve společnosti Wiener Börse AG. Od roku 2000 do 2016 byl členem představenstva společnosti BAST Unternehmensbeteiligungs AG/LPC Capital Partners. Od prosince 2017 působí jako člen představenstva ve společnosti Sberbank Europe AG.

Členství v orgánech jiných společností:

Je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni, předsedou dozorčí rady ve Sberbank banka d.d. ve Slovinsku, předsedou dozorčí rady ve Sberbank d.d. v Chorvatsku a členem dozorčí rady ve společnosti RPR Privatstiftung v Rakousku.

**Dozorčí rada Sberbank CZ, a.s.,
nezřídila žádné výbory.**

6.3. Výbor pro audit

Předseda výboru pro audit

Arndt RÖCHLING



Členem výboru pro audit od: 1. 7. 2016
Předsedou výboru pro audit od:
4. 7. 2016
Bankovní praxe: 15 let
Praxe ve vedoucí pozici: 11 let

Arndt Röchling se narodil dne 20. 10. 1967 ve Spolkové republice Německo. Vystudoval univerzitu v Pasově, obor správa podniků se zaměřením na bankovníctví, finance, organizaci a lidské zdroje. Na Univerzitě ve Frankfurtu nad Odrou vypracoval a obhájil dizertační práci. V letech 2003–2007 působil v Raiffeisen Zentralbank Austria AG, kde pracoval na různých pozicích. V letech 2007–2009 působil na pozici vedoucího oddělení Financial Controlling v Raiffeisenbank Russia. V letech 2009–2015 vykonával funkci člena představenstva Raiffeisenbank Russia odpovědného za oblast CFO. V letech 2015–2016 byl členem představenstva v Deutsche Bank v Rusku a od roku 2016 působí jako člen představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni odpovědný za oblast CFO.

Členství v orgánech jiných společností:

Je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni, předsedou výboru pro audit ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku, předsedou dozorčí rady ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku a předsedou dozorčí rady ve Sberbank a.d. Banja Luka v Bosně a Hercegovině.

Místopředseda výboru pro audit

Reinhard KAUFMANN



Členem výboru pro audit od: 18. 4. 2014
Místopředsedou výboru pro audit od:
1. 8. 2017
Bankovní praxe: 15 let
Praxe ve vedoucí pozici: 13 let

Reinhard Kaufmann se narodil dne 22. 5. 1971 v Rakousku. Vystudoval Technickou univerzitu ve Vídni a Vídeňskou univerzitu. V letech 1997–2000 působil jako vedoucí oddělení Cost Controlling v Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG. V letech 2005–2012 působil jako vedoucí oddělení Controlling ve Volksbank International AG. V letech 2012–2015 pracoval jako vedoucí oddělení Group Controlling ve Sberbank Europe AG. Od 2015 nastoupil na pozici vedoucího oddělení Accounting/Reporting/Tax ve Sberbank Europe AG. Výkon funkce Reinharda Kaufmanna ve výboru pro audit Sberbank CZ, a.s. byl opětovně prodloužen od 20. dubna 2018.

Členství v orgánech jiných společností:

Je předsedou výboru pro audit ve Sberbank BH d.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině a výkonným ředitelem v ALB EDV GmbH.

Člen výboru pro audit

Béla CZIGONY



Členem výboru pro audit od: 12. 6. 2017
Bankovní praxe: 13 let
Praxe ve vedoucí pozici: 8 let

Béla Czigony se narodil dne 25. 9. 1977 v Budapešti. Vystudoval ekonomii a evropská studia na univerzitě v Budapešti. V letech 2002–2005 působil jako Controller and EU expert na Ministerstvu vnitra v Maďarsku. V letech 2005–2015 pracoval v MKB Bank na různých pozicích – od 2005 do 2010 na pozici Reporting Specialist v rámci oddělení Accounting and Financial Reporting Unit, od 2010 do 2012 jako vedoucí oddělení IFRS Reporting Unit a od 2012 do 2015 jako vedoucí oddělení IFRS and Supervisory Reporting Department. V letech 2015–04/2017 působil jako Senior Manager v rámci oddělení Audit Advisory ve společnosti Deloitte. Od dubna 2017 nastoupil na pozici vedoucího oddělení Accounting ve společnosti Sberbank Europe AG ve Vídni.

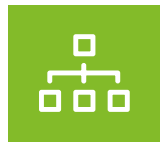
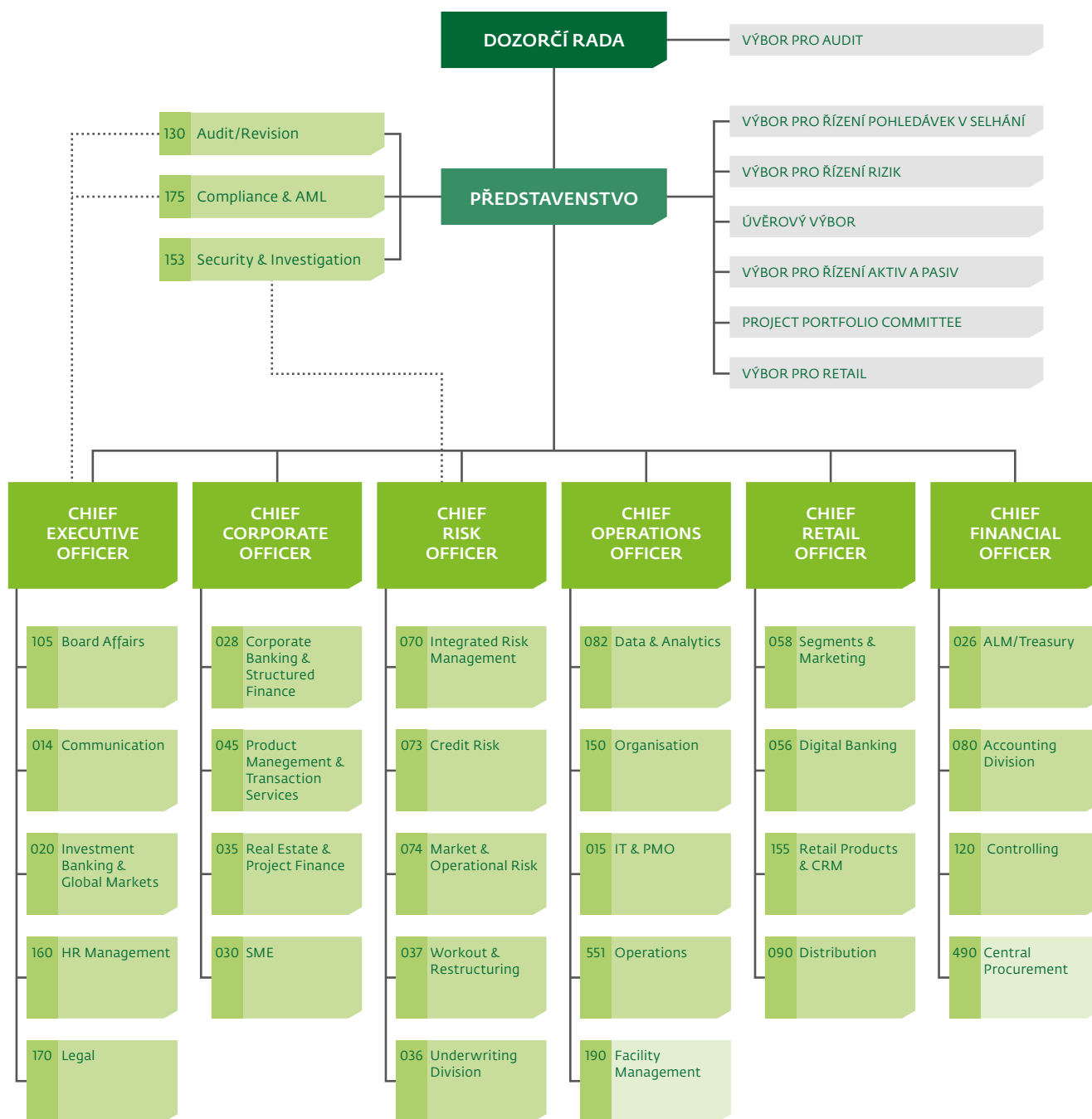
Není členem v orgánech jiných společností.

6.4. Jediný akcionář

Sberbank Europe AG

Registrační číslo: FN 161285i
Společnost Sberbank Europe AG je jediným akcionářem společnosti Sberbank CZ, a.s.
Sídlí ve Vídni na adrese: 1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3, Rakouská republika.

7. ORGANIGRAM



ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SBERBANK CZ, A.S.

platné k 30. 6. 2018

Legenda:

- Rezort (člen představenstva)
- Výbor
- Útvar B – 1
- Útvar B – 2

8. INFORMACE O ČINNOSTECH BANKY



Společnost Sberbank CZ, a.s., je oprávněna vykonávat bankovní obchody a finanční služby uvedené § 1 odst. 1 písm. a), b) a § 1 odst. 3 písm. a)-n) a r) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, v souladu s bankovní licencí.

Přehled činností skutečně vykonávaných bankou podle licence udělené Českou národní bankou

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební služby a vydávání elektronických peněz,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost,
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci Sberbank CZ, a.s.,
- derivátové obchody,
- vydávání hypotečních zástavních listů.

Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou omezeno nebo vyloučeno

Neexistují žádná omezení nebo vyloučení činností vykonávaných nebo poskytovaných společností Sberbank CZ, a.s.

9. AKCIE SBERBANK CZ, A.S.

Akcie společnosti jsou kmenovými akciemi znějícími na jméno, jsou označeny čísly, stanoví-li tak zákon, a jsou vydány jako zaknihované cenné papíry. Zaknihované akcie jsou zaregistrovány u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.

Společnost emitovala 561 198 kusů akcií na jméno v zaknihované podobě, každou ve jmenovité hodnotě 5 000 Kč. Celkový objem emise je 2 805 990 000 Kč.

Výše základního kapitálu, který byl v plné výši splacen, představuje 2 805 990 000 Kč.

Vlastníkem všech výše uvedených akcií je jediný akcionář Sberbank Europe AG se sídlem na adrese 1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3, Rakouská republika.

Akcie jsou volně převoditelné. Akcie se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

Sberbank CZ, a.s., nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie, ani prioritní dluhopisy, které obsahují právo na přednostní upisování akcií.

Neexistují programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva společnosti umožněno nabývat akcie společnosti, opce na tyto akcie či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

V průběhu prvního pololetí roku 2018 nevlastnila Sberbank CZ, a.s., žádné vlastní akcie ani žádné akcie ovládající osoby.

Osoby s řídicí pravomocí nevlastní akcie představující podíl na Sberbank CZ, a.s.

Akciím společnosti Sberbank CZ, a.s., nebyl přidělen rating.



10. HOSPODÁŘSKÉ PODMÍNKY



V první polovině roku 2018 pokračoval růst české ekonomiky, která si stále udržuje svou výkonnost, meziročně ale kvůli vysoké srovnávací základně poklesla dynamika jejího růstu. Pro pozitivní vývoj ekonomiky měla klíčový význam domácí poptávka. K růstu HDP nejvíce přispěly spotřební výdaje domácností následované investičními výdaji podniků. Kladný příspěvek k vývoji HDP zaznamenal také zahraniční obchod. K tvorbě hrubé přidané hodnoty nejvýrazněji přispěl zpracovatelský průmysl a odvětví obchodu a stavebnictví.

Po mimořádně vydařeném druhém pololetí roku 2017 se meziroční růst hrubého domácího produktu zpomalil a dosáhl 4,4 %. Hospodářský růst poháněla především domácí poptávka. Růst výdajů na konečnou spotřebu se udržel na vysoké úrovni minulého roku a investiční aktivita posílila. Příspěvek bilance zahraničního obchodu byl v 1. čtvrtletí roku 2018 záporný, poprvé od roku 2013. Projevilo se oslabení zahraniční poptávky, vliv měla i zvýšená domácí poptávka po dovozu. Navzdory zpomalení patřila ČR mezi země s nejvyšším meziročním růstem.

