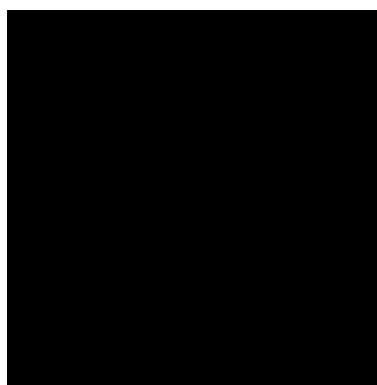




Výroční zpráva 2008
Komerční banka, a.s.



Rozšiřování distribuční sítě v souladu se strategií usnadňování přístupu klientů k bance se přiblížilo svému střednědobému cílovému stavu.



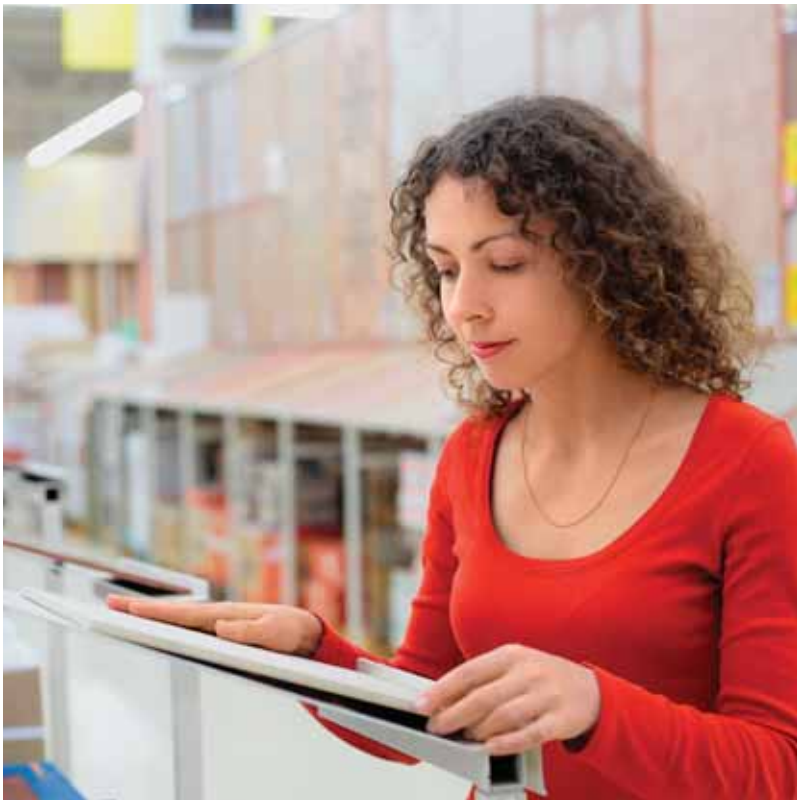
Služby Komerční banky využívalo v roce 2008 téměř 1,63 milionu zákazníků prostřednictvím telefonního, internetového a mobilního bankovníctví a také 394 poboček a 673 bankomatů po celé České republice.



Počet zákazníků celé skupiny KB přesáhl 2,6 milionu. O klienty se staralo na 8 800 zaměstnanců skupiny KB.



S počtem přes 264 tisíc klientů je Komerční banka **přední bankou pro podnikatele a malé firmy** v České republice.



o lidech,

Při otvírání nových poboček je kladen velký důraz na výběr lokality. Pobočky jsou umísťovány do míst, jež jsou pro klienty pohodlně dosažitelná.



V roce 2008 činily **celkové výnosy 33,7 miliardy Kč.** Skupina KB dosáhla **čistého zisku 13,2 miliardy Kč.**





Banka

pro

lidi



Komerční banka patří k nejvýznamnějším bankovním institucím jak v České republice, tak v regionu střední a východní Evropy. Společnosti finanční skupiny Komerční banky nabízejí další služby, jako penzijní připojištění, stavební spoření, factoring, spotřebitelské financování a pojištění. Od roku 2001 je KB členem finanční skupiny Sociétés Générale, která je jednou z největších bankovních skupin v eurozóně.

Obsah





4	Profil Komerční banky	14	Zpráva představenstva	61	Čestné prohlášení
5	Vybrané ekonomické ukazatele	14	Vize a mise	62	Zpráva auditora
6	Rozhovor s předsedou představenstva	14	Strategie	65	Finanční část
10	Důležité události roku 2008	17	Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS	67	Konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2008
12	Kurz akcií Komerční banky	20	Makroekonomický vývoj v roce 2008	127	Nekonsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2008
		23	Firemní společenská odpovědnost	185	Finanční charakteristika za období 2003–2008
		26	Klienti a trhy	186	Doplňující údaje ke zveřejnění
		32	Zaměstnanci	195	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
		35	Řízení rizik		
		45	Finanční skupina Komerční banky		
		51	Správa společnosti		
		54	Vrcholové orgány		
		54	Představenstvo		
		56	Dozorčí rada		
		58	Výbor ředitelů		
		59	Požitky členů statutárních orgánů a vedení společnosti		
		61	Zpráva dozorčí rady		

Profil Komerční banky

Komerční banka, a.s., (Banka) je mateřská společnost skupiny KB (Skupina), která je tvořena devíti společnostmi. KB je také součástí mezinárodní skupiny Sociétés Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy.

Historie

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována na akciovou společnost. Akcie KB jsou kótovány na Burze cenných papírů Praha již od jejího vzniku a také v RM-Systému. Globální depozitní certifikáty (GDR) zastupující akcie KB se obchodují na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange) od roku 1995. V roce 2001 koupila státní 60% podíl v Komerční bance Sociétés Générale. Po této privatizaci začala KB kromě své tradičně silné pozice na trhu podniků a municipalit výrazně rozvíjet své aktivity také pro individuální zákazníky a podnikatele. Součástí rozvoje retailových aktivit byl i nákup zbývajícího 60% podílu v Modré pyramidě stavební spořitelně, a.s. (Modrá pyramida), kterým Komerční banka získala plnou kontrolu nad třetí největší stavební spořitelnou v České republice.

Komerční banka a skupina KB v roce 2008

KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti drobného, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti finanční skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, factoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastní distribuční sítě.

Služby samotné Komerční banky využívalo téměř 1,63 milionu zákazníků prostřednictvím 394 poboček a 673 bankomatů po celé České republice a také formou telefonního, internetového a mobilního bankovníctví. V rámci pobočkové sítě Banka vybudovala 20 specializovaných business center pro střední podniky a municipalitu a 4 centra pro velké podniky. Důvěře se těšily i ostatní společnosti skupiny. Modrá pyramida obsluhovala téměř 747 tisíc klientů a Penzijní fond KB registroval více než 491 tisíc účastníků penzijního připojištění. Počet aktivních klientů společnosti spotřebitelského financování ESSOX narostl na 226 tisíc. Na slovenském bankovním trhu operuje Skupina prostřednictvím Komerční banky Bratislava.

V průběhu roku 2008 dosáhl průměrný počet zaměstnanců skupiny KB čísla 8 804.

Kreditní rating Komerční banky byl v některých případech vyšší než rating České republiky, což odráží kapitálovou sílu, výbornou likviditu a zdravé hospodaření této instituce. Na konci roku 2008 měla Komerční banka od agentury Moody's Investors Service dlouhodobý rating v cizí měně A1 a Aa3 v domácí měně, od Standard & Poor's A+ (A od března 2009) a A+ od Fitch Ratings. Penzijní fond KB měl v národní ratingové stupnici od Moody's Investors Service stupeň Aa1.cz, což je nejvyšší možný rating pro penzijní fond v České republice.

Skupina Sociétés Générale

Komerční banka je součástí skupiny Sociétés Générale od října 2001. Skupina Sociétés Générale je jednou z největších finančních skupin v eurozóně. Skupina SG zaměstnává na celém světě 151 tisíc lidí ve třech klíčových oblastech:

- retailové bankovníctví a finanční služby: Sociétés Générale obsluhuje více než 30 milionů zákazníků na celém světě;
- globální investiční management a služby: Sociétés Générale je jednou z největších bank v eurozóně podle aktiv v custody (2 560 miliard EUR na konci roku 2008) a ve správě (336 miliard EUR);
- podnikové a investiční bankovníctví: Sociétés Générale patří k předním světovým bankám v oblasti mezinárodních kapitálových trhů, derivátů a strukturovaných financí.

Sociétés Générale je součástí tří indexů společensky odpovědného investování: FTSE, ASPI a Ethibel.

Komerční banka je důležitou součástí úseku retailového bankovníctví skupiny Sociétés Générale.

Vybrané ekonomické ukazatele

Konsolidované údaje mil. Kč	2008	IFRS ¹⁾ 2007 ²⁾	2006
Finanční výsledky			
Celkové provozní výnosy	33 714	29 670	26 421
z toho: čisté úrokové výnosy	21 261	18 790	16 274
z toho: čisté poplatky a provize	8 050	7 756	8 769
Provozní náklady celkem	-14 507	-13 629	-12 400
Čistý zisk	13 233	11 225	9 211
Rozvaha			
Bilanční suma	699 044	661 819	598 089
Úvěry klientům (čisté)	364 040	304 938	252 505
Vklady klientů	554 570	540 229	481 294
Vlastní kapitál celkem	62 974	50 654	50 257

Konsolidované údaje %	2008	IFRS ¹⁾ 2007 ²⁾	2006
Poměrové ukazatele			
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	23,3	22,2	18,1
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,9	1,8	1,7
Kapitálová přiměřenost (dle ČNB) ³⁾	12,1	10,1	11,9
Čistá úroková marže	3,4	3,2	3,2
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	43,0	45,9	46,9

Nekonsolidované údaje	2008	2007	2006
Ostatní údaje			
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 981	7 764	7 552
Počet obchodních míst	394	386	378
Počet klientů (tisíce)	1 629	1 577	1 515
Počet bankomatů	673	661	649

Ratingové hodnocení	Krátkodobý ⁴⁾	Dlouhodobý ⁴⁾
Fitch	F1	A+
Moody's	Prime-1	A1
Standard & Poor's	A-1	A

¹⁾ IFRS – výsledky dle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví

²⁾ výsledky roku 2007 reklasifikovány podle struktury roku 2008

³⁾ do roku 2007 podle standardů Basel I, od roku 2008 podle Basel II

⁴⁾ na konci března 2009

Rozhovor s předsedou představenstva

Rok 2008 se do historie zapíše jako rok, kdy se dramaticky změnila tvář světového bankovního a finančního systému. Výrazný propad hodnoty akcií se nevyhnul zřejmě žádné finanční instituci. V těchto obtížných podmínkách, kdy povážlivé trhliny utrpěl základní pilíř finanční stability na světových trzích, důvěra klientů, si Komerční banka stále vedla velmi dobře: vytvořila čistý zisk ve výši 13 233 milionů Kč, což je nárůst o 17,9 % oproti roku 2007.

Obchodní model univerzální banky, obezřetné řízení rizik a vysoká provozní efektivita jsou podle předsedy představenstva a generálního ředitele Komerční banky Laurenta Goutarda základními předpoklady pro to, aby Banka dokázala obstát i v období zpomalení ekonomiky. Přesto se nabízí otázka, zda nebude muset KB zásadním způsobem přehodnotit svou strategii, když lze v roce 2009 očekávat výrazné zpomalení hospodářského růstu.

Svou strategii Komerční banka určitě měnit nemusí, protože právě období zpomalení růstu potvrzuje její správné nasměrování. Široká základna obchodních aktivit ve všech klíčových segmentech je právě tím, o co se můžeme dobře opřít. Chci ale připomenout, že poměrně dlouho upozorňuji, že dvouciferný růst zisku, kterého banky na českém trhu v minulých letech dosahovaly, není z dlouhodobého hlediska udržitelný. V minulém období jsme těžili z příznivého makroekonomického vývoje, ale přesto jsme i v těchto řekněme dobrých časech vždy důsledně dbali na obezřetné řízení rizika a byli jsme velmi důslední v nákladové oblasti. Proto také dlouhodobě patříme k neefektivnějším evropským bankám. Tento náš přístup možná krátkodobě znamenal i to, že jsme některé obchodní příležitosti nevyužili, byť se z krátkodobého hlediska jeví jako výhodné. Náš pohled na řízení Banky, na vztahy s klienty i na řízení lidí je ale

dlouhodobý. To je také odpověď na otázku, proč nemusíme naši strategii měnit, protože všechny výše zmíněné prvky jsou v ní obsaženy. Uplatňujete-li tento dlouhodobý pohled, pak prostě musíte počítat s tím, že součástí hospodářského cyklu jsou růsty i poklesy. Samozřejmě, že i KB musí upravovat některé parametry produktů tak, aby reflektovala vývoj na trhu. To jsou však změny v jednotlivostech, zapříčiněné vývojem trhu a tím, jak se vyvíjí chování klientů.

Komerční banka v roce 2008 podstatně změnila vnitřní organizaci své distribuční sítě a také otevírací doby poboček. Co vás k této změně vedlo?

KB v uplynulých letech svou distribuční síť výrazně rozšiřovala, od roku 2002 se počet našich poboček zvýšil o více než 60 a na konci roku 2008 měla KB 394 pobočky. Naším cílem je mít síť 400 obchodních míst. Je tedy jasné, že tento kvantitativní cíl jsme v podstatě splnili. V roce 2008 jsme se proto zaměřili na kvalitativní rozvoj distribuční sítě. Ještě na počátku roku měly naše pobočky několik desítek druhů otevírací doby. Je zřejmé, že tak dramaticky se životní styl našich klientů v jednotlivých městech a obcích České republiky neliší, proto jsme přistoupili ke sjednocení otevírací doby, respektive k rozdělení poboček do tří schémat otevírací doby.



Laurent Goutard
předseda představenstva
a generální ředitel

Naplňováním naší strategie je také zprovoznění druhého telefonního centra, které jsme otevřeli ve Zlíně. To nám umožní nejen rozvoj přímého bankovníctví, ale i aktivního prodeje našich produktů a produktů dalších společností skupiny KB.

Telefonní centra tedy neslouží pouze Komerční bance, ale i jejím dceřiným společnostem?

V současnosti máme telefonní centra situována do dvou lokalit – v Liberci a ve Zlíně, ve kterých ke konci roku 2008 pracovalo přibližně 430 zaměstnanců. Tato dvě centra se mohou vzájemně zastupovat. Zároveň slouží naše telefonní centra celé Skupině, což je naprosto logické, protože nám to umožňuje posilovat synergie v rámci skupiny KB. Dobrým příkladem je náš nový produkt, kreditní karta, kterou jsme připravili ve spolupráci se společností T-Mobile a se společností Essox, dceřinou společností KB zaměřenou na poskytování spotřebitelských úvěrů. Kartu aktivně nabízeli naši telefonní bankéři, a proto jsme se nemuseli obracet na externího dodavatele těchto služeb. Tento přístup k aktivnímu prodeji se osvědčil a T-Mobile bonus karta je velmi úspěšným společným produktem. Telefonní centra podobně pomáhají podporovat prodej dalších produktů napříč Skupinou.

Komerční banka obecně klade při obsluze klientů poměrně velký důraz na roli vlastní sítě poboček. Neuvažujete o posílení prodeje přes třetí strany právě proto, abyste dokázali získat více obchodních příležitostí, zejména na trhu hypoték?

Snažíme se dlouhodobě udržovat vyvážený poměr mezi vlastní produkcí a produkcí třetích stran, tedy poměr, který je vyvážený jak z pohledu realizace obchodních příležitostí, tak z pohledu řízení rizika. Uzavření hypotečního obchodu je pro nás především příležitostí k vytvoření nebo posílení dlouhodobého vztahu a samozřejmě také k prohlubování ziskovosti banky. Obojí je pro nás velmi důležité. Chceme se o klienta starat po celý jeho život, od narození přes studia atd., podporovat jeho potřeby soukromé i profesní. Tváří Banky, jejím reprezentantem, tedy musí být vždy především bankovní poradce, který klienta zná a díky této znalosti dokáže klientovy potřeby i předvídat. Klient je pro nás pořád na prvním místě, i to je nedílná součást naší strategie, ať už se hospodářský cyklus vyvíjí jakýmkoli směrem.

Myslet na klienta znamená také neustále přicházet s nabídkou nových produktů. Pokračovala KB v produktových inovacích i v roce 2008, tedy po velmi úspěšném předcházejícím roce?

V roce 2007 jsme naši nabídku produktů a služeb poměrně výrazně inovovali a v roce 2008 jsme v inovacích dále pokračovali. Zmínil jsem už například T-Mobile bonus kartu, ale přinesli jsme i novinky v oblasti přímého bankovníctví. Naši klienti mohou jeho prostřednictvím uzavírat stavební spoření, žádat o podnikatelský úvěr, kalkulovat svůj hypoteční úvěr nebo pohodlně najít přímý kontakt na svého bankovního poradce a otevírací dobu své pobočky on-line. Podnikatelům jsme například nabídli nový poradenský webový portál Moje-firma, nabídku financování malých a středních podniků doplnil nový Profi úvěr FIX. Inovace se tedy nezastavily ani v roce 2008, jen jsme se – stejně jako v rozvoji distribuce – více zaměřili na posilování a zkvalitňování již existující nabídky, která je svou šíří určitě vyhovující.