Hrubá přidaná hodnota se meziročně zvýšila o 4,5 %. Na jejím růstu se téměř z třetiny podílel zpracovatelský průmysl. Jeho role však ve srovnání s rokem 2017 oslabila ve prospěch služeb či stavebnictví, jemuž na počátku roku výrazně pomohlo příznivé počasí.

Hodnota vývozu zboží meziročně poklesla o 1,5 %. Významně se snížila hodnota exportu motorových vozidel a zpomalil i růst vývozu ostatních klíčových produktů. Meziroční srovnání bylo výrazně ovlivněno mimořádně vydařeným 1. čtvrtletím roku 2017, část poklesu nominální hodnoty vývozu lze vysvětlit i meziročním posílením kurzu koruny vůči euru. Dovoz klesl méně výrazně než vývoz (0,5 %). Výsledná bilance zahraničního obchodu se zbožím dosáhla přebytku 57,8 mld. korun, ten se však meziročně snížil o 9,2 mld. korun.

V porovnání s rokem 2017 se zmírnil meziroční růst spotřebitelských cen, který v 1. čtvrtletí 2018 dosáhl 1,9 %. Růst cen potravin totiž nedosahoval tak vysoké úrovně jako v minulém roce a k útlumu došlo i v dynamice cen dopravy. Naopak ceny bydlení a energií se staly nejvýznamnějším faktorem ovlivňujícím celkový růst indexu spotřebitelských cen. Rostly nájem a poprvé od začátku roku 2016 i ceny energií. Ceny průmyslových výrobců stagnovaly, pokračující konjunktura však podpořila další zrychlení růstu cen tržních služeb. Kurz koruny posilující vůči euru i dolaru stále výrazně ovlivňoval klesající ceny vývozu a dovozu.

Trh práce poskytoval na počátku roku 2018 mimořádně příznivé podmínky pro stávající zaměstnance i uchazeče o práci. Počet pracovníků byl v 1. čtvrtletí 2018 meziročně o 1,7 % vyšší. Tempo růstu zaměstnanosti neochabovalo. Při stále omezenějším počtu potenciálních pracovních sil z tuzemska byla silná poptávka po pracovních ze zahraničí. Míra nezaměstnanosti úspěšně testovala další rekordní hranice. O její meziroční redukci se z poloviny zasloužili dlouhodobě nezaměstnaní. Během dubna počet volných pracovních míst v nabídce úřadů práce poprvé v historii překročil četnost uchazečů o práci. Více než tři čtvrtiny meziročního přírůstku tvořila místa s minimálními deklarovanými nároky na kvalifikaci. Růst průměrných mezd akceleroval na 8,6 %, významnou roli při jeho stimulaci sehrál stát. Kupní síla mezd vzrostla o 6,6 %, nejvíce po 1. čtvrtletí 2003.

Opětovně se zvyšovaly měnově-politické sazby. Ty se promítaly do rostoucích mezibankovních úrokových sazeb. Podmínky na běžných účtech pro domácnosti i podniky však zůstávají neměnné. Úvěrové podmínky zatím zůstaly příznivé, mírně nahoru se posouvaly sazby úvěrů pro firmy, jakož i úroky hypoték. Objem spotřebitelských půjček i úvěrů na bydlení poskytnutých domácnostem rostl pomaleji než v minulém roce.

Hospodaření státního rozpočtu skončilo loni dle pokladního plnění kladným saldem (16,3 mld. korun). Přebytkové hospodaření udržel na počátku roku již po šesté v řadě. Příznivý vývoj ekonomiky se odrážel v celostátním výběru daňových příjmů, jehož meziroční tempo vzrostlo na 9,1 %. Vlivem příznivé situace na pracovním trhu sílil i výběr pojistného. Důchodový účet se tak v rámci 1. čtvrtletí roku 2018 poprvé po deseti letech vymanil z deficitů. Investiční výdaje proti rekordně nízké loňské základně mírně vzrostly. Jejich podíl na celkových výdajích státního rozpočtu ale zůstal druhý nejmenší za posledních třináct let. Rozkolísaný vývoj státního dluhu pokračoval, na konci 1. čtvrtletí roku 2018 se rovnal 1 712 mld. korun. Dle posledních údajů dosáhla na konci roku 2017 celková zadluženost sektoru vládních institucí 34,6 % HDP. Vládní sektor dosáhl již druhým rokem v řadě přebytku hospodaření (+1,6 % HDP), šlo o třetí nejlepší výsledek mezi státy EU.

Zdroj: ČSÚ, Předběžný odhad HDP – 2. čtvrtletí 2018, Vývoj ekonomiky ČR – 1. čtvrtletí 2018

11. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

11.1. Úvod

V prvním pololetí roku 2018 Sberbank CZ, a.s., úspěšně pokračovala v rozvoji svých obchodních aktivit. Ve všech cílových zákaznických segmentech, tj. retailu, SME a korporátním bankovníctví, se banka zaměřila na efektivní řízení úrokových výnosů a nákladů a růst poplatkových výnosů. Cílem pohledu řízení klientského portfolia byla retence a rozvoj vztahů s klienty prostřednictvím křížového prodeje produktů a služeb.

Výsledky retailového bankovníctví

První polovina roku 2018 byla pro oblast retailového bankovníctví rekordní v řadě prodejních výsledků. I přes silné konkurenční prostředí se dařilo růst jak v počtu klientů, tak i v prodejích retailových produktů. Dařilo se zejména v prodeji klíčových úvěrových produktů. Všechny tři klíčové produktové řady, spotřebitelské úvěry, hypotéky a podnikatelské investiční úvěry, tak zaznamenaly růst o více než 20 %, měřeno objemem poskytnutých nových úvěrů v meziročním srovnání. Stále více rozšiřujeme nabídku v oblasti investičních služeb, významný pokrok oproti předchozímu roku banka realizovala také v oblastech prodeje podnikatelských úvěrů a bankopojištění.

Novinky v nabídce produktů pro občany

V lednu 2018 se účet FÉR spoření PLUS od Sberbank CZ, a.s., umístil na 3. místě v kategorii spořicíh účtů soutěže Finanční produkt 2017, kterou vyhlašuje renomovaný finanční portál Finparáda.cz. Sberbank CZ, a.s., tak potvrdila pozici banky, která dlouhodobě poskytuje jedno z nejvyšších úročení vkladů. Spořicí účet banky se umísťuje mezi nejlepšími již po několik let v řadě.

V únoru 2018 Sberbank CZ, a.s., ještě více zatraktivnila spotřebitelské úvěry. Klientům připravila FÉR půjčku s nejnižší sazbou 4,8 % a garancí lepší sazby. Všem klientům, kteří během doby splácení FÉR půjčky nebo FÉR konsolidace dostanou lepší nabídku od konkurence, banka garantuje, že úrok ještě o procento sníží. Půjčka, kterou lze sjednat online a jako taková je bez poplatků, patří dlouhodobě k nejoblíbenějším produktům, a to díky výhodným a jasným podmínkám, za kterých ji banka poskytuje. Sberbank CZ, a.s., jako jedna z mála bank na českém trhu klientům poskytuje transparentní úrokové sazby, kdy klient vždy ví, jaká sazba náleží jeho požadované výši úvěru a délce splatnosti úvěru dříve, než bance sdělí jakékoliv osobní údaje.

Prioritou banky je posilování online kanálů a produktů. Meziroční nárůst prodeje půjček online za první pololetí roku 2018 dosáhl 18 %, což představuje 13% podíl na celkovém objemu. V březnu 2018 jsme rozšířili náš e-shop o běžný účet. Uživatelé si pohodlně zřídí běžný účet online, aniž by museli navštěvovat pobočku. Vedle rozvoje nabídky e-shopu současně pracujeme na rychlejších procesech zpracování žádostí pomocí automatizace a robotizace.

V oblasti depozitních produktů zůstávají spořicí účty od Sberbank CZ, a.s., mezi nejméně atraktivními na trhu. Jsme rádi, že produkt FÉR spoření mohl i nadále nabídnout našim klientům jedno z nejvyšších zhodnocení. Na začátku roku 2018 Sberbank CZ, a.s., také jako jedna z prvních bank reagovala na zvýšení základní sazby ČNB a zlepšila podmínky termínovaných vkladů.

Naši nabídku investičních služeb jsme letos osvěžili například novými pravidelnými investicemi do fondů Generali nebo novými dluhopisy v zahraničních měnách. Sberbank CZ, a.s., též v prvním pololetí roku 2018 podpořila přední světovou sociální obchodní síť eToro vstupující do České republiky. Platforma je nyní nově k dispozici v českém jazyce. S uvedením na český trh se lokálním investorům otevírá možnost komunikovat a vzájemně se propojovat při rozhodování o svých investicích v rámci eToro.

Banka se intenzivněji věnovala programu Bank@Work zaměřeného na zaměstnance spolupracujících firem. Například v prodeji běžných účtů tak tento kanál představuje významnou část akvizic letošního roku.

Pokud jde o pobočkovou síť banky, v uplynulém pololetí pokračovala plánovaná modernizace poboček, jejímž cílem je vytvořit atraktivnější prostředí jak pro klienty banky, tak i její zaměstnance.

Výsledky firemního bankovníctví

V segmentu korporátních klientů byl ve srovnání s první polovinou roku 2017 letošní rok úspěšnější zejména z pohledu provozních výnosů, jakož i podílu neúrokových výnosů na celkových výnosech. Zaznamenali jsme však pokles objemu aktiv, což se projevilo ve výnosech ve druhé polovině roku 2018 a v roce následujícím. Pozitivním trendem ve srovnání obou pololetí bylo výrazné snížení koncentrace největších expozic a příspěvků do výnosů.

Segment malých a středních podniků dosáhl v prvním pololetí roku 2018 pozitivních výsledků. I přes skutečnost, že první pololetí loňského roku bylo velmi silně ovlivněno



ukončením intervenčního režimu ČNB (a s tím souvisejícím znovuzahájením zajišťování kurzu koruny vůči euru), se podařilo výnosy oproti tomuto období ještě navýšit, především díky úrokovým výnosům z depozit. Příznivý vliv mělo též zavedení nových produktů v oblasti cash managementu a několik významnějších úvěrových obchodů.

Banka též zvýšila objem výnosů z financování exportních transakcí, a to především díky realizaci nových obchodů. Významně též oproti první polovině minulého roku narostl objem úrokového zajištění klientů (primárně formou IRS).

Strategické projekty banky

Důležitou prioritou vedle splnění obchodních cílů banky byla úspěšná realizace klíčových projektů. Ty mají za cíl rozvoj a implementaci nových produktů a služeb, zvyšování efektivity vnitřních procesů a systémů banky a v neposlední řadě naplnění nových regulatorních požadavků.

V první polovině roku se nám dále dařilo růst na poli digitalizace banky, a to zejména realizací projektu, který umožňuje našim i potenciálním klientům zažádat o běžný účet online. Automatizovali a zjednodušili jsme některé úvěrové procesy a většinu našich kapacit nadále věnujeme dotažení nového řešení internetového a mobilního bankovníctví, které bychom rádi klientům nabídli do konce tohoto roku, jakož i novému řešení platebních karet, které našim klientům nabídne více funkcionalit v oblasti platby kartou než současné řešení.

Podařilo se nám také splnit veškeré v platnost vstupující regulatorní požadavky plynoucí z IFRS 9, MIFID 2 a zákona o hazardních hrách a nadále intenzivně pracujeme na dokončení řešení v rámci regulací PSD 2, Anacredit a EMIR.