Nesmíme ale zapomenout na skutečnost, že KB je vedoucí bankou v oblasti obsluhy velkých podniků. Na začátku roku jste prohlásil, že Banka chce svou pozici leadera trhu udržet a dále posilovat. Podařilo se vám tento cíl naplnit?

Určitě ano. KB je podle marketingového průzkumu nezávislé agentury hlavní bankou pro 37 % velkých podniků. Několikrát jsme zmínili synergie ve Skupině jak v rámci ČR, tak celosvětově v rámci skupiny Société Générale. Jejich význam je i v oblasti obsluhy korporátních klientů obrovský. Díky našim dceřiným a sesterským společnostem můžeme i velkým firemním klientům nabídnout opravdu komplexní obsluhu – od běžného účtu, krátkodobého i dlouhodobého financování, akvizičního a strukturovaného financování, poradenství při koupi či prodeji společnosti přes financování vozových parků či technologií až k nabídce produktů pro posílení loajality jejich zaměstnanců. V roce 2008 jsme rovněž výrazně inovovali naši nabídku služeb cash managementu. Schopnost poskytovat komplexní finanční řešení je naší mimořádnou konkurenční výhodou, kterou samozřejmě budeme využívat i nadále.

„KB se opírá o skvělé zaměstnance, vyvážený obchodní model a dobře nastavenou strategii.“

V roce 2008 však i přes dobré obchodní a finanční výsledky poklesla hodnota akcií KB. Proč tedy zůstat akcionářem KB?

Protože KB je silná a zdravá banka. Hodnota akcií klesla na všech burzách světa. To je realita, ve které se pohybujeme. Porovnáte-li vývoj indexu PX a vývoj akcií KB, vidíte, že v roce 2008 klesala cena akcií KB pomaleji. To znamená, že si akcie KB v době dramatických poklesů vedly stále poměrně dobře. Zároveň bych rád připomněl, že akcie KB v minulých letech přinášely stabilní výnos prostřednictvím dividendy, která v roce 2008 činila 180 Kč na akcii. Banka stojí na dobrých základech a má všechny předpoklady pro to, aby z těžkých časů vyšla jako vítěz. KB se opírá o skvělé zaměstnance, vyvážený obchodní model a dobře nastavenou strategii, to jsou naše hlavní přednosti pro nadcházející období.

Nepříznivé makroekonomické situaci musí čelit i celá skupina Société Générale, jejíž je Komerční banka součástí. Jak na tyto náročné podmínky reagovala v roce 2008 právě mateřská společnost?

Uvedl jsem již, že se KB opírá o univerzální obchodní model, který jsme převzali od mateřské Société Générale. A je to právě tento vyvážený model univerzálního bankovníctví, který celé Skupině pomáhá odolávat i v horším ekonomickém prostředí. Na začátku roku se skupina Société Générale musela vyrovnat s podvodnými obchody. Přístup, který Skupina zvolila, nové, důslednější nastavení vnitřních kontrol a masivní navýšení kapitálu za významné účasti zaměstnanců, ukazuje, že si dokázala poradit i s tímto problémem. Věřím, že profesionalita a loajalita zaměstnanců, důvěra klientů a dobře nastavený obchodní model umožní celé skupině Société Générale obstát a udržet si i v obtížném období své místo mezi předními evropskými bankami.

Hospodářské zpomalení bude s velkou pravděpodobností pokračovat i v roce 2009. Jakou má tedy Komerční banka před sebou perspektivu?

Zhoršení podmínek pro podnikání bank je realita, kterou v našich plánech bereme v úvahu. V roce 2009 bude – stejně jako v letech předchozích – v centru naší pozornosti obezřetné řízení rizika a také nákladů. V prosazování těchto principů jsme byli a stále budeme velmi důslední. Znamená to, že jsme připraveni této situaci čelit. Současně však chci zdůraznit, že i v roce 2009 budeme vyhledávat nové obchodní příležitosti. To bude klást velké nároky na naše zaměstnance a já jsem přesvědčen, že jsou připraveni jim dostát. Rád bych jim poděkoval za jejich úsilí a nasazení. Stejně tak chci poděkovat našim klientům a akcionářům za důvěru, kterou ve Skupinu vkládají. KB je připravena i v následujícím období pracovat tak, aby tuto důvěru nadále posilovala.



Roman Kuták,
region Praha



Zuzana Farníková,
pobočka Brno – kampus

Komerční banka přizpůsobuje své služby časovým možnostem klientů. Vybrané pobočky mají prodlouženou pracovní dobu a některé jsou otevřené i v sobotu. 365 dní v roce 7 dní v týdnu 24 hodin denně je pro klienty k dispozici informační „zelená linka“ a klientská linka přímého bankovníctví.

pochození

péče



Důležité události roku 2008

Leden

Na návrh představenstva KB jmenovala s platností od 1. února 2008 dozorčí rada KB novým členem představenstva a výkonným správním ředitelem pana Patrice Taillandier-Thomase.

Únor

Komerční banka přišla s novou podobou garantované úrovně služeb, kterou se zavazuje udržovat vysokou kvalitu produktů a služeb pro maximální spokojenost svých klientů. Garantovaná úroveň služeb platí pro všechny klienty KB. Jednotlivými závazky Garantované úrovně služeb jsou: bezpečnost, spolehlivost, rychlost, důvěryhodnost a individuální přístup.

Březen

Komerční banka podepsala rámcovou úvěrovou smlouvu s Vietnam Development Bank. Díky nové smlouvě je pro české exportéry jednodušší a rychlejší financovat nejrůznější projekty ve Vietnamu.

Klienti s produktem Vital Invest Komerční pojišťovny si mohou sjednat desetinásobnou pojistnou ochranu v případě úrazového připojištění, a zajistit tak sebe i svou rodinu až na 1 milion korun.

Modrá pyramida uvedla na trh nový produkt – Hypoúvěr GARANT s garantovanou vyšší úrokových sazeb a splatností 20 let.

Duben

Od 14. dubna 2008 mohou klienti Komerční banky i Komerční banky Bratislava naplno využívat výhody jednotného evropského platebního styku. Jednotné evropské standardy bezhotovostních plateb SEPA odstraňují rozdíly mezi národními a přeshraničními platbami v eurech v rámci celého SEPA prostoru (Evropský hospodářský prostor a Švýcarsko).

Komerční banka jako první z bank v České republice podepsala smlouvu o odběru „Zelené energie“. Připojila se tak k projektu Skupiny ČEZ, který umožňuje vyjádřit zodpovědnost vůči životnímu prostředí a podpořit rozvoj využívání obnovitelných zdrojů energie, jež jsou zajímavou a ekologicky citlivější alternativou spalování fosilních paliv.

V telefonním centru ve Zlíně byl oficiálně ukončen testovací provoz. Do roku 2010 dosáhne počet zaměstnanců až čísla 230. Nové telefonní centrum slouží klientům Komerční banky i dceřiných společností, včetně Komerční banky Bratislava.

Komerční banka rozšířila investiční nabídku zahraničních fondů SG Asset Management (SGAM) pro klienty investující v české koruně, kteří chtějí zhodnotit své finanční prostředky prostřednictvím světových akciových trhů bez měnového rizika.

Ratingová agentura Moody's potvrdila na konci dubna 2008 Penzijnímu fondu KB rating na úrovni Aa1.cz. Jedná se o nejvyšší hodnocení, které může penzijní fond v ČR získat. Hodnocení posuzuje schopnost fondu dostát svým závazkům vůči účastníkům penzijního připojištění.

Akcionáři Komerční banky na valné hromadě konané dne 29. dubna 2008 schválili výplatu dividend ve výši 6,8 miliardy Kč, což představuje 180 Kč na akcii, zvolili členem dozorčí rady Banky pana Bořivoje Kačenu a schválili návrh představenstva na úpravu stanov.

Květen

26. května 2008 jmenovala dozorčí rada na návrh představenstva Komerční banky s platností od 1. června 2008 novým členem představenstva pana Vladimíra Jeřábka.

T-Mobile a Komerční banka představily společně výjimečný produkt na českém trhu kreditních karet: T-Mobile Bonus kartu. Tato novinka je určena pro tarifní zákazníky společnosti T-Mobile a je spojena s věrnostním programem T-Mobile Bonus. Kromě dalších výhod nabízí nejdelší bezúročné období na českém trhu.

Červen

V reakci na potřeby a očekávání svých klientů změnila Komerční banka otevírací dobu na svých obchodních místech. Nejvýznamnější změnou je sjednocená ranní otevírací doba pro všechny pobočky KB a pozdější zavírací doba v pondělí a ve středu.

Komerční pojišťovna zprovoznila novou bezplatnou informační linku 800 10 66 10.

Červenec

Komerční banka v reakci na poptávku trhu rozšířila svoji nabídku o spořicí produkty nabízející nadprůměrné zhodnocení. První novinkou byl KB Garantovaný vklad s garancí úrokové sazby, následovalo KB Spořicí konto, které je určeno klientům s jakýmkoliv balíčkem, kteří chtějí zhodnocovat své finanční prostředky a zároveň mít peníze kdykoliv k dispozici.

Srpen

Počet uživatelů internetového bankovníctví Mojebanka přesáhl 500 tisíc.

Září

Valná hromada Komerční pojišťovny, a.s., na svém zasedání dne 30. června 2008 zvolila novým členem představenstva pana Laurenta Duneta s účinností od 1. září 2008. Představenstvo Komerční pojišťovny jmenovalo pana Duneta generálním ředitelem s účinností od 1. září 2008 a současně jej zvolilo předsedou představenstva s účinností od 16. září 2008.

Říjen

Nabídku financování malých a středních podniků doplnil nový Profi úvěr FIX. Hlavní výhodou nového úvěru oproti tradičním produktům na trhu je pevná úroková sazba po celou dobu splácení úvěru a splácení formou anuit (pravidelných splátek, které se nemění po celou dobu splácení úvěru).

Listopad

Nová služba Mojeplatba umožňuje klientům Komerční banky jednoduše a bezpečně platit za zboží a služby na internetu. Obchodníkům přináší Mojeplatba okamžitou informaci o provedení platby a garanci provedení úhrady ze strany Komerční banky.

Modrá pyramida nabídla svým klientům Rychloúvěr, rychlé a jednoduché řešení běžných modernizací a rekonstrukcí bydlení. Klient si může půjčit až 300 000 Kč. Hlavní předností je rychlé vyřízení – do 24 hodin – s minimem potřebných dokladů a bez nutnosti ručitele.

Prosinec

Vedení KB a odborové organizace uzavřely Kolektivní smlouvu pro období let 2009 až 2012.

Následné události

Komerční banka Bratislava přešla od 1. ledna 2009 úspěšně na jednotnou měnu euro (EUR). Účty tuzemských klientů Komerční banky vedené ve slovenských korunách (SKK) byly k 1. lednu 2009 automaticky převedeny na jednotnou měnu euro.

V lednu 2009 představenstvo KB schválilo plán transformace Komerční banky Bratislava z dceřiné společnosti na zahraniční pobočku.

V únoru 2009 Komerční banka získala prestižní ocenění „Nejlepší obchod roku 2008“ časopisu Global Trade Review. Tím se stal exportní odběratelský úvěr KB na financování dodávky a montáže zdravotnického zařízení pro VIP privátní kliniku ve městě Almaty v Kazachstánu.

Kurz akcií Komerční banky

Vývoj kurzu akcií Komerční banky byl v průběhu roku ovlivněn postupně se prohlubující světovou finanční krizí, avšak ve srovnání s českým trhem a indexy evropských bankovních akcií byl relativně dobrý. I v roce 2008 byla KB jedním z nejdůležitějších titulů obchodovaných na pražské burze.

Obchodování s akciemi Komerční banky

Akcie Komerční banky, a.s., jsou obchodovány na veřejných kapitálových trzích v České republice řízených Burzou cenných papírů Praha, a.s. (BCPP), a RM-SYSTÉMEM pod označením ISIN CZ0008019106. Akcie se obchodují na prestižním hlavním trhu BCPP a řadí se mezi jeho nejlikvidnější emise. Dále jsou akcie Komerční banky obchodovány ve formě globálních depozitních certifikátů (GDR) na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange).

Vývoj ceny akcií

Vývoj kurzu akcií Komerční banky významně ovlivnila postupně se prohlubující světová finanční krize. Vývoj kurzu byl přesto ve srovnání s celým českým trhem a s indexy evropských bankovních akcií relativně dobrý. Komerční banka uzavřela rok 2008 na ceně 2 970 Kč. Celkový výnos z držby akcií KB byl negativní, ve výši 28 %, z čehož

32 procentních bodů tvořil pokles kurzu a 4 procentní body představoval dividendový výnos. Ve stejném období poklesl index PX českého akciového trhu o 53 %, zatímco index Dow Jones Stoxx Eastern Europe banks, jehož součástí jsou i akcie KB, ztratil skoro 69 %.

V lednu světové akciové trhy reagovaly na nová čísla znamenající, že se americká ekonomika nebude moci vyhnout recesi. Zároveň se hroutily naděje investorů, že ekonomická aktivita mimo Spojené státy je méně závislá na americké ekonomice než v minulosti. Kurz akcií KB se poněkud zvýšil poté, co Banka oznámila úspěšné výsledky za první čtvrtletí (a podobně také za následující kvartály), a maxima pro rok 2008 dosáhl 20. května na úrovni 4 475 Kč. Pokračující příliv špatných zpráv o stavu světové ekonomiky ale vystavil cenu akcií silnému tlaku. Žádost Lehman Brothers o ochranu před věřiteli 15. září spustila další zvýšení volatility obchodování a významné přecenění rizik na finančních trzích. 27. října byl kurz KB na minimu pro rok 2008, na úrovni 2 185 Kč. Na konci roku činila tržní kapitalizace KB 113 miliard Kč a s průměrným denním objemem obchodů okolo 439 milionů Kč byla KB jedním z nejdůležitějších titulů obchodovaných na pražské burze.

Vývoj kurzu akcií KB v roce 2008 (%změna)



Vývoj ceny akcií KB a indexu PX v letech 2003–2008



Informace o akcích Komerční banky

	2008	2007	2006	2005	2004
Celkový počet vydaných akcií ¹⁾	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	112,9	166,1	117,8	130,8	124,4
Zisk/ztráta na akcii (Kč) ²⁾	348,7	295,3	242,5	234,4	235,2
Účetní hodnota na akcii (Kč) ³⁾	1 656,8	1 332,7	1 322,2	1 350,4	1 179,0
Cena akcie (Kč) nejvyšší v roce	4 475	4 509	3 663	3 754	3 452
nejnižší v roce	2 185	3 119	2 815	2 673	2 418
uzavírací na konci roku	2 970	4 371	3 099	3 441	3 272

¹⁾ nominální hodnota akcie 500 Kč

²⁾ zisk na jednu akcii (IFRS konsolidovaný)

³⁾ celkový vlastní kapitál na akcii (IFRS konsolidovaný)

Výplata dividend

V dubnu 2008 schválila řádná valná hromada Komerční banky výplatu dividend za rok 2007 ve výši 180 Kč před zdaněním na jednu akcii, což představovalo 61 % z konsolidovaného čistého zisku za rok 2007.

Dle stanov Banky mají nárok na výplatu dividend akcionáři vlastníci akcie KB ke třicátému kalendářnímu dni po konání valné hromady.

Dividenda z výsledku roku	2007	2006	2005	2004	2003
Dividenda (Kč) ¹⁾	180,0	150,0	250,0	100,0	200,0
Dividendový výplatní poměr (%) ²⁾	61,0	61,9	106,6	42,5	87,7

¹⁾ dividenda na jednu akcii před zdaněním, které činí 15 % podle platných zákonů ČR

²⁾ dividenda/zisk na jednu akcii (IFRS konsolidovaný)

Zpráva představenstva

Vize a mise

Dlouhodobé a výhodné vztahy s klienty

Komerční banka je univerzální bankou založenou na vícekanálovém obchodním modelu. KB nabízí svým klientům komplexní nabídku finančních produktů a služeb. Neustálými inovacemi se banka snaží se nejlépe postihnout měnící se požadavky klientů a umožnit sestavení nabídky na míru konkrétnímu zákazníkovi.

Vytvářet hodnotu pro akcionáře, zákazníky a zaměstnance

KB se zaměřuje na neustálý rozvoj svých obchodních aktivit. Spolupráce s ostatními společnostmi ze skupiny KB, společnostmi ze skupiny SG a s jinými nezávislými partnery umožňuje Komerční bance poskytnout vysoce sofistikované produkty a potřebnou flexibilitu v neustále se měnícím prostředí. Konkurenceschopnosti portfolia produktů je dosaženo díky výbornému know-how a zkušenostem zaměstnanců skupiny. Komerční banka si je vědoma své odpovědnosti vyplývající z jejího postavení plně integrované přední české finanční instituce.

Strategie

Komerční banka tvoří spolu se svými dceřinými společnostmi přední finanční skupinu v České republice, spolehlivou a stabilní. KB je univerzální bankou založenou na vícekanálovém obchodním modelu, jejímž cílem je rozvíjet dlouhodobé a výhodné vztahy se svými klienty a poskytovat komplexní nabídku finančních produktů a služeb. Jedním z klíčových aktiv Skupiny je 8 804 zaměstnanců a vedení usiluje o to, aby KB zůstala žádoucím zaměstnavatelem.