Za účelem zvyšování efektivity vnitřních procesů jsme robotizovali další back-office procesy související zejména se zpracováním úvěrových produktů, zlepšili komunikační prostředky pro zaměstnance zavedením MS Sharepoint pro efektivnější sdílení dokumentů a nasazením MS Skype pro jednodušší komunikaci mezi zaměstnanci. Dále jsme nasadili první části nového systému řízení dokumentů (DMS) pro efektivnější práci v rámci správy jedné z oblastí dokumentů.

Očekávaný vývoj v druhém pololetí roku

Likvidita a kapitál Sberbank CZ, a.s., je v polovině roku 2018 na dostatečné úrovni, v souladu se strategickými

cíli banky. Pokračující stabilní růst klientských vkladů determinuje financování banky. Sberbank CZ, a.s., má adekvátní rezervy, které mohou být použity ke krytí neočekávané tržní volatility. Efektivní řízení úvěrového portfolia přispívá k pozitivnímu vývoji nákladů na riziko a odpovídajícímu vývoji opravných položek.

Ve druhém pololetí očekáváme pokračující nárůst klientských úvěrů a depozit s vědomím očekávané regulace na trhu hypotečních úvěrů a vývoje tržních úrokových sazeb. Banka se i nadále bude soustředit na zvyšování profitability, a to efektivním řízením úrokových výnosů a nákladů a zaměřením na dlouhodobě udržitelnou bázi provozních nákladů. Budou pokračovat investice do projektů na implementaci nových regulatorních požadavků a rozvoje obchodních aktivit banky se zaměřením na oblast digitalizace.

Vedení Sberbank CZ, a.s., na základě dosud dosažených výsledků, svých obchodních plánů i předpokládaných podmínek na bankovním trhu očekává úspěšný vývoj hospodaření v druhé polovině roku 2018.

11.2.1. Retailové bankovníctví

První polovina roku 2018 byla pro oblast retailového bankovníctví rekordní v řadě prodejních výsledků.

Dařilo se zejména v prodeji klíčových úvěrových produktů. Všechny tři klíčové produktové řady, tj. spotřebitelské úvěry, hypotéky a podnikatelské investiční úvěry, tak zaznamenaly růst o více než 20 %, měřeno objemem poskytnutých nových úvěrů v meziročním srovnání.

Celkový objem poskytnutých retailových úvěrů se tak zvýšil o 24 %, z 28,2 mld. Kč v červenci 2017 na 34,8 mld. Kč v červenci 2018.

Banka pokračovala ve své obchodní strategii zaměřené na affluentní klienty, jejich podíl v portfoliu nadále rostl, stejně jako jejich využívání produktů banky. Pro naše klienty a jejich osobní bankéře jsme ve spolupráci se společností Autocont nově připravili jednoduchý nástroj pro plánování osobních financí. Ten pomáhá zaručit nejen standardizovanou kvalitu péče a procesní postupy, ale i novou, širší nabídku zejména investičních a pojišťovacích produktů.

Nejen tyto novinky pak vedly ke zlepšení zpětné vazby od našich klientů. Tu měříme jednak tradičním Mystery Shoppingem pobočkové sítě a nově také kontinuálním měřením Net Promoter Score, které následuje ihned po

kontakty s našimi klienty. Měření budeme nadále rozšiřovat a využívat pro úpravu nabídky produktů a služeb podle přání našich klientů.

Nadále úspěšně rozvíjíme spolupráci s externími prodejními sítěmi, které zprostředkovávají klientům bankovní produkty – jde zejména o spotřebitelské úvěry, konsolidace, hypotéky a podnikatelské úvěry. Další nové klienty nám také přivedly intenzivnější aktivity programu Bank@Work zaměřené na zaměstnance spolupracujících firem. Například v prodeji běžných účtů tak tento kanál představuje významnou část akvizice v letošním roce.

V oblasti depozitních produktů zůstávají spořicí účty od Sberbank CZ, a.s., mezi nejatraktivnějšími na trhu. Jsme rádi, že produkt FÉR spoření mohl i nadále nabídnout našim klientům jedno z nejvyšších zhodnocení. Na začátku roku 2018 Sberbank CZ, a.s., také jako jedna z prvních bank reagovala na zvýšení základní sazby a zlepšila podmínky termínovaných vkladů.

Stále více rozšiřujeme nabídku v oblasti investičních služeb, kde Sberbank CZ, a.s., spolupracuje s NN Investment Partners a Generali Investments CEE. Naši nabídku jsme letos osvěžili například novými pravidelnými investicemi do fondů Generali nebo novými dluhopisy v zahraničních měnách.

Významný pokrok oproti předchozímu roku se podařilo realizovat také v oblastech prodeje podnikatelských úvěrů a bankopojištění. V prvním případě stále úspěšněji spolupracujeme s partnery – brokery. U bankopojištění pokračujeme zejména ve spolupráci s BNP Paribas Cardif pojišťovna a.s., jako poskytovatelem pojištění schopnosti splácet spotřebitelský a hypoteční úvěr, cestovního pojištění a pojištění karty a osobních věcí. S Generali pojišťovnou nadále spolupracujeme v oblasti majetkového pojištění.

11.2.2 SME bankovníctví

Segment malých a středních podniků dosáhl v prvním pololetí roku 2018 pozitivních výsledků. I přes skutečnost, že první pololetí loňského roku bylo velmi silně ovlivněno ukončením intervenčního režimu České národní banky (a s tím souvisejícím znovuzahájením zajišťování kurzu koruny vůči euru), se podařilo výnosy oproti tomuto období ještě navýšit. Hlavním generátorem tohoto navýšení byly úrokové výnosy z depozit, a to především díky situaci na finančním trhu i dalšímu přílivu klientských vkladů.

Příznivých výsledků bylo dosaženo rovněž zavedením nových produktů v oblasti cash managementu a úspěšnou realizací některých významnějších úvěrových případů. Nadále se daří významně navýšovat počet klientů v tomto segmentu, velmi dobrých výsledků z loňského roku se podařilo znovu dosáhnout i letos.

Prioritou pro druhé pololetí roku 2018 bude zejména zvýšená aktivita v oblasti úvěrových obchodů a další růst profitability tohoto segmentu. Za účelem zvýšení efektivity obchodní sítě došlo na přelomu pololetí k novému uspořádání regionálních týmů obsluhujících SME klienty, a v této souvislosti byla ukončena činnost obchodních týmů v Českých Budějovicích, Liberci a Olomouci. Tyto regiony budou nadále obsluhovány regionálně nejbližšími obchodními týmy.

11.2.3. Firemní bankovníctví

První pololetí letošního roku bylo v divizi firemního bankovníctví ovlivněno několika událostmi. Začátkem roku proběhly změny v představenstvu banky, kdy mj. nastoupil i nový člen představenstva odpovědný za korporátní divizi. Tato změna otevřela prostor pro změny v organizační struktuře, včetně navýšení kapacit týmu, a přípravu nové strategie. Ta je postavena na rozdělení korporátní divize na dva subsegmenty, velcí klienti (obrat přes 250 mil. EUR) a středně velké společnosti (obrat 50 mil. až 250 mil. EUR), přičemž důraz bude v budoucnu kladen na růst v midovém segmentu. S tím je spojeno navýšení kapacit obchodníků. Druhým pilířem nové strategie je posílení prodejní role obchodníků a vytvoření pozice account manažerů neboli podpory obchodníků. Od této změny očekáváme zvýšení efektivity obchodních týmů.

V obchodní oblasti došlo také k důležitým událostem, zejména realizací několika nových významných transakcí. Na druhou stranu nás z hlediska výsledků negativně zasáhl nevyhnutelný převod expozice ve výši 50 mil. EUR na klienta pod novými sankcemi USA z Prahy do Moskvy, a dále i rozhodnutí banky neúčastnit se refinancování významné expozice v obdobné výši, kterou jeden z našich klientů měnil podmínky již existující transakce. Toto rozhodnutí ovlivní výsledky druhé poloviny roku. Z pohledu rizika jsme však nezaznamenali žádné významnější negativní události, a tím ani větší tvorbu individuálních opravných položek.

Ve druhé polovině roku si dáváme za cíl implementaci nové strategie včetně obsazení nově otevřených pozic. Vzhledem k tomu, že první polovina roku byla ve znamení

intenzivní práce na konkrétních obchodních příležitostech, ve druhé polovině roku se zaměříme více na akviziční práci a získávání nových klientů.

Ve srovnání s první polovinou roku 2017 byl letošní rok úspěšnější zejména z pohledu provozních výnosů, ale i podílu neúrokových výnosů na celkových výnosech. Z uvedených důvodů jsme naopak zaznamenali pokles objemu aktiv, což se projeví ve výnosech ve druhé polovině roku 2018 i v roce následujícím. Pozitivním trendem ve srovnání obou pololetí bylo výrazné snížení koncentrace největších deseti expozic a příspěvků do výnosů v rozsahu přibližně o 10 %. V tomto směřování, které je mimo jiné jedním z cílů prezentované nové strategie, hodláme pokračovat i nadále.

11.2.4. Export & Trade Finance

Oddělení Export & Trade Finance (ETF) pokračovalo v podpoře klientů napříč všemi segmenty korporátního bankovníctví (velké podniky, SME i Micro). Klíčovou aktivitou je podpora poradců při získávání nových klientů ve formě společných jednání, konzultací, ale i účastí na odborných konferencích.

V první polovině roku 2018 se v rámci Export & Trade Finance (ETF) podařilo ve srovnání se stejným obdobím roku 2017 navýšit objem výnosů o 7 %. Bylo to především zásluhou řady nových obchodů, kterými jsme profinancovali exportní transakce směřující především do Ruska, ale i dalších zemí. Z hlediska počtu dokumentárních transakcí (záruky, akreditivy) nedošlo meziročně k významnějším změnám.

V příštím období očekáváme pokračování trendu růst výnosů, a to konkrétně o 5 až 10 % v meziročním srovnání, především díky již rozjednaným obchodům a pokračující vysoké poptávce klientů po profinancování exportu do Ruska a okolních států. Hlavními riziky očekávaného vývoje je možné zpřísnění sankcí USA vůči Rusku, které by mohly způsobit zhoršení ekonomické situace v tomto teritoriu, a narůstající omezení mezinárodního obchodu, která by mohla vést k významnému zpomalení globálního ekonomického růstu.

11.2.5. Global Markets

V prvním pololetí roku 2018 probíhalo v rámci GM Trading standardní řízení CZK likvidity, jakož i řízení likvidity na všech nostro účtech Sberbank CZ, a.s., v cizích měnách. Oddělení GM Trading rovněž provádělo exekuci příkazů ALM na uzavírání IRS a na nákup státních dluhopisů ČR. Zároveň probíhal i standardní servis GM Trading pro GM Sales a kotování tržních sazeb na produkty Global Markets nabízené klientům banky.

V rámci oddělení GM Sales došlo k mírnému poklesu devizových operací FX spot, a to z důvodu obchodů devizového zajištění uzavíraných v roce 2017 s datem vypořádání spadajícím právě do letošního roku. Pokračoval prodej depozitních produktů klientům banky a výrazně narostl oproti první polovině minulého roku i objem úrokového zajištění klientů (primárně formou IRS). Objem prodeje dluhopisů klientům se oproti roku 2017 mírně snížil.

V druhém pololetí tohoto roku očekáváme mírný pokles výnosů. S velkou pravděpodobností nezopakujeme stejný objem úrokového zajištění jako v první polovině tohoto roku a rovněž ani u operací FX spot neočekáváme jejich zásadní nárůst. Očekáváme nadále stabilní vývoj ziskovosti u obchodů s cennými papíry a u depozitních transakcí nabízených oddělením Global Markets. V oblasti GM Trading očekáváme nárůst objemu operací (FX, IRD) v souvislosti se zavedením obchodního konceptu Large Trading Book umožňujícímu zvýšit objem a rozšířit škálu obchodovaných produktů.