Strategie Skupiny v oblasti drobného bankovníctví je zaměřena na další organický růst pomocí křížového prodeje produktů v rámci již existující klientské základny Skupiny, a na využití výrazného střednědobého potenciálu růstu v některých produktových segmentech (například úvěry, alternativní investiční produkty). Strategie bere v úvahu, že obchodní podmínky v nadcházejících čtvrtletích budou velmi náročné. Jelikož rozsah pobočkové sítě je nyní považován za dostatečný, hlavní úsilí bude vynaloženo na další rozvoj alternativních prodejních kanálů

(internet a telefonní bankovníctví) a zintenzivnění spolupráce v rámci skupiny KB s cílem maximalizovat distribuční synergie.

Cílem Komerční banky je nadále upevňovat svou vedoucí pozici na trhu malých a středních podniků a zároveň si udržet jedinečné postavení v oblasti služeb pro velké společnosti v České republice. Nezbytné pro budování dlouhodobých vztahů s klienty je spolupracovat s nimi na pokrytí jejich finančních potřeb i během současného ekonomického zpomalení. Předpokladem budoucího růstu prodeje moderních produktů, kde KB vidí růstový potenciál, je stabilizace stavu podnikového segmentu. V blízké budoucnosti se očekává nárůst nákladů rizika, a jejich obezřetné řízení zůstává jedním z klíčových úkolů KB.

Komerční banka, která se již etablovala jako jedna z provozně nejefektivnějších bank ve střední Evropě, pokračuje v optimalizaci svých procesů a funkcí.

Za účelem dosažení těchto strategických cílů bude Komerční banka klást důraz na následující oblasti:

- neustálé budování důvěry klientů, zaměstnanců a finančních trhů pomocí poctivé, otevřené a transparentní komunikace,
- obezřetné rozpoznávání a řízení všech druhů rizik s cílem zachovat silnou kapitálovou přiměřenost a likviditu,
- rozšiřování individualizovaného přístupu ke klientům a důraz na rozvoj produktů a služeb vytvořených na míru na základě vztahů rozvíjených specializovanými bankovními poradci v rámci sítě retailových poboček, obchodních center a divizí pro klienty ze segmentu největších podniků,
- rozvoj aktivit investičního bankovníctví a prodeje firemním klientům,
- poskytnutí snadného přístupu klientů ke své bance prostřednictvím celé řady klasických distribučních kanálů i přímého bankovníctví,
- další zlepšení efektivity prodeje pomocí propojení všech distribučních kanálů a využívání alternativních prodejních kanálů – sítě agentů, internetu, telefonních center,
- využívání synergií a odborných znalostí vyplývajících ze spolupráce v rámci skupiny Komerční banky a Sociétés Générale,
- zvyšování operační efektivity v oblastech back office, IT a podpůrných služeb.



Radek Basár,
region Hradec Králové

Komerční banka si velmi váží důvěry svých klientů, a proto se zavázala dodržovat principy globální ochrany klientských dat. Cílem KB je neustále zdokonalovat způsoby, jakými poskytuje ochranu osobních údajů. Klienti KB mají trvalou jistotu, že jsou jejich osobní informace precizně zabezpečeny.

důvěra



Josef Němý,
Investiční bankovnictví



Pardubice,
Praha

Služby klientům

- S cílem aktivně uspokojovat potřeby klientů se Komerční banka snaží nabízet širokou škálu sofistikovaných produktů vyvinutých přímo bankou nebo společnostmi ze skupiny KB/SG a externími partnery.
- Rozšiřování pobočkové sítě Komerční banky bylo v podstatě dokončeno během roku 2008. V nadcházejících čtvrtletích se KB zaměří na rozvoj alternativních distribučních kanálů, jako je síť bankomatů, telefonní a internetové prodejní kanály a také prodej prostřednictvím sítě agentů Modré pyramidy získané akvizicí. Zvýšený důraz bude kladen na křížový prodej produktů skupiny KB klientům jednotlivých dceřiných společností.
- Komerční banka neustále usiluje o zvyšování kvality služeb a transparentnosti ve vztazích s klienty. S účinností od roku 2008 proto rozšířila svůj závazek poskytovat garantovanou úroveň služeb na základě principu bezpečnosti, spolehlivosti, rychlosti, důvěryhodnosti a individuálního přístupu.

Hlavní úkoly pro banku

- Velice náročné globální makroekonomické prostředí zasáhlo otevřenou českou ekonomiku a potíže v průmyslovém sektoru vyústily v prudký pokles exportů, způsobený snížením poptávky po průmyslových výrobcích. Proti trendu z první poloviny roku se naopak od září česká koruna značně propadla vůči euru i americkému dolaru.
- Přes obezřetné půjčování a metody řízení rizik během posledního čtvrtletí roku 2008 zaznamenaly náklady rizika v podnikovém sektoru významný nárůst v porovnání s příznivou nízkou úrovní v předchozích letech. Vedení KB věnuje velkou pozornost řízení rizikového profilu banky, avšak podmínky zůstanou v dohledné budoucnosti nestabilní.
- Vliv ekonomického poklesu v retailovém segmentu se pravděpodobně dostaví se zpožděním. V důsledku zvyšující se nezaměstnanosti se však ztíží finanční situace zákazníků. Z důvodu pocíťované nejistoty a negativního vnímání poptávka po úvěrech ke konci roku 2008 a na začátku roku 2009 značně poklesla. Náklady rizika přitom v segmentu drobného bankovníctví zůstávají na uspokojující úrovni.
- Zvyšování počtu klientů bude mít pro banku nadále strategickou důležitost. Zvláštní důraz bude kladen na křížový prodej produktů v rámci 2,6 milionu zákazníků KB, doplněný selektivním získáváním nových zákazníků v segmentu drobných klientů a mladých lidí.

- Nadále budou zdokonalovány projekty křížového prodeje, a to nejen s Modrou pyramidou, ale také mezi dalšími společnostmi skupiny KB. Komplexní nabídka integrované skupiny KB, doplněná sofistikovanými produkty a službami skupiny Société Générale a externích partnerů, usiluje o zvýšení spokojenosti a loajality klientů.
- Banka bude pokračovat v budování svých úvěrových aktivit jak v retailovém, tak v podnikovém segmentu při zachování obezřetného rizikového profilu. V oblasti hypotečních úvěrů zůstává nadále střednědobým cílem banky získat a udržet si 25% podíl na trhu hypoték občanům při zachování výnosnosti portfolia a nákladů rizika na přijatelné úrovni.
- Banka se zaměří na vývoj produktů a služeb vytvářených na míru s cílem udržet si vedoucí pozici na trhu v segmentu velkých podniků, přičemž důraz bude kladen na poskytování individuálního přístupu ke klientům. Dobrý základ pro dosažení tohoto cíle byl dán reorganizací distribuční sítě pro podnikové segmenty, která nabyla účinnosti v lednu 2007.
- V důsledku převládající nejistoty v bankovním sektoru a v celé ekonomice se skupina KB zaměří na pevný dohled nad režijními náklady, aby společnost v případě dalšího možného zhoršení obchodního prostředí zůstala flexibilní.

Očekávaný vývoj finanční situace

Důsledné a obezřetné řízení rizik a kapitálu v minulosti vedlo v roce 2008 k dosažení velice solidních finančních výsledků jak na straně výnosů, tak čistého zisku, přestože se externí ekonomické prostředí od října 2008 stávalo stále náročnějším. Pomocí jasného zaměření na řízení rizik a pevného řízení režijních nákladů management banky očekává, že obchodní strategie Komerční banky zajistí:

- udržení kapacity tvorby výnosů na úrovni rekordního roku 2008,
- další zvýšení již vysoké úrovně efektivity díky novým opatřením pro zlepšení efektivity,
- postupné zvyšování poměru úvěrů k vkladům při setrvání pod rizikovou úrovní,
- schopnost překonat hospodářský pokles, i když s podstatně vyššími náklady rizika,
- udržení velmi dobré likvidity a kapitalizace, což – vyjádřeno hodnotou kapitálové přiměřenosti Tier 1 – znamená, že se udrží blízko úrovně 10 %.

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykazala za rok 2008 konsolidovaný a auditovaný zisk po zdanění ve výši 13 233 milionů Kč, což představuje zvýšení o 17,9 % oproti 11 225 milionům Kč dosaženým v roce 2007. Navzdory zhoršování relevantního hospodářského prostředí ke konci roku 2008 tak Skupina dosáhla příznivého výsledku včetně rostoucích výnosů ve většině aktivit a udržení provozní efektivity. Díky nízké angažovanosti nebyla Komerční banka podstatněji zasažena globálním snížením cen rizikových aktiv. Skupina udržela zdravou likviditu vyjádřenou poměrem mezi úvěry a vklady na úrovni necelých 66 % a také silnou kapitálovou pozici s kapitálovou přiměřeností ve výši 12,1 % a ukazatelem jádrového Tier 1 10,8 % (bez započtení čistého zisku roku 2008).

Celkové výnosy banky vzrostly o 13,6 %, zatímco provozní náklady se zvýšily o 6,4 %. Díky tomu se hrubý provozní zisk zvýšil oproti roku 2007 o 19,7 % a dosáhl 19 207 milionů Kč. Nadále se zlepšoval poměr nákladů k výnosům a dosáhl 43,0 %. Ke zlepšení došlo také u ukazatele návratnosti kapitálu, a to z 22,2 % v roce 2007 na 23,3 % v roce 2008.

Výkaz zisků a ztrát

Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy, které mají největší podíl na celkových výnosech, vzrostly o 13,2 % na 21 261 milionů Kč. Podíl samotné Komerční banky na konsolidovaných čistých úrokových výnosech poklesl na 79,3 %. Nejrychleji (o 33,6 %) rostly čisté úrokové výnosy Modré pyramidy. Čisté úrokové výnosy z úvěrů rostly meziročně o 15,0 %, a to především díky rostoucímu objemu poskytnutých úvěrů (objem hrubých úvěrů vzrostl za stejné období o 18,9 %). Navzdory postupnému snížení repo sazby Českou národní bankou z 3,50 % na začátku roku na 2,25 % na konci roku (ke změně repo sazby došlo během roku 2008 celkem čtyřikrát: k 8. únoru 2008 byla repo sazba zvýšena o čtvrt procentního bodu, k 8. srpnu snížena o čtvrt procentního bodu, 7. listopadu 2008 znovu snížena o tři čtvrtě procentního bodu a k 18. prosinci 2008 o půl procentního bodu) a pomalejšímu růstu vkladů klientů (2,7 %) rostly čisté úrokové výnosy z vkladů o 17,0 % – především díky jejich zajištění. Čisté úrokové výnosy z investičního bankovníctví byly za rok 2008 negativní, ve výši 427 milionů Kč, což bylo ale více než kompenzováno v kategorii Čistý zisk z finančních operací. Výsledek ovlivnil také mimořádný dividendový příjem související s veřejnou nabídkou (IPO) akcií společnosti VISA. Díky lepší struktuře aktiv se mírně zvýšila čistá úroková marže, která dosáhla 3,4 % (vůči úročeným aktivům).

Čisté poplatky a provize

Celkový objem čistých poplatků a provizí dosáhl 8 050 milionů Kč, což představuje nárůst 3,8 %. Tato položka byla v roce 2008 ovlivněna refundací nesprávně účtovaných poplatků mezi bankami v předešlých letech, která činila celkově 205 milionů Kč.

Transakční poplatky vzrostly oproti roku 2007 o 8,5 % na 3 977 milionů Kč. Těžily z rostoucího množství transakcí prostřednictvím přímého bankovníctví a uvedené refundace mezi bankami. Naproti tomu poplatky z křížového prodeje poklesly o 23,4 % na 353 milionů Kč v důsledku poklesu příjmů z prodeje podílových fondů, zasaženého světovou finanční krizí. Poplatky za prodej životního pojištění se mírně zvýšily. Příjmy z poplatků za vedení účtů se zvýšily o 1,8 % na 2 010 milionů Kč, přestože klienti nadále přecházeli na cenově výhodnější finanční balíčky. Mírný nárůst byl zapříčiněn růstem počtu zákazníků a vyššími poplatky za některé nákladné položky, například za posílání výpisu z účtu. Výnosy z poplatků za úvěrové služby se zvýšily o 3,8 % na 1 074 milionů Kč, hlavně v segmentu podnikatelských úvěrů a také ve společnosti ESSOX. Naproti tomu narostly o 19 % provize placené zprostředkovatelům hypoték. Ostatní poplatky oproti předchozímu roku vzrostly o 2,9 % na 637 milionů Kč. Těžily hlavně z vysoké poptávky po nástrojích financování obchodu, jako jsou záruky a dokumentární platby. Meziročně poklesly poplatky za syndikaci úvěrů a obchodování s cennými papíry.

Čistý zisk z finančních operací

Ve srovnání s rokem 2007 vzrostl čistý zisk z finančních operací o 41,6 % a dosáhl 4 223 milionů Kč. Přispěl k tomu čistý zisk z prodeje podílu v Burze cenných papírů Praha ve výši 485 milionů Kč. V KB se příznivě vyvíjel jak výsledek z obchodování na vlastní účet, tak pro zákazníky. Položku však negativně ovlivnila čistá ztráta z finančních operací Penzijního fondu KB, která dosáhla 146 milionů Kč. Podle českých zákonů musí být nejméně 85 % čistého zisku penzijních fondů rozděleno mezi účastníky penzijního připojištění, roční zhodnocení jejich penzijních aktiv zároveň nesmí být záporné. Obchodování na vlastní účet bylo obzvláště úspěšné ve druhé polovině roku s klesající výnosovou křivkou. V účetním vyjádření se dopad projevuje ve všech kategoriích zisku z finančních operací a v čistém úrokovém výnosu z investičního bankovníctví. Čistý zisk z cizoměnových transakcí činil 2 838 milionů Kč, což představuje nárůst o 36,2 %. Z toho Čisté poplatky a provize z cizoměnových plateb a převodů, které byly v roce 2008 reklasifikovány z kategorie Čisté poplatky a provize, aby byla lépe postížena ekonomická povaha těchto příjmů, vzrostly o 6,5 % na 1 626 milionů Kč. Zejména ve druhém pololetí byla zřejmá nadprůměrná poptávka klientů po zajištění kurzových rizik, což souviselo s rostoucí kolísavostí měnových kurzů včetně české koruny. Ke konci roku klienti své zajišťovací strategie přizpůsobovali očekáváním zpomalení ekonomiky a oslabení koruny. Čistý zisk z operací s komoditními deriváty vzrostl o 230,0 % a dosáhl 33 milionů Kč.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy vzrostly o 26,8 % na 180 milionů Kč. Značnou část tohoto řádku tvořily výnosy z pronájmu majetku.

Čisté provozní výnosy

Čisté provozní výnosy, které obsahují výše uvedené položky, tak vzrostly o 13,6 % na 33 714 milionů Kč.

Provozní náklady

Kontrolovaný růst nákladů v roce 2008 vedl k dalšímu zlepšení poměru provozních nákladů k provozním výnosům ze 45,9 % v roce 2007 na 43,0 % v roce 2008. Celkové provozní náklady byly vyšší o 6,4 % a dosáhly 14 507 milionů Kč.

Personální náklady stouply o 6,9 % na 6 320 milionů Kč. Taženy byly rostoucím průměrným počtem zaměstnanců o 3,2 % v souvislosti s rozšiřováním pobočkové sítě, obsazováním druhého call centra a posilováním kapacit prodeje a poradenství a také zvýšením průměrné mzdy. Ve srovnání s rokem 2007 naopak příznivě působil nově zavedený strop na roční platby sociálního a zdravotního pojištění.

Všeobecné administrativní náklady zaznamenaly zvýšení o 5,8 % na 6 606 milionů Kč a byly ovlivněny zvýšením výdajů na marketing a obecně inflací.

Výše odpisů, znehodnocení a prodeje majetku vzrostla o 7,3 % na 1 581 milionů Kč. Odpisy samotné mírně vzrostly, celý řádek byl také ovlivněn o něco nižším výsledkem z prodeje budov než v roce 2007.

Hrubý provozní zisk

Díky příznivému vývoji tržeb a úspěšné kontrole nákladů se hrubý provozní zisk zvýšil o 19,7 % a dosáhl 19 207 milionů Kč.

Náklady rizika

Vývoj nákladů rizika ke konci roku 2008 byl poznamenán současnou světovou finanční a ekonomickou recesí a jejím vlivem na českou ekonomiku. Celkové náklady rizika v roce 2008 vzrostly o 128,8 % na 2 970 milionů Kč ve srovnání s velice nízkou úrovní dosaženou v roce 2007. Celkem vzrostly konsolidované náklady úvěrového rizika z 37 bazických bodů za rok 2007 na 53 bazických bodů pro rok 2008. U samotné KB činily příslušné hodnoty 31 bazických bodů a 49 bazických bodů. Relativní úroveň nákladů rizika KB se tak vrátila z mimořádně nízkých hodnot dosažených v roce 2007. KB očekává, že hospodářský útlum způsobí v roce 2009 další růst nákladů rizika. Čistá tvorba opravných položek k úvěrům činila 2 815 milionů Kč, což je o 80,1 % více v porovnání s 1 563 miliony Kč ke konci roku 2007. Nárůst se zatím týkal hlavně několika velkých korporátních klientů. Tvorba opravných položek k cenným papírům dosáhla 152 milionů Kč ve srovnání s kladnou hodnotou rozpuštění ve výši 15 milionů Kč v roce 2007. KB totiž vytvořila opravné položky ve výši 152 milionů Kč na úplné krytí angažovanosti v dluhopisech vydaných islandskými bankami. Tvorba opravných položek k ostatním rizikům, která souvisejí především s právními spory a některými provozními riziky, v roce 2008 činila 3 miliony Kč oproti čistému rozpuštění ve výši 250 milionů v roce 2007, jež bylo ovlivněno úspěšným uzavřením sporů s bývalými klienty.