11.2.6. IT odbor

V první polovině roku 2018 se nám dále dařilo růst na poli digitalizace banky, a to zejména realizací projektu, který umožňuje našim i potenciálním klientům zažádat o běžný účet online. Automatizovali a zjednodušili jsme některé úvěrové procesy a většinu našich kapacit nadále věnujeme jednak dotažení nového řešení internetového a mobilního bankovníctví, které bychom rádi klientům nabídli do konce tohoto roku, jakož i novému řešení platebních karet, které našim klientům nabídne více funkcionalit v oblasti platby kartou než současné řešení.

Podařilo se nám také splnit veškeré v platnost vstupující regulatorní požadavky plynoucí z IFRS 9, MIFID 2 a zákona o hazardních hrách a nadále intenzivně pracujeme na dotažení řešení v rámci regulací PSD 2, Anacredit a EMIR.

Za účelem zvyšování efektivity vnitřních procesů jsme robotizovali další back-office procesy související zejména se zpracováním úvěrových produktů, zlepšili komunikační prostředky pro zaměstnance zavedením MS Sharepoint pro efektivnější sdílení dokumentů a nasazení MS Skype pro jednodušší komunikaci mezi zaměstnanci a nasadili i první částí nového systému řízení dokumentů (DMS) pro efektivnější práci v rámci správy jedné z oblastí dokumentů.

V oblasti informačních technologií jsme investovali do nákupu nových systémových zdrojů, čímž jsme výrazně posílili chod hlavního bankovního systému, stabilizovali produkční prostředí a připravili půdu pro efektivnější řešení obnovení systémů v případě havárie.

Provoz informačních systémů a technologií vylepšujeme zaváděním best practice procesů ITIL za podpory nového ITSM nástroje, automatizací provozních úkolů i stabilizací 24x7 provozního režimu.

11.2.7. Digitální bankovníctví

V prvním pololetí roku 2018 jsme se zaměřili na klíčové rozvojové priority digitálního bankovníctví – nové online bankovníctví a rozvoj online prodeje.

V dubnu 2018 jsme nasadili do produkce první část dodávky nového internetového a mobilního bankovníctví, včetně zcela nových back-end systémů dostupných 24/7, a rozběhli interní pilot. Souběžně s pilotním provozem probíhá vývoj druhé části dodávky, která obsahuje například dispoziční model, integraci nových karet a další. Po jejich otestování a zaměstnaneckém pilotu budeme ke konci roku připraveni ke spuštění klientům. Klient by se měl v novém online bankovníctví intuitivně pohybovat a lehce v něm provést to, co primárně potřebuje – podívat se do přehledu svých produktů nebo historie účtů, zadat platby, zjistit volné prostředky na účtu apod. Kromě moderního a přehledného prostředí se soustředíme i na stabilitu a dostupnost. Také měníme metody přihlašování. Místo tokenu se klient bude přihlašovat přes SMS nebo mobilní aplikaci, tzv. m-token.

Podařilo se nám také zmodernizovat vzhled naší firemní webové stránky www.sberbank.cz. Stránky jsou přehlednější a umožňují klientům snadnou orientaci a navigaci. V rámci online prodeje stávajícím i novým klientům je naší další prioritou vylepšení našeho e-shopu. V březnu jsme rozšířili e-shop o běžný účet. Uživatelé si pohodlně zřídí běžný účet online, aniž by museli navštěvovat pobočku. Vedle rozvoje nabídky e-shopu

současně pracujeme na rychlejších procesech zpracování žádostí. Manuální back-office činnosti začneme v druhé polovině roku robotizovat a automatizovat. Zrychlení bude mimo jiné nezbytným předpokladem pro prodej předschválených půjček v novém online bankovníctví. Meziroční nárůst prodeje půjček online za první pololetí roku 2018 dosáhl 18 %, což představuje 13% podíl na celkovém objemu.

11.2.8. Řízení lidských zdrojů

Řízení lidského kapitálu vnímá Sberbank CZ, a.s., jako jednu z klíčových součástí strategického vedení banky. Zaměstnanci představují ten největší potenciál při budování dlouhodobých partnerských vztahů s našimi klienty, při naplňování obchodních cílů a při vytváření dobře fungujícího zázemí pro všechny aktivity banky.

V roce 2018 se zaměřujeme na efektivní organizační uspořádání banky, které souvisí se změnami ve struktuře a obsazení představenstva banky. Další prioritou je realizace projektů a opatření v regulační oblasti a úprava předpisové základny.

V první polovině roku 2018 jsme implementovali změny odměňovacích schémat, které souvisí s obecnými pokyny EBA. Realizovali jsme opatření související s obecným nařízením o ochraně osobních údajů (GDPR) a nastavili postupy pro realizaci odborných zkoušek dle zákona o spotřebitelském úvěru.

Dále jsme realizovali změny v oblasti zaměstnaneckých benefitů, zejména jsme zavedli příspěvek na volnočasové a volitelné zaměstnanecké benefity, tzv. Cafeterie.

V oblasti řízení výkonu jsme implementovali nový skupinový systém pro hodnocení a řízení výkonu, který odráží hodnoty a kompetence platné v celé skupině Sberbank Europe.

V oblasti vzdělávání realizujeme koncepci rozvoje manažerů a klíčových zaměstnanců.

Ve druhé polovině roku 2018 budeme pokračovat ve změnách v organizačním uspořádání banky, které povedou ke zvyšování efektivity a snižování personálních nákladů.

Dále, v souladu se strategií banky, plánujeme posílení vybraných obchodních týmů a týmů v oblastech projektového a lean řízení.

11.2.9. Marketing

V první polovině roku 2018 se marketingové aktivity banky primárně soustředily na podporu prodeje spotřebitelských úvěrů, podnikatelských investičních úvěrů a zvýšení znalosti značky Sberbank. Hlavními komunikačními kanály zůstala masmédiá, zejména televize, digitální média a rádio.

Většina realizovaných kampaní byla zaměřena na podporu prodeje spotřebitelských úvěrů. Naším klientům jsme nabídli jedinečnou kombinaci atraktivní sazby a její garance v průběhu celé doby splácení úvěru. Nabídka je zároveň velmi transparentní, konkrétní půjčka nebo konsolidace zůstává bez změny podmínek od první informace na webových stránkách až po skutečné čerpání půjčky.

Vedle nadlinkových kampaní se Sberbank více zaměřuje i na CRM kampaně s cílenou nabídkou produktů vybraným skupinám klientů i neklentů banky. I proto se podíl produktů využívaných stávajícím portfoliem klientů meziročně zvýšil.

I v druhé polovině roku budou spotřebitelské úvěry hlavní prioritou naší marketingové komunikace. Férové financování podpoříme novou kreativou a zcela novým reklamním spotem, který bude vidět ve všech komerčních televizních kanálech a online mediích. V televizním spotu vystupují mimo jiné zaměstnanci Sberbank CZ, kteří účast na natáčení vyhráli v interní soutěži.

11.2.10. Komunikace

V prvním pololetí roku 2018 realizovalo oddělení Komunikace řadu aktivit a ucelených projektů s cílem informovat zaměstnance, klienty, média i širokou veřejnost o všech klíčových aktivitách banky. Představili jsme nové produktové nabídky, informovali o výsledcích hospodaření banky, plnění cílů a klíčových projektů. Komunikace s veřejností se odehrávala především prostřednictvím médií, webových stránek a sociálních sítí.

Komunikace se zaměstnanci

Začátkem letošního roku jsme si zvolili a vyhlásili nejlepší zaměstnance roku 2017 v kategoriích Kolega roku, Lídr roku, Pobočka roku za resort Retail, Bankéř roku za resort Retail a Corporate, Tým roku a Sberbank Star. Poděkování za vytrvalou práci jim předali členové představenstva.

Během jednoho roku, kdy jsme interní magazín převlékli do nového kabátu, si na něj všichni zaměstnanci rychle zvykli. V průběhu prvního pololetí se tak plánovaly různé kampaně komunikované právě prostřednictvím interního magazínu, jako například příprava banky na evropskou legislativu GDPR. V rámci tohoto projektu vzniklo v květnu samostatné vydání pod názvem GDPRGreen.

Od února začala pravidelná setkání členů představenstva s jednotlivými týmy, na nichž účastníci probírají nejen aktuální situaci, ale i dlouhodobější příležitosti ke zlepšení a vyšší výkonnosti. Pokračujeme i v aktivitě zvané Tour de Branches. Jak název napovídá, členové představenstva postupně navštěvují pobočky po celé republice a diskutují s jejich pracovníky o všem, co mají na srdci.

Jaro s sebou přineslo novou produktovou kampaň, která se týkala spotřebitelských úvěrů, a zaměstnanci si díky nim mohli i zasoutěžit.

V polovině dubna jsme odstartovali sérii Sberbank Family Run, kterých se účastní i naši zaměstnanci. Během prvního pololetí jsme uspořádali čtyři běžecké závody a další čtyři čekají do konce roku.

Od června mohou všichni zaměstnanci využívat výhod cafeterie, kde si na jednom místě vybere svůj benefit každý.

Společenská odpovědnost

V prvním pololetí roku 2018 se nám dařilo plnit i rozvíjet dlouhodobou strategii společenské odpovědnosti Sberbank CZ, a.s., na našem trhu. K hlavním aktivitám patří především aktivní zapojování zaměstnanců do firemního dobrovolnického programu, charitativní činnost spočívající v rozdělování finančních prostředků neziskovým společnostem z Nadačního fondu Sberbank CZ a v neposlední řadě zapojení zaměstnanců do projektu Do práce na kole.

Dobrovolnictví zaměstnanců

V rámci projektu Dobrovolnictví zaměstnanců má každý zaměstnanec nárok na jeden den v roce, který může věnovat aktivní pomoci neziskovým organizacím. Tento den strávený pomocí potřebným je plně hrazen Sberbank CZ, a.s. Od počátku projektu v roce 2012 do července 2018 se zapojilo 361 zaměstnanců Sberbank CZ, a.s., v rámci 21 dobrovolnických dní.

V první polovině letošního roku proběhl dobrovolnický den ve čtvrtek 17. května v Domově pro seniory Kamenná

v Brně. Dopoledne patřilo zahradničení, kdy jsme společně s klienty domova osázeli venkovní truhlíky a záhonky. Odpoledne jsme si pro seniory připravili výtvarnou dílničku, vyráběli papírová sluníčka, upekli štrúdl a společně si zazpívali u harmoniky a klavíru.

Nadační fond Sberbank CZ

Od začátku roku jsme na účtu Nadačního fondu nashromáždili celkem 105 899 Kč, a to především díky příspěvkům našich zaměstnanců. Správní rada rozhodla o podpoření čtyř projektů v celkové výši 80 000 Kč:

- Spolu dětem – tréninkové víkendové semináře pro mladé lidi z dětských domovů
- Kouzelná přání – příspěvek na zajištění asistenčního psa pro Toma
- Spolek Rodinné a mateřské centrum – rehabilitační pobyt pro Sofii
- Pomoc v nouzi Liberecko – příspěvek na rehabilitační pobyt pro Lukáše.

Ochrana životního prostředí

V květnu 2018 jsme se znovu zapojili do akce Do práce na kole. Do projektu o zelené jarní kilometry, kterou vyhlašuje iniciativa Auto*Mat, se zapojilo 44 zaměstnanců Sberbank CZ, a.s. Každý den do banky běhali, jezdili na kole či chodili pěšky. Celkově za měsíc zdolali 12 634 kilometrů. Díky tomu životnímu prostředí ulehčili o 1,6 tun oxidu uhličitého a zastali tři vzrostlé stromy, kterým trvá celý jejich život, než takový objem škodlivin pohltí.

Cílem projektu Do práce na kole je motivovat co nejvíce lidí, aby jako dopravní prostředek po městě používali jízdní kolo (či jakoukoli bezmotorovou formu dopravy, včetně běhu a chůze). Když co nejvíce kolegů přestane denně jezdit autem, zlepší tak nejen svoji kondici, náladu a možná i vztahy s ostatními, ale přispějí i k čistšímu ovzduší a celkově příjemnějšímu a bezpečnějšímu městu. Jsme rádi, že se naši zaměstnanci aktivně zapojili a předvedli úctyhodný sportovní výkon, kterým pomohli životnímu prostředí.

11.2.11 Komentář k finančním výsledkům dle IFRS

Sberbank CZ, a.s., v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) vykázala za první pololetí roku 2018 čistý zisk ve výši 201 mil. Kč. Oproti prvnímu pololetí roku 2017 jde o velmi mírný pokles. Důvodem téměř totožného zisku je několik níže uvedených faktorů. Zisk byl pozitivně ovlivněn zvýšením „Čistých úrokových výnosů“ o 24 mil. Kč, snížením „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů“ o 58 mil. Kč a rozpouštěním rezerv ve výši 25 mil. Kč. Negativní vlivy, které vedly k výslednému snížení čistého zisku o 2 mil. Kč, byly snížení „Čistého zisku z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“ o 41 mil. Kč a také meziroční zvýšení „Správních nákladů“ o 76 mil. Kč.

Výkaz souhrnného výsledku

„Čisté úrokové výnosy“ vzrostly meziročně o 24 mil. Kč, což představuje nárůst o 2,9 %. Zatímco „Úrokové výnosy“ vzrostly o více než 5,5 %, tak naopak „Náklady na úroky a podobné náklady“ vzrostly o celých 23 %. Nárůst úrokových nákladů byl způsoben zvýšením úrokových sazeb z vkladů přijatých především od firemních klientů.

„Čisté výnosy z poplatků a provizí“ vykázané ve Výkazu souhrnného výsledku meziročně poklesly o 10,5 %. Důvodem byl především pokles „Výnosů z poplatků a provizí“ o 30 mil. Kč. Nejedná se však o reálný pokles, neboť poplatky z předčasně ukončených smluv jsou od 1. 1. 2018 vykazovány na novém řádku „Čistý zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou“.

„Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“ se meziročně snížil o téměř 37 % na celkových 71 mil. Kč. Příčinou tohoto snížení je odeznívání efektu, který působil v minulém roce pozitivně na výnosy z kurzových rozdílů, a byl umožněn díky posílení české koruny po zrušení intervencí ČNB na devizovém trhu v dubnu roku 2017.

„Čistý zisk z ostatních finančních investic“ nebyl v tomto ani předchozím roce realizován.

„Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů“ se meziročně výrazně snížily, a to o celých 58 mil. Kč, tedy více než 35 %. Důvodem tohoto vývoje, který pozitivně ovlivnil hospodářský výsledek prvního pololetí roku 2018, je především zkvalitňování úvěrového portfolia, úspěšné řešení nesplácených úvěrů a v neposlední řadě i příznivá makroekonomická situace.

„Čistá tvorba rezerv“ v prvním pololetí roku 2018 měla charakter čistého rozpouštění ve výši 25 mil. Kč. Oproti roku 2017, kdy bylo v prvním pololetí vytvořeno 5 mil. Kč nových rezerv, se jedná o výraznou změnu s pozitivním dopadem na výsledky hospodaření.

„Správní náklady“ v prvním pololetí roku 2018 vzrostly o 10,9 %, celkem 76 mil. Kč. Největší podíl na tomto výsledku měl nárůst personálních nákladů o téměř 77 mil. Kč, který byl způsoben především organizačními změnami a vyšším počtem zaměstnanců než v roce předchozím. Dalším faktorem je růst mzdové hladiny v České republice, který vyžaduje pro udržení konkurenceschopnosti navyšování mezd. Úspory téměř 19 mil. Kč bylo dosaženo v administrativních nákladech, která však byla z větší části kompenzována nárůstem odpisů, o téměř 18 mil. Kč.

„Ostatní provozní náklady“ v prvním pololetí roku 2018 meziročně poklesly o 17,3 %, zatímco „Ostatní provozní výnosy“ vzrostly o 5 mil. Kč (31 %). Stalo se tak díky prodeji bankou vlastněné nemovitosti v Jihlavě.

„Daň z příjmů“ i přes nepatrně nižší zisk před zdaněním než v roce minulém vzrostla meziročně o 1 mil. Kč. Odložená daň a výpočet odhadu splatné daně nebyl ovlivněn žádnou významnou skutečností, která by efektivní sazbu daně, jež dosahovala přibližně 20 %, výrazněji odchytila od sazby nominální.

Výkaz finanční pozice

Celková aktiva banky meziročně mírně klesla o více než 1,3 % na konečných 80,4 mld. Kč. Pokles je primárně způsoben poklesem závazků vůči bankám, což se odrazilo ve snížení vkladů u ČNB v kombinaci se změnou struktury pohledávek za bankami a ČNB.

Aktiva

„Pokladní hotovost“ a „Vklady u centrálních bank“ meziročně klesly o téměř jednu třetinu. Největší podíl na tomto poklesu má snížení vkladů u centrální banky o 4,8 mld. Kč. Pokles je kompenzován nárůstem „Pohledávek vůči bankám“, který meziročně činil 2,2 mld. Kč, a zároveň nárůstem klientského úvěrového portfolia. Pokladní hotovost se meziročně drží na stejné úrovni.

Banka si i nadále drží velmi silnou likvidní pozici. Podíl rychle likvidních aktiv¹ na celkových aktivech činil ke konci prvního pololetí roku 2018 téměř 22 %.

„Úvěry a půjčky klientům“ vzrostly meziročně o 1,1 % a ke konci prvního pololetí 2018 dosáhly hodnoty 61,2 mld. Kč. Na nárůstu objemu úvěrů se nejvíce podílely produkty segmentu Retailového bankovníctví, které celkově vzrostlo téměř o 28 %. Oproti tomu zaznamenalo korporátní bankovníctví pokles 9,6% především v oblasti velkých korporátních úvěrů.

Banka vyhodnotila aktuální situaci na finančním trhu a nakoupila v prvním pololetí roku 2018 české státní dluhopisy v hodnotě 630 mil. Kč., které zařadila do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku.

Meziročně došlo k nárůstu stavu „Nehmotných aktiv“, a to o 19 %. Nárůst souvisí zejména s projektovými investicemi do informačních technologií, které byly k 30. 6. 2018 ve stavu pořízení. K nejvýznamnějším patří, stejně jako v roce 2017, projekty nového multikanálového elektronického bankovníctví a nového procesu vydávání platebních karet a zpracování karetých transakcí.

Vývoj ostatních položek aktiv banky souvisí s běžným provozem. Nedošlo k žádným významným událostem, které by pohyb v těchto položkách zásadně ovlivnily.

Pasiva

S ohledem na dostatečnou základnu závazků vůči klientům poklesly „Závazky vůči bankám“ o 55 %.

Pokles souvisí taktéž s odezněním efektu, který souvisí s uvolněním kurzového závazku ČNB v roce 2017, kdy některé mezinárodní instituce využívaly dlouhodobých držeb posilující české koruny k získání dodatečných výnosů.

„Závazky vůči klientům“, které představují hlavní zdroj financování aktiv banky, meziročně vzrostly o 2,9 % na konečných 64,1 mld. Kč.

„Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů“ zůstaly meziročně na přibližně stejné úrovni. V uvedeném období nedošlo k žádnému splacení emisí hypotečních zástavních listů. Portfolio emitovaných dluhopisů je téměř výlučně tvořeno vydanými hypotečními zástavními listy.

¹ Rychle likvidní aktiva jsou součtem řádků „Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank“ a „Pohledávky za bankami“ a „Investiční cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku“ ve „Výkazu finanční pozice“ prezentovaném v pololetní zprávě.

Ostatní pasiva banky² vzrostla o 52 % na úhrnných 1,23 mld. Kč. Většinou je tato položka bilance tvořena dočasnými, krátkodobými závazky, které vyplývají z průběžného zúčtovávání transakcí tuzemského a zahraničního platebního styku a mohou mít značnou volatilitu.

„Podřízené závazky“, které ke konci prvního pololetí 2018 banka vykazuje v hodnotě 182 mil. Kč, představují podřízený dluh od mateřské společnosti Sberbank Europe AG, jediného akcionáře banky. Tento závazek, který je součástí kategorie Tier 2 regulatorního kapitálu, banka přijala za účelem plnění interně stanoveného kapitálového polštáře, jehož cílem je zajistit plnění regulatorních požadavků na celkovou kapitálovou přiměřenost banky za běžných tržních podmínek.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál banky ke konci prvního pololetí roku 2018 dosáhl hodnoty 8,5 mld. Kč. Pokles oproti roku 2017 je poklesem nerozděleného zisku minulých let. Tento pokles je způsobem aplikací nového účetního standardu IFRS 9, na jehož základě banka k 1. 1. 2018 dotvořila opravné položky právě na vrub nerozdělených zisků z minulých let.

² Ostatní pasiva banky zahrnují tyto položky „Výkazu finanční pozice“ prezentovaném v pololetní zprávě: Splatná daň z příjmů, Ostatní pasiva, Výnosy a výdaje příštích období, Rezervy.

FINANČNÍ ČÁST

Struktura Výkazu souhrnného výsledku a Výkazu finanční pozice (dále jen „finanční výkazy“) byla oproti Pololetní zprávě k 30. 6. 2017 i Výroční zprávě k 31. 12. 2017 upravena. Dne 1. 1. 2018 totiž vstoupil v platnost nový mezinárodní účetní standard IFRS 9, který měl významný dopad na účetnictví a výkaznictví Sberbank CZ, a.s. (dále též jen „banka“).

V rámci těchto úprav došlo k přejmenování některých řádků finančních výkazů a doplnění nových řádků dle potřeb banky. Ve Výkazu souhrnného výsledku byl řádek „Čistý zisk z obchodování“ přejmenován na „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“, řádek „Čistý zisk z finančních investic“ na „Čistý zisk z ostatních finančních investic“ a řádek „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ byl přejmenován na „Úrokové výnosy vypočítané pomocí metody efektivní úrokové míry“. Srovnatelné finanční údaje vykázané v těchto řádcích upravovány nebyly.

Detail k významným položkám finančních výkazů je uveden v kapitolách 12.3. a 12.4. a odpovídá číslu poznámky ve Výkazu souhrnného výsledku či Výkazu finanční pozice.