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění poklesl z 524 milionů Kč o 72,9 % na 142 milionů Kč. Tato položka představuje částku, na kterou mají účastníci penzijního pojištění PF KB podle zákonů České republiky nárok a která je stanovena jako 85% podíl z čistého zisku penzijního fondu. Na základě rozhodnutí valné hromady fondu může být účastníkům rozdělen i vyšší podíl. Pokles zisku způsobilo zejména snížení hodnoty cenných papírů v důsledku finanční krize a vytvoření rezervy na hodnotu islandských dluhopisů.

Zisk před zdaněním

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se v důsledku výše uvedeného vývoje zvýšil meziročně o 13,5 % na 16 257 milionů Kč.

Daň z příjmů

Daň z příjmů v porovnání s rokem 2007 poklesla o 2,5 % na 3 024 milionů Kč díky nižší daňové sazbě v roce 2008.

Zisk po zdanění

Zisk skupiny KB za rok 2008 po zdanění činil 13 233 milionů Kč, což představuje nárůst oproti roku 2007 o 17,9 %.

Rozvaha

Celková bilanční suma Skupiny k 31. prosinci 2008 dosáhla 699,0 miliardy Kč, což představuje meziroční zvýšení o 5,6 %.

AKTIVA

Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami poklesly oproti roku 2007 o 27,3 % na 146,1 miliardy Kč. Největší částí této položky jsou úvěry poskytnuté České národní bance jako součást reverzních repo operací, které se oproti roku 2007 snížily o 21,0 % na 94,9 miliardy Kč.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Finančních aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se meziročně zvýšila o 37,9 % a dosáhla 44,0 miliardy Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny.

Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové čisté úvěry a pohledávky za klienty vzrostly o 19,4 % a dosáhly 364,0 miliardy Kč. Objem hrubých úvěrů vzrostl o 18,9 % na 374,0 miliardy Kč. Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela více než 84 %. Podíl na konsolidovaném portfoliu vyšší než 10 % měla dále Modrá pyramida.

Objem úvěrů občanům vzrostl oproti předchozímu roku o 19,7 % a tvořil 42 % portfolia. Hypoteční úvěry fyzickým osobám (v hrubé výši) narostly o 20,6 % a dosáhly 90,5 miliardy Kč. Úvěrové portfolio Modré pyramidy se meziročně zvětšilo o 19,1 % na 39,3 miliardy Kč. Spotřebitelské úvěry poskytnuté Komerční bankou a společností ESSOX vzrostly za stejné období o 17,7 % na 28,8 miliardy Kč.

Objem podnikatelských úvěrů ve Skupině dosáhl 209,0 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst o 17,3 %. Nejrychleji rostly úvěry podnikatelům a malým podnikům. Jejich objem se zvýšil o 29,9 % na 20,1 miliardy Kč. Úvěry korporacím (poskytované KB a KB Bratislava) stouply o 16,5 % na 185,8 miliardy Kč. Objem pohledávek financovaných pomocí faktoringu poklesl o 6,0 % na 3,0 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia zaznamenala první známky dopadu hospodářského zpomalení. Podíl standardních půjček na celkovém portfoliu k 31. prosinci 2008 tvořil 91,2 % a jejich objem meziročně vzrostl o 18,5 %. Podíl dceřiných společností KB na celkovém objemu standardních úvěrů dosáhl 16,4 %.

Podíl sledovaných úvěrů se oproti roku 2007 dále snížil na 3,9 %.

Dceřiné společnosti se na objemu sledovaných úvěrů podílely 10,3 %. Ke konci roku dosahovalo krytí sledovaných úvěrů opravnými položkami průměrně 7,6 %.

Naproti tomu podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné, ztrátové) se zvýšil na 4,9 % (na konci roku 2007: 4,2 %) a jejich objem meziročně rostl o 41,9 % na 18,1 miliardy Kč. Podíl dceřiných společností na úvěrech pod zvláštní kontrolou byl 12,1 %, přičemž relativně vyšší poměr připadá na společnost ESSOX a odráží její aktivity ve spotřebitelském financování. Ke konci prosince 2008 bylo opravnými položkami kryto 60,2 % úvěrů pod zvláštní kontrolou (oproti 69,1 % na konci roku 2007).

Realizovatelné cenné papíry

Objem portfolia realizovatelných cenných papírů meziročně vzrostl o 20,0 % na 98,2 miliardy Kč. Hlavní část portfolia tvoří dluhové cenné papíry vydané bankami a státními institucemi, které byly pořízeny za účelem dosažení relativně výhodných výnosů při omezeném riziku. Tato položka obsahuje investiční portfolio fondu Protos a také podíl KB v Českomoravské záruční a rozvojové bance. Ke konci roku 2007 byly součástí rovněž akcie Burzy cenných papírů, které Skupina prodala v posledním čtvrtletí roku 2008.

Čistá účetní hodnota zbytku portfolia CDO ve skupině KB činila 9 milionů USD oproti 11 milionům USD na konci roku 2007.

Cenné papíry držené do splatnosti

Objem portfolia cenných papírů držených do splatnosti, které je tvořeno dluhopisy vydanými státními institucemi České republiky a zemí Evropské měnové unie, poklesl oproti předchozímu roku o 52,2 % na 1,4 miliardy Kč. Do tohoto portfolia nebyly v roce 2008 pořizovány další cenné papíry.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Čistá účetní hodnota hmotného majetku na konci roku 2008 činila 8,0 miliardy Kč, a byla tedy téměř na stejné úrovni jako na konci roku 2007. Hodnota nehmotného majetku se meziročně zvýšila o 18,6 % na 3,5 miliardy Kč.

Goodwill

K 31. prosinci 2008 činila celková hodnota goodwillu 3,6 miliardy Kč, to znamená, že byla na stejné úrovni jako na konci roku 2007. Goodwill z akvizice Modré pyramidy uskutečněné v roce 2006 činí 3,4 miliardy Kč.

PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL

Závazky vůči bankám

V roce 2008 se závazky vůči bankám snížily o 9,4 % na 11,1 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům dosáhly celkového objemu 554,6 miliardy Kč, a rostly tak oproti roku 2007 o 2,7 %.

Podíl vkladů občanů činil 44 %. Vklady klientů-občanů v KB vzrostly o 5,9 % na 154,3 miliardy Kč. Objem stavebního spoření v Modré pyramidě vzrostl o 2,0 % na 65,3 miliardy Kč. V této položce jsou rovněž podle českých účetních předpisů zahrnuta aktiva klientů Penzijního fondu KB, která meziročně vzrostla o 13,5 % na 25,7 miliardy Kč. Podnikatelské vklady se zvýšily o 0,6 % na 305,8 miliardy Kč.

Objemy na běžných účtech poklesly o 2,0 % na 294,0 miliardy Kč. Naproti tomu termínované a spořicí vklady vzrostly o 9,4 % na 192,2 miliardy Kč.

Emitované cenné papíry

Objem cenných papírů emitovaných Skupinou poklesl o 13,6 % na 24,1 miliardy Kč. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2003–2007. Nominální objem emitovaných cenných papírů v roce 2008 činil 0,3 miliardy Kč. Úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů vydaných v rámci emisních programů schválených před rokem 2008 splňují podmínky stanovené zákonem pro osvobození od daně z příjmů. V porovnání s tržním výnosem jiných nástrojů tak mohl být výnos investorů do hypotečních zástavních listů nižší, nižší výnosnost jim však byla kompenzována daňovou výhodou. Daňové zvýhodnění není po změně zákona možné uplatnit na výnosy z hypotečních zástavních listů vydaných v rámci emisních programů schválených v roce 2008 a následujících letech.

Rezervy

Rezervy vzrostly o 19,4 % na 2,0 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahuje rezervy ze smluvních závazků a rezervy na ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané rámce.

Vlastní kapitál

V roce 2008 se vlastní kapitál Skupiny zvýšil o 24,3 % na 63,0 miliardy Kč. Tento nárůst byl ovlivněn především vytvořením čistého zisku běžného období (13,2 miliardy Kč), výplatou dividend ve výši 6,8 miliardy Kč (schválenou na výroční valné hromadě za rok 2008) a změnami hodnoty finančních nástrojů přeceňovaných do vlastního kapitálu. Základní kapitál KB zůstal ve výši 19,0 miliardy Kč.