12. FINANČNÍ VÝSLEDKY ZA PRVNÍ POLOLETÍ ROKU 2018

12.1. Výkaz souhrnného výsledku za období končící 30. června 2018

zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Údaje za období končící 30. 6. 2018 a 30. 6. 2017 nebyly auditovány.



v mil. Kč	Pozn.:	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Úrokové výnosy vypočítané pomocí metody efektivní úrokové míry	1	1 009	956
Náklady na úroky a podobné náklady	2	-155	-126
Čisté úrokové výnosy		854	830
Výnosy z poplatků a provizí	3	260	290
Náklady na poplatky a provize	4	-73	-81
Čisté výnosy z poplatků a provizí		187	209
Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	5	71	112
Čistý zisk z ostatních finančních investic		0	0
Čistý zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou		30	-
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů (znehodnocení)		-104	-162
Rezervy		25	-5
Správní náklady	6	-773	-697
Ostatní provozní výnosy		21	16
Ostatní provozní náklady	6	-61	-52
Provozní zisk		250	251
Zisk před daní z příjmů		250	251
Daň z příjmů		-49	-48
Čistý zisk za účetní období		201	203
Ostatní úplný výsledek			
Čisté ztráty z dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku		-2	-
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů		-	-14
Ostatní úplný výsledek		-2	-14
Celkový úplný výsledek		199	189
Zisk za období připadající			
– Vlastníkům banky		201	203
Zisk za období		201	203
Celkový souhrnný výsledek hospodaření připadající			
– Vlastníkům banky		199	189
Celkový souhrnný výsledek hospodaření		199	189

12.2. Výkaz finanční pozice k 30. červnu 2018

zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Údaje k 30. 6. 2018 nebyly auditovány. Údaje k 31. 12. 2017 byly auditovány, zpráva auditora je uvedena ve Výroční zprávě Sberbank CZ, a.s., k 31. 12. 2017.

v mil. Kč	Pozn.:	30. 6. 2018	31. 12. 2017
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		12 675	17 439
Pohledávky za bankami	1	4 117	1 892
Úvěry a půjčky klientům	1	61 162	60 483
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů		-137	-70
Derivátové finanční nástroje k obchodování		263	192
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika		89	57
Investiční cenné papíry:			
– oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku		630	0
– oceňované naběhlou hodnotou (úvěry a pohledávky)	1	243	245
Nehmotná aktiva		568	477
Pozemky, budovy a zařízení		262	263
Daňové pohledávky:			
– splatná daň		6	0
– odložená daň		175	81
Ostatní aktiva		324	341
Náklady a příjmy příštích období		39	64
Aktiva celkem		80 416	81 464
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči bankám	2	2 451	5 387
Závazky vůči klientům	2	65 974	64 129
Derivátové finanční nástroje k obchodování		122	185
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika		3	2
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	2	1 876	1 914
Splatná daň z příjmů			47
Ostatní pasiva		1 227	808
Výnosy a výdaje příštích období		16	20
Rezervy		39	39
Podřízené závazky		182	179
Závazky celkem		71 892	72 710
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	3	2 806	2 806
Emisní ážio	3	4 015	4 015
Rezervní fond	3	187	166
Fond z přecenění	3	-2	0
Nerozdělený zisk	3	1 518	1 767
Vlastní kapitál celkem	3	8 524	8 754
Závazky a vlastní kapitál celkem		80 416	81 464

VYSVĚTLUJÍCÍ POZNÁMKY (dle IAS 34)

Bilanční suma je stabilní, drží se na úrovni vyšší než 80 mld. Kč, od 31. 12. 2017 došlo k nepatrnému poklesu o 1 %.

Za období od 1. 1. do 30. 6. 2018 vygenerovala banka čistý zisk ve výši 201 mil. Kč, což představuje mírný pokles oproti čistému zisku vykázaného za srovnatelné období roku 2017. Meziroční snížení tvorby opravných položek o 58 mil. Kč a mírný nárůst „Čistého úrokového výnosu“ o 24 mil. Kč byl vykompenzován zejména nárůstem správních nákladů o 76 mil. Kč a poklesem „Čistého zisku z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílů“ o 41 mil. Kč. „Výnosy z poplatků a provizí“ vykázané ve Výkazu souhrnného výsledku sice meziročně poklesly o 30 mil. Kč, ale v tomto případě nejde o reálný pokles, neboť poplatky z předčasně ukončených smluv jsou od 1. 1. 2018 vykazovány na řádku „Čistý zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou“.

Účetní politiky a postupy

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou finančních aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku a všech derivátových obchodů.

Sestavení finančních výkazů v souladu s EU IFRS vyžaduje uplatňování určitých zásadních účetních odhadů. Vyžaduje rovněž, aby vedení využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních politik a postupů banky.

Dne 1. 1. 2018 vstoupil v platnost mezinárodní účetní standard IFRS 9, který významným způsobem změnil způsob klasifikace a oceňování finančních aktiv, způsob stanovení opravných položek k finančním aktivům a výše rezerv k vydaným finančním zárukám. Účetní politiky a postupy nově uplatňované od 1. 1. 2018 jsou stručně popsány níže. V ostatních oblastech se banka i nadále řídí účetními politikami a postupy, které jsou uvedené ve Výroční zprávě Sberbank CZ, a.s., k 31. 12. 2017. Dopad změny ve způsobu stanovení výše opravných položek a rezerv na vlastní kapitál banky k 1. 1. 2018 je uveden v kapitole 12.4.

Finanční aktiva a jejich oceňování od 1. 1. 2018

Od 1. 1. 2018 se banka řídí požadavky standardu IFRS 9 a klasifikuje finanční aktiva do následujících kategorií:

- oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL)
- oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku (FVOCI) nebo
- oceňovaná naběhlou hodnotou.

Klasifikace dluhových finančních nástrojů závisí na:

- obchodním modelu, který banka používá pro řízení finančních aktiv
- skutečnosti, zda charakteristika finančního aktiva splňuje tzv. SPPI test (budoucí smluvní peněžní toky představují výhradně splátky jistiny a platby úroků).

Na základě těchto faktorů klasifikuje banka finanční aktiva do jedné z následujících kategorií:

Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou

V této kategorii jsou aktiva, co banka drží za účelem inkasa smluvních peněžních toků, které představují výhradně splátky jistiny a platby úroků, a banka nerozhodla o jejich zařazení do kategorie aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Tato aktiva jsou oceňovaná naběhlou hodnotou upravenou o opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty. Úrokové výnosy se vykazují na řádku „Úrokové výnosy vypočítané pomocí metody efektivní úrokové míry“.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku (FVOCI)

V této kategorii jsou aktiva, co banka drží za účelem inkasa smluvních peněžních toků, které představují výhradně splátky jistiny a platby úroků, nebo prodeje aktiv, a banka nerozhodla o jejich zařazení do kategorie aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Tato aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku. Změny účetní hodnoty se vykazují v ostatním úplném výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze znehodnocení, úrokových výnosů a kurzových zisků a ztrát, které jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Když je finanční aktivum odúčtováno, převede se kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku z vlastního kapitálu do výsledku hospodaření a je vykázána v položce „Čistý zisk z ostatních finančních investic“. Úrokové výnosy se vykazují na řádku „Úrokové výnosy vypočítané pomocí metody efektivní úrokové míry“.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL)

Aktiva, která nesplňují kritéria, aby mohla být vykázána jako finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Zisk nebo ztráta z dluhových nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, jsou vykázány ve výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“ včetně úrokových výnosů z těchto aktiv (s výjimkou derivátů zajišťovacích úrokové riziko).

Znehodnocení finančních aktiv od 1. 1. 2018

Banka při odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát (dále jen „ECL“) z finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou nebo oceňovaných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku, z úvěrových příslibů a ze smluv o finančních zárukách zohledňuje očekávaný budoucí vývoj. Ke každému rozvahovému dni banka vykáže opravnou položku zohledňující tyto ztráty. Výše opravných položek odráží:

- nezkeslené a pravděpodobnostně vážené částky
- časovou hodnotu peněz a
- přiměřené a doložitelné informace, dostupné k datu vykazání bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek.

Při vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát banka rozhodne, jestli došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika souvisejícího s finančním nástrojem, a zhodnotí změnu v jeho úvěrové kvalitě od prvotního vykazání, aby určila způsob, jakým budou očekávané úvěrové ztráty stanoveny. Banka používá jak kvantitativní, tak kvalitativní kritéria, aby zjistila, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika. Nespoléhá se pouze na objektivní důkazy, nýbrž zohlední veškeré dostupné informace včetně prognóz budoucích ekonomických podmínek. Banka rozdělí finanční nástroje do třech skupin (dále jen „stage“) podle toho, k jakým změnám v úvěrové kvalitě došlo od jejich prvotního vykazání:

- Pokud je finanční nástroj znehodnocen, je přesunut do Stage 3, a očekávané úvěrové ztráty jsou vyčísleny na úrovni ECL za dobu trvání finančního nástroje.
- Pokud došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání, přesune se finanční nástroj do Stage 2, a očekávané úvěrové ztráty jsou vyčísleny na úrovni ECL za dobu trvání finančního nástroje.
- Pokud nebyl finanční nástroj při prvotním vykazání znehodnocen a nesplňuje kritéria pro zařazení do Stage 2 ani Stage 3, pak je zařazen do Stage 1. Pro finanční nástroje ve Stage 1 se očekávané úvěrové ztráty vyčísľují na úrovni dvanáctiměsíčních ECL, tj. ztrát, které vzniknou v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během dvanácti měsíců od rozvahového dne.
- K nakoupenému nebo vzniklému úvěrově znehodnocenému finančnímu aktivu (dále jen „POCI“) se přistupuje jako k znehodnocenému od prvotního vykazání a očekávané úvěrové ztráty se počítají na úrovni ECL za dobu trvání finančního nástroje.
- Úvěrové riziko je bankou průběžně monitorováno.

Následující tabulka shrnuje vztah mezi zařazením do příslušné skupiny a způsobem stanovení ECL:

Stage 1	Stage 2	Stage 3
(Prvotní vykázání kromě aktiv klasifikovaných jako POCI)	(Významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání)	(Znehodnocené)
Dvanáctiměsíční ECL	ECL za dobu trvání	ECL za dobu trvání

Smlouvy o finančních zárukách od 1. 1. 2018

Finanční záruky jsou prvotně zachyceny v účetní závěrce v reálné hodnotě v den, kdy je záruka poskytnuta.

Od 1. 1. 2018 jsou závazky banky z poskytnutých finančních záruk následně vykázány v hodnotě, která je vyšší z hodnoty očekávaných úvěrových ztrát (jak je popsáno v předchozích odstavcích), a poplatku za poskytnutí záruky, který je rovnoměrně po dobu trvání záruky rozpouštěn do výnosů. Očekávané úvěrové ztráty jsou vykázány jako „rezervy“.

12.3. Příloha – Detail k položkám Výkazu souhrnného výsledku

Čisté úrokové výnosy

v mil. Kč	Pozn.:	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Úrokové výnosy vypočítané pomocí metody efektivní úrokové míry	1	1 009	956
z toho:			
Úvěry a jiné pohledávky v naběhlé hodnotě		1 007	954
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		2	2
Náklady na úroky a podobné náklady	2	-155	-126
z toho:			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		-136	-126
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		-2	0
Úroky ze zajišťovacího vztahu		-17	0
Čisté úrokové výnosy		854	830

Čisté výnosy z poplatků a provizí

v mil. Kč	Pozn.:	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Výnosy z poplatků a provizí	3	260	290
z toho:			
Zahraniční platební styk		86	85
Domácí platební styk		35	35
Poskytnuté úvěry (poplatky, které nejsou součástí efektivní úrokové míry)		27	47
Transakce v cizí měně		77	92
Transakce s cennými papíry a aktiva ve správě a úschově		7	9
Ostatní		28	22
Náklady na poplatky a provize	4	-73	-81
Čisté výnosy z poplatků a provizí		187	209

Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly

v mil. Kč	Pozn.:	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	5	71	112
z toho:			
Úrokové deriváty k obchodování		20	14
Měnové deriváty k obchodování		103	-99
Zajišťovací deriváty		62	0
Zajišťované položky		-66	0
Kurzové rozdíly		-87	130
Devizové operace		39	67

Správní náklady a ostatní provozní náklady

v mil. Kč	Pozn.:	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Správní náklady	6	-773	-697
z toho:			
Náklady na zaměstnance		-481	-403
Ostatní správní náklady		-226	-244
Odpisy		-66	-50
Ostatní provozní náklady	6	-61	-52
z toho:			
Ostatní provozní náklady		-1	-4
Náklady na pojištění vkladů		-15	-16
Příspěvek do Fondu řešení krizí		-45	-45
Použití rezerv na provozní náklady		0	13

12.4. Příloha – Detail k položkám Výkazu finanční pozice

Úvěry a jiné pohledávky v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Pozn.:	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Úvěry a jiné pohledávky v naběhlé hodnotě	1	65 522	62 620
z toho:			
Pohledávky za bankami		4 117	1 892
z toho:			
Hrubá výše		4 118	1 892
Opravná položka		-1	0
Úvěry a půjčky klientům		61 162	60 483
z toho:			
Hrubá výše		62 949	61 678
Opravná položka		- 1 787	-1 195
Cenné papíry neobchodované		243	245
z toho:			
Hrubá výše		245	245
Opravná položka		-2	0

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

v mil. Kč	Pozn.:	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	2	70 301	71 430
z toho:			
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě		68 425	69 516
z toho:			
Závazky vůči bankám		2 451	5 387
Závazky vůči klientům		65 974	64 129
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě sektorově nečleněné			
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		1 876	1 914

Úvěry a půjčky lze z hlediska úvěrového rizika analyzovat následujícím způsobem:

v mil. Kč	30. 6. 2018		31. 12. 2017	
	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami
Úvěry a půjčky individuálně bez znehodnocení	62 817	4 118	58 328	1 892
Úvěry a půjčky individuálně se znehodnocením	132	0	3 350	0
Úvěry a půjčky – brutto	62 949	4 118	61 678	1 892
Opravná položka na úvěrová rizika	1 787	1	1 195	0
Čisté úvěry a půjčky	61 162	4 117	60 483	1 892

Vlastní kapitál

Od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018 nedošlo ke změně výše základního kapitálu.

S vydanými kmenovými akciemi jsou spojena standardní akcionářská práva. Akcie nenesou žádná zvláštní práva, která by například omezovala či upřednostňovala výplatu dividend nebo umožňovala výplatu vloženého kapitálu zpět akcionáři.

v mil. Kč	Pozn.:	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Kmenové akcie		2 806	2 806
Prioritní akcie		0	0
Základní kapitál upsaný, splacený a zapsaný v Obchodním rejstříku	3	2 806	2 806

Změny ve vlastním kapitálu od 1. 1. 2018 do 30. 6. 2018:

v mil. Kč	Pozn.:	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fond	Fond z přecenění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
K 31. 12. 2017	3	2 806	4 015	166	0	1 767	8 754
Úpravy při prvotní aplikaci IFRS 9 (po zohlednění daně)		-	-	-	-	-429	-429
K 1. 1. 2018 (upraveno)		2 806	4 015	166	0	1 338	8 325
Čisté ztráty z dluhových cenných papírů FVOCI		-	-	-	-2	-	-2
Ostatní úplný výsledek celkem		-	-	-	-2	-	-2
Čistý zisk za účetní období		-	-	-	-	201	201
Celkový úplný výsledek		-	-	-	-2	201	199
Převod do rezervního fondu		-	-	21	-	-21	0
K 30. 6. 2018	3	2 806	4 015	187	-2	1 518	8 524

12.5. Informace o provozních segmentech

Banka v prvním pololetí roku 2018 vykazuje samostatné informace o následujících čtyřech povinně vykazovaných segmentech. Tyto provozní segmenty představují strategické obchodní útvary banky, které nabízejí odlišné produkty a služby a jsou řízeny odděleně, protože vyžadují odlišné technologie, metody distribuce produktů a poskytování služeb a marketingové strategie. Představenstvo ověřuje interní manažerské výkazy každého z těchto strategických obchodních útvarů na měsíční bázi.

- **Retailové bankovníctví:** fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 30 mil. Kč
- **Firemní bankovníctví:** společnosti s obratem vyšším než 50 mil. Kč a nebankovní instituce ve finančním sektoru
- **SME bankovníctví:** malé společnosti a fyzické osoby podnikatelé s obratem do 50 mil. Kč
- **Treasury:** řízení aktiv a pasiv, mezibankovní obchody.

Výsledek ostatních činností banky v rámci skupiny Ostatní (náklady centrály, nezařazené náklady a eliminační a dorovnávací položky) je vykázán jako součást odsouhlasení rozdílů mezi částkami tak, jak jsou vykázány pro jednotlivě povinně vykazované segmenty a údaji v účetní závěrce. Metodika vykazování výsledků, aktiv a pasiv v jednotlivých segmentech je v souladu s metodikou vykazování výsledků, aktiv a pasiv celé banky.

Informace o výsledcích každého povinně vykazovaného segmentu jsou uvedeny níže. Výkonnost je měřena na základě zisku před zdaněním každého segmentu uvedeného v interních manažerských výkazech ověřovaných představenstvem.

v mil. Kč	Retail	Corporate & GM	SME	ALM & Other	Celkem
Čisté úrokové výnosy	485	139	269	-39	854
Neúrokové výnosy	99	88	107	-15	279
Celkové výnosy segmentu	584	227	376	-54	1 133
Náklady segmentu	-253	-33	-70	-461	-817
Jiné významné nepeněžní položky					
Tvorba opravné položky k úvěrům	-69	-16	-2	0	-87
Rozpuštění opravné položky k úvěrům	5	0	2	0	7
Zisk před zdaněním segmentu	267	178	306	-515	236
Aktiva	34 445	7 940	18 867	19 164	80 416
Závazky	35 721	11 911	19 499	4 761	71 892
Odpisy	-35	-2	-2	-27	-66

Odsouhlasení zisku před zdaněním, aktiv a závazků povinně vykazovaných segmentů

v mil. Kč	30. 6. 2018
Zisk před zdaněním	
Zisk před zdaněním povinně vykazovaných segmentů	236
Nealokované náklady	14
Zisk před zdaněním	250
Aktiva	
Aktiva povinně vykazovaných segmentů	80 416
Nealokovaná aktiva	0
Aktiva celkem	80 416
Závazky	
Závazky povinně vykazovaných segmentů	71 892
Nealokované závazky	0
Závazky celkem	71 892

12.6. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Informace o oceňování reálnou hodnotou jsou prezentovány podle toho, jaké vstupy byly použity pro stanovení reálné hodnoty. Člení se do tří úrovní:

- **Úroveň 1** – ceny stejných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené).
- **Úroveň 2** – vstupní údaje, které nespádají do první úrovně, jsou ale objektivně zjistitelné, a to buď přímo (tj. ceny), nebo nepřímo (tj. jsou od cen odvozeny). Tato úroveň obsahuje nástroje oceněné: tržní cenou podobného nástroje kotovaného na aktivních trzích, tržní cenou stejného anebo podobného nástroje kotovaného na trzích vykazujících nižší míru aktivity, anebo jinou oceňovací technikou používající vstupy, které jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních dat.
- **Úroveň 3** – vstupní údaje, které vycházejí z objektivně nezjistitelných tržních dat a tato data mají významný vliv na ocenění nástroje. Tato úroveň obsahuje nástroje oceněné na základě cen podobných nástrojů, u kterých jsou pro ocenění nástroje banky nutná učinit objektivně nezjistitelné předpoklady a úpravy, aby mohlo ke srovnání nástrojů dojít.

Banka má nastavený kontrolní mechanismus pro kontrolu oceňovacích technik ocenění aktiv a závazků reálnou hodnotou. Jedná se zejména o verifikaci na trhu zjistitelných ocenění, přehodnocení oceňovacích modelů, proces revize a schvalování změn a nových oceňovacích modelů, čtvrtletní zpětné testování a kalibrace modelů proti zjistitelným transakcím na trhu, analýzu a prošetření neobvyklých denních výkyvů, revize významných nezjistitelných vstupů a úprav ocenění pro nástroje zařazené do úrovně 3.

Tabulka hierarchie reálných hodnot aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě

K 30. 6. 2018 v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva v reálné hodnotě				
Derivátové finanční nástroje k obchodování		263		263
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika		89		89
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku	630			630
Finanční závazky v reálné hodnotě				
Derivátové finanční nástroje k obchodování		122		122
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika		3		3

K 31. 12. 2017 v mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva v reálné hodnotě				
Derivátové finanční nástroje k obchodování		192		192
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika		57		57
Finanční závazky v reálné hodnotě				
Derivátové finanční nástroje k obchodování		185		185
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika		2		2

V prvním pololetí roku 2018 nedošlo k převodu finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě mezi úrovněmi 1 a 2.

13. ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE

Za účelem kvalifikovanější prezentace finančních výsledků a finanční výkonnosti prezentuje Sberbank CZ, a.s., uživatelům pololetní zprávy dodatečné, alternativní ukazatele finanční výkonnosti. Jde o ukazatele, které jsou odvozeny od základních ukazatelů prezentovaných ve Výkazu finanční pozice a Výkazu souhrnného výsledku, na něž je lze sesouhlasit. Banka se rozhodla pro prezentování finančních výsledků a finanční výkonnosti používat následující alternativní výkonnostní ukazatele.

Srovnatelným obdobím pro položky Výkazu finanční pozice je konec předchozího účetního období, tj. 31. 12. 2017. U položek Výkazu souhrnného výsledku je srovnatelným obdobím první pololetí minulého účetního období, tj. období od 1. 1. 2017 do 30. 6. 2017.

Závazky ke klientům celkem

Ukazatel představující úhrn závazků z přijatých vkladů a emitovaných cenných papírů. Jde o celkové zdroje, které banka přijala od nefinančních subjektů.

Ukazatel je součtem vybraných pozic pasivní strany Výkazu finanční pozice (bilance) banky:

v mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Závazky ke klientům celkem:	67 850	66 043
– Závazky vůči klientům	65 974	64 129
– Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	1 876	1 914

Čisté výnosy z finančních operací

Ukazatel představuje celkovou výši výnosů dosažených Sberbank CZ, a.s., z hlavních činností, k nimž patří zejména přijímání vkladů a poskytování úvěrů.

Ukazatel je součtem vybraných pozic Výkazu souhrnného výsledku banky:

v mil. Kč	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek:	1 112	1 151
Čisté úrokové výnosy	854	830
Čisté výnosy z poplatků a provizí	187	209
Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	71	112
Čistý zisk z ostatních finančních investic	0	0
Čistý zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou	30	0



Podíl nesplácených úvěrů (NPL)

Ukazatel představuje podíl objemu nevýkonných pohledávek (pohledávek se selháním) k celkovému objemu pohledávek uvedeném ve Výkazu finanční pozice banky:

v mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Podíl nesplácených úvěrů (NPL):	3,00 %	5,43 %
– Úvěry a půjčky – nevýkonné	1 889	3 350
– Úvěry a půjčky klientům – brutto	62 949	61 678

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)

Ukazatel představuje průměrnou míru výnosnosti aktiv banky. Počítá se jako podíl „Čistého zisku za účetní období“ lineárně přepočteného na období jednoho roku a průměrných „Aktiv celkem“ za dané účetní období. „Čistý zisk za účetní období“ je prezentován ve Výkazu souhrnného výsledku. Hodnota průměrných „Aktiv celkem“ je spočtena jako aritmetický průměr stavových hodnot „Aktiv celkem“ ke konci jednotlivých měsíců v příslušném účetním období.

v mil. Kč nebo % p. a.	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Čistý zisk za účetní období	201	203
Průměrná aktiva za účetní období	80 855	76 501
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,50 %	0,53 %

Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)

Ukazatel představuje průměrnou míru výnosnosti vlastního kapitálu Tier 1 banky. Počítá se jako podíl „Čistého zisku za účetní období“ lineárně přepočteného na období jednoho roku a průměrného „Vlastního kapitálu Tier 1“ za dané účetní období. „Čistý zisk za účetní období“ je prezentován ve Výkazu souhrnného výsledku. Hodnota průměrného „Vlastního kapitálu Tier 1“ je spočtena jako aritmetický průměr stavových hodnot „Vlastního kapitálu Tier 1“ ke konci jednotlivých měsíců v příslušném účetním období.

v mil. Kč nebo % p. a.	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Čistý zisk za účetní období	201	203
Průměrný kapitál Tier 1 za účetní období	7 796	7 880
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	5,17 %	5,14 %

Aktiva na jednoho zaměstnance

Ukazatel představuje celkový objem majetku (aktiv) banky vykázaných ve Výkazu finanční pozice (bilance) banky připadajícího na jednoho zaměstnance. Údaj počet zaměstnanců představuje přepočtený průměrný evidenční stav zaměstnanců.

v mil. Kč	30. 6. 2018	31. 12. 2017
Objem aktiv	80 416	81 464
Počet zaměstnanců	904	914
Aktiva na jednoho zaměstnance	88,956	89,129

Správní náklady na jednoho zaměstnance

Ukazatel představuje celkový objem správních nákladů banky vykázaných ve Výkazu souhrnného výsledku banky lineárně přepočtený na období jednoho roku připadající na jednoho zaměstnance. Údaj počet zaměstnanců představuje přepočtený průměrný evidenční stav zaměstnanců.

v mil. Kč	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Správní náklady	773	697
Počet zaměstnanců	904	876
Správní náklady na jednoho zaměstnance (p. a.)	1,7	1,6

Čistý zisk na jednoho zaměstnance

Ukazatel představuje celkový čistý zisk za účetní období vykázaný ve Výkazu souhrnného výsledku banky lineárně přepočtený na období jednoho roku připadající na jednoho zaměstnance. Údaj počet zaměstnanců představuje přepočtený průměrný evidenční stav zaměstnanců.

v mil. Kč	30. 6. 2018	30. 6. 2017
Čistý zisk	201	203
Počet zaměstnanců	904	876
Čistý zisk na jednoho zaměstnance (p. a.)	0,446	0,463

14. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ



My, níže podepsaní, tímto prohlašujeme, že pololetní zpráva Sberbank CZ, a.s., za první pololetí roku 2018 podává dle našeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Sberbank CZ, a.s., za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 25. 9. 2018

za Sberbank CZ, a.s.