Rezerva na zajišťovací instrumenty, která odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, vzrostla ze záporné hodnoty na konci roku 2007 (-0,8 miliardy Kč) na kladnou hodnotu 3,6 miliardy Kč na konci roku 2008. Podobně položka Přecenění realizovatelných cenných papírů vzrostla za stejné období ze záporné hodnoty -0,7 miliardy Kč na kladnou hodnotu 0,8 miliardy.

Přecenění zajišťovací rezervy a portfolia AFS má pouze omezený význam pro určení hodnoty rozvahy. Deriváty zajišťovaná aktiva a pasiva jsou totiž podle účetních předpisů oceněna na principu časového rozlišení, což znamená, že účetní hodnota zajišťovací rezervy a hodnota zajištěných aktiv a pasiv se vyvíjejí na základě různých účetních pravidel. Podobně je řízeno portfolio realizovatelných cenných papírů tak, aby odpovídalo vývoji pasiv se stabilním úrokovým výnosem. Ta však nejsou přeceněna na aktuální tržní hodnotu.

Regulátoři s ohledem na tato omezení nezahrnují přecenění zajišťovací rezervy do výpočtu kapitálu pro účely kapitálové přiměřenosti. Regulatorní kapitál konsolidované Skupiny podle metodiky ČNB (Basel II) dosáhl 40,8 miliardy Kč.

V roce 2008 se vlastní kapitál Skupiny zvýšil o 24,3 % na 63,0 miliardy Kč. Tento nárůst byl ovlivněn především vytvořením čistého zisku ve výši 13,2 miliardy Kč.

Makroekonomický vývoj v roce 2008

Makroekonomický vývoj v roce 2008 nebyl rovnoměrný. Druhá polovina roku 2008 znamenala další oslabování ekonomické aktivity v České republice s prudkým poklesem ve čtvrtém čtvrtletí. Po zrevidovaném odhadu růstu HDP za třetí čtvrtletí na 2,9 % a první pololetí na 4,5 % vzrostl HDP ve čtvrtém kvartále meziročně o 0,7 %. Celkový růst HDP za rok 2008 dosáhl 3,1 %. Čísla tak potvrzují zpomalování ekonomiky, jejíž dynamika se dostala na vrchol v roce 2006 a od té doby se snižuje. Přes značné zpomalení na konci roku zaznamenala česká ekonomika v roce 2008 ve srovnání se zeměmi eurozóny potýkajícími se s problémy spíše vysoké a stabilní tempo růstu. Sbližování české ekonomiky s vyspělými evropskými zeměmi tak pokračuje. Český HDP na obyvatele v roce 2007 dosáhl 80 % průměrné úrovně zemí EU27. Stagnující výkonnost české ekonomiky byla předurčena především vnějšími faktory. Nejdůležitějšími byly všeobecné oslabování růstu – v některých případech dokonce recese – v ekonomikách hlavních obchodních partnerů České republiky jako důsledek globální finanční krize a následný pokles poptávky. Tento faktor zasáhl vysoce otevřenou českou ekonomiku velmi významně: vývoz zboží a služeb v roce 2008 dosáhl 77 % HDP a podíl vývozu směřujícího do zpomalující eurozóny činil 66 %. Globální finanční krize následovaná ekonomickým poklesem postihla českou ekonomiku v plné síle v druhé polovině roku 2008. Poslední čtvrtletí 2008 přineslo značný propad obchodní bilance, stavební a průmyslové výroby a průmyslových objednávek, což dále tlačilo na růst nezaměstnanosti a snížení nabídky volných pracovních míst. Ceny klesaly a česká koruna rychle depreciovala. Struktura ekonomického růstu se během roku dále změnila, když se dynamika spotřebních výdajů domácností snížila a investiční aktivita firem oslabil. Zahraniční obchod, který byl klíčovým hnacím faktorem růstu v prvních třech čtvrtletích, vykazoval během roku zhoršující se výsledky a nakonec čtvrté čtvrtletí zaznamenalo dokonce negativní příspěvek čistých exportů k celkovému hospodářskému růstu. Celkový meziroční růst průmyslové výroby v roce 2008 dosáhl slabých 0,4 %, měsíční míry růstu se v průběhu roku značně zpomalovaly. Celková dynamika průmyslu byla v obou směrech hnána převážně zpracovatelským průmyslem. Stavebnictví zaznamenalo podobný vývoj, celkový výstup vzrostl meziročně o 0,6 % se značnou volatilitou během roku. České stavebnictví bylo poháněno pokračujícími infrastrukturními projekty, naproti tomu bytová výstavba poklesla. Situace na českém pracovním trhu se rychle zhoršila na přelomu roku 2008 a 2009. Snižování výroby vyústilo ve značný růst počtu nezaměstnaných, zároveň se snižoval počet volných pracovních míst. Míra nezaměstnanosti, která stagnovala ve třetím čtvrtletí 2008 na 5,3 %, se do konce roku značně zvýšila až na 6 % v prosinci 2008. Průměrná míra nezaměstnanosti v roce 2008 dosáhla 5,4 %. Nicméně celkový růst nezaměstnanosti zmírnil napětí na trhu práce a utlumil tlak na zvyšování mezd.



Marie Petrovová,
Komunikace

Komerční banka považuje společenskou odpovědnost za jeden z klíčových faktorů dlouhodobého úspěchu. Přírozeně proto zavádí společenskou odpovědnost do strategií svých obchodních aktivit, a snaží se tak vytvářet hodnotu pro klienty, zaměstnance, obchodní partnery, akcionáře, investory i celou skupinu Société Générale.

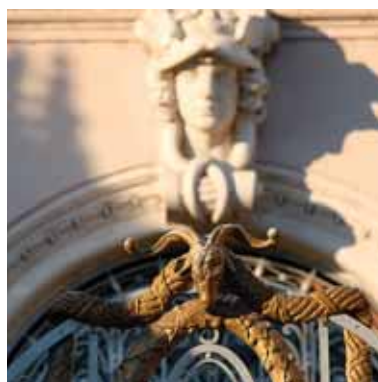
komunikace



Liberec,
Kolín



Petra Slaninová,
Telefonní centrum Liberec



Dynamika maloobchodních tržeb pokračovala během roku poklesem a meziročně v roce 2008 dosáhla růstu 0,5 %. Opatrnější chování domácností je jasně viditelné i v podstatném zpomalení růstu půjček, které bylo také ovlivněno přísnějším úvěrovým trhem a vyššími úrokovými sazbami. Objem půjček domácností poskytnutých peněžními a finančními institucemi dosáhl v prosinci 2008 výše 877,5 miliardy Kč a v průměru vzrostl v roce 2008 meziročně o 28,9% s velkým zpomalením růstu ve čtvrtém čtvrtletí. Vedle toho měly domácnosti sklon více šetřit, jak je vidět ze zrychleného růstu depozit ve čtvrtém čtvrtletí. Objem nových hypoték se snížil ve srovnání s boomem v roce 2007 a struktura půjček na bydlení se více posunula k úvěrům ze stavebního spoření. Počet nových hypoték poskytnutých občanům poklesl více než jejich hodnota: rok 2008 zaznamenal pouze 77 % počtu hypoték poskytnutých v roce 2007 a jejich hodnota dosáhla 80 % hodnoty roku 2007. Celková zadluženost domácností se v roce 2008 zvýšila na 27,8 % HDP, což je o 3 procentní body více ve srovnání s rokem 2007. Nicméně tempo růstu se mírně zpomalilo. Úroveň zadluženosti domácností je v mezinárodním srovnání stále relativně nízká a nepředstavuje vážnou ekonomickou hrozbu. Nepříznivý ekonomický vývoj však může omezit schopnost domácností splácet půjčky a zvýšit míru nespácení. V druhé polovině roku 2008 bylo zaregistrováno mírné zvýšení podílu klasifikovaných úvěrů. Ve vývoji zahraničního obchodu se výrazně promítl evropský pokles a situace se zde ke konci roku velmi zhoršila. České vývozy byly vážně zasaženy negativním zahraničním vývojem a měsíční obchodní bilance se rychle snížily. V roce 2008 vývoz klesl o 0,7 %, zatímco dovoz meziročně slabě stoupl o 0,1 %. Obchodní bilance činila 68,8 miliardy Kč. Zhoršující se situace v zahraničním obchodě a s ní spojené faktory se také odrazily ve vývoji platební bilance. Deficit běžného účtu se zvýšil na meziroční bázi na 113,9 miliardy Kč, což odpovídalo 3,1 % HDP, ale byl více než vyrovnán přebytkem finančního účtu ve výši 151,2 miliardy Kč, respektive 4,1 % HDP. Deficit běžného účtu tak byl plně kryt přílivem kapitálu, což zvyšuje odolnost ekonomiky vůči nepříznivým vnějším faktorům.

Zhoršující se platební bilance a fundamentální obraz české ekonomiky, negativní sentiment na trzích střední a východní Evropy, zvyšující se riziková averze a nízké sazby ČNB byly hlavními faktory, které určovaly vývoj