.....
Dušan Baran
místopředseda představenstva

.....
Jindřich Horníček
člen představenstva

15. OBCHODNÍ SÍŤ



Centrála

PRAHA

U Trezorky 921/2
158 00 Praha 5
Tel.: +420 221 969 911

Firemní centra

BRNO

M-Palác, Heršpická 5
639 00 Brno
Tel.: +420 543 525 156

ČESKÉ BUDĚJOVICE

nám. Přemysla
Otakara II. č. 27
370 01 České Budějovice
Tel.: +420 386 105 822

HRADEC KRÁLOVÉ

Gočárova třída 718/13
500 02 Hradec Králové
Tel.: +420 495 000 362

JIHLAVA

Matky Boží 1
586 01 Jihlava
Tel.: +420 567 584 526

LIBEREC

Soukenné náměstí 26
460 07 Liberec
Tel.: +420 482 428 357

OLOMOUČ

Horní náměstí 17
779 00 Olomouc
Tel.: +420 585 202 725

OSTRAVA

28. října 3138/41
702 00 Ostrava
Tel.: +420 595 133 415

PLZEŇ

Americká 1981/24
301 00 Plzeň
Tel.: +420 377 350 214

PRAHA 5

U Trezorky 921/2
158 00 Praha 5
Tel.: +420 221 584 042

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové náměstí 3428/5A
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: +420 475 667 009

ZLÍN

Štefánikova 5293
760 01 Zlín
Tel.: +420 577 002 119

Pobočky

BRNO

M-Palác, Heršpická 5
639 00 Brno
Tel.: +420 543 525 477

BRNO

Palackého 38
612 00 Brno
Tel.: +420 549 122 622

BRNO

Panská 2/4
602 00 Brno
Tel.: +420 542 424 970

BRNO

Galerie Vaňkovka,
Ve Vaňkovce 1
602 00 Brno
Tel.: +420 543 552 214

ČESKÉ BUDĚJOVICE

nám. Přemysla Otakara II. č. 27
370 01 České Budějovice
Tel.: +420 386 105 810

FRÝDEK-MÍSTEK

OC Frýda, Na Příkopě 3727
738 01 Frýdek-Místek
Tel.: +420 558 604 611

HRADEC KRÁLOVÉ

Gočárova třída 718/13
500 02 Hradec Králové
Tel.: +420 495 000 358

JIHLAVA

Matky Boží 1
586 01 Jihlava
Tel.: +420 567 584 511

KARLOVY VARY

T. G. Masaryka 854/25
360 01 Karlovy Vary
Tel.: +420 353 244 713

LIBEREC

Soukenné náměstí 26
460 07 Liberec
Tel.: +420 482 428 354

OLOMOUČ

Horní náměstí 17
779 00 Olomouc
Tel.: +420 585 202 711

OSTRAVA

28. října 3138/41
702 00 Ostrava
Tel.: +420 595 133 411

PARDUBICE

17. listopadu 408
530 02 Pardubice
Tel.: +420 466 067 712

PLZEŇ

Americká 1981/24
301 00 Plzeň
Tel.: +420 377 350 211

PRAHA 1

Na Příkopě 860/24
110 00 Praha 1
Tel.: +420 267 267 911

PRAHA 1

Václavské nám. 804/58
110 00 Praha 1
Tel.: +420 221 102 301

PRAHA 2

Lazarská 8
120 00 Praha 2
Tel.: +420 221 584 285

PRAHA 2

Náměstí I. P. Pavlova 3
120 00 Praha 2
Tel.: +420 221 102 411

PRAHA 2

Vinohradská 40
120 00 Praha 2
Tel.: +420 222 922 828

PRAHA 4

Na Pankráci 1724/129
140 00 Praha 4
Tel.: +420 234 706 933

PRAHA 5

Karla Engliša 1 (Anděl)
150 00 Praha 5
Tel.: +420 257 257 301

PRAHA 7

Strossmayerovo
náměstí 967/12
170 00 Praha 7
Tel.: +420 220 410 620

PRAHA 9

Centrum Černý Most,
Chlumecká 765/6
198 00 Praha 9
Tel.: +420 221 101 313

TÁBOR

Nám. Františka Křižíka 506
390 01 Tábor
Tel.: +420 381 204 411

TEPLICE

OC Galerie,
Náměstí Svobody 3316
415 01 Teplice
Tel.: +420 417 543 911

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové náměstí 3428/5A
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: +420 475 667 004

ZLÍN

Štefánikova 5293
760 01 Zlín
Tel.: +420 577 002 111

ZNOJMO

Jana Palacha 1262/11
669 02 Znojmo
Tel.: +420 515 282 511

Bankomaty

BRNO

Panská 2/4
602 00 Brno
0–24 hodin

BRNO

M-Palác, Heršpická 5
639 00 Brno
0–24 hodin

BRNO

Palackého třída 183/38
612 00 Brno
0–24 hodin

BRNO

Galerie Vaňkovka,
Ve Vaňkovce 1
602 00 Brno
7–22 hodin

ČESKÉ BUDĚJOVICE

nám. Přemysla
Otakara II. č. 89/27
370 01 České Budějovice
0–24 hodin

FRÝDEK-MÍSTEK

OC Frýda, Na Příkopě 3727
738 01 Frýdek-Místek
Po–So: 7–20 hodin
Ne: 8–20 hodin

HRADEC KRÁLOVÉ

Gočárova třída 718/13
500 02 Hradec Králové
0–24 hodin

JIHLAVA

Matky Boží 1
586 01 Jihlava
0–24 hodin

KARLOVY VARY

T. G. Masaryka 854/25
360 01 Karlovy Vary
0–24 hodin

KARLOVY VARY

Vřídelní 83/11
360 01 Karlovy Vary
8–22 hodin

LIBEREC

Soukenné náměstí 26
460 01 Liberec
0–24 hodin

OLOMOUC

Horní náměstí 14/17
779 00 Olomouc
0–24 hodin

OSTRAVA

28. října 3138/41
702 00 Ostrava
0–24 hodin

PARDUBICE

17. listopadu 408
530 02 Pardubice
0–24 hodin

PLZEŇ

Americká 1981/24
301 00 Plzeň
0–24 hodin

PRAHA 1

Na Příkopě 860/24
110 00 Praha 1
0–24 hodin

PRAHA 1

Václavské nám. 804/58 I.
110 00 Praha 1
0–24 hodin

PRAHA 1

Václavské nám. 804/58 II.
110 00 Praha 1
9–19 hodin

PRAHA 2

Lazarská 8/13
120 00 Praha 2
0–24 hodin

PRAHA 2

Náměstí I. P. Pavlova 3
120 00 Praha 2
0–24 hodin

PRAHA 2

Vinohradská 1789/40
120 00 Praha 2
0–24 hodin

PRAHA 4

Na Pankráci 1724/129
140 00 Praha 4
0–24 hodin

PRAHA 5

Karla Engliše 1 (Anděl)
150 00 Praha 5
0–24 hodin

PRAHA 5

U Trezorky 921/2
158 00 Praha 5
0–24 hodin

PRAHA 7

Strossmayerovo
náměstí 967/12
170 00 Praha 7
0–24 hodin

PRAHA 9

Centrum Černý Most,
Chlumecká 765/6
198 00 Praha 9
0–24 hodin

TÁBOR

Nám. Františka Křížíka 506
390 01 Tábor
0–24 hodin

TEPLICE

OC Galerie, Náměstí
Svobody 3316
415 01 Teplice
0–24 hodin

ÚSTÍ NAD LABEM

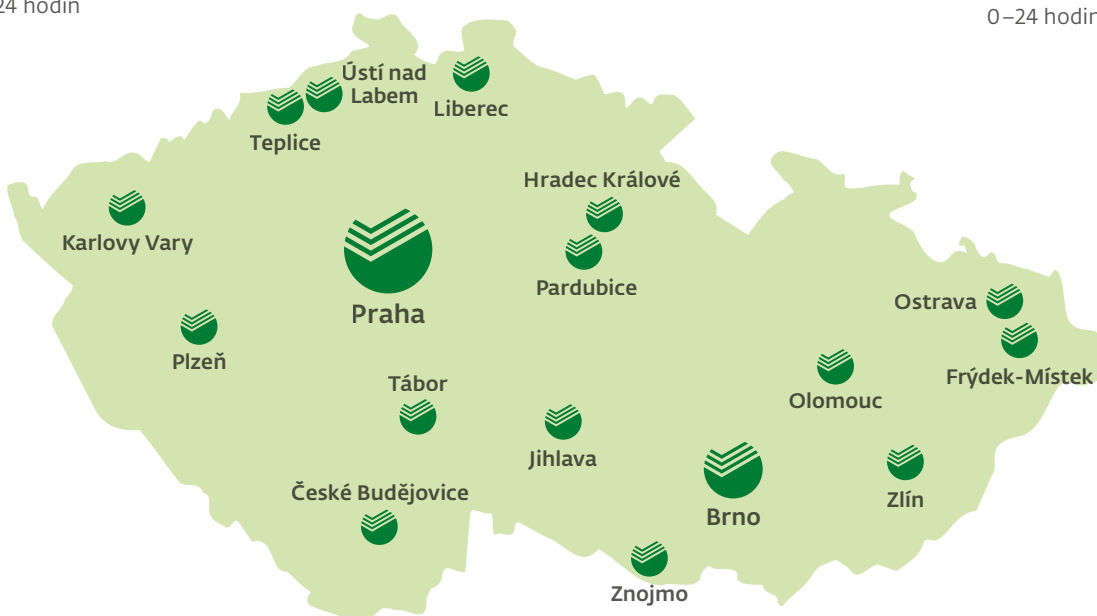
Mírové náměstí 3428/5A
400 01 Ústí nad Labem
0–24 hodin

ZLÍN

Štefánikova 5293
760 01 Zlín
0–24 hodin

ZNOJMO

Jana Palacha 1262/11
669 02 Znojmo
0–24 hodin



Sberbank CZ, a.s.

U Trezorky 921/2
158 00 Praha 5, Česká republika
Tel.: +420 221 969 911, Fax: +420 221 969 951
mail@sberbankcz.cz, www.sberbank.cz

Sberbank Europe AG

Schwarzenbergplatz 3
1010 Vienna, Austria
Tel.: +43 1 22732-0
office@sberbank.at, www.sberbank.at

Pololetní zpráva Sberbank CZ, a.s. je uveřejněna na webových stránkách banky v sekci Povinně uveřejňované informace:
<http://www.sberbankcz.cz/povinne-uverejnovane-informace/>

© 2018 Sberbank CZ, a.s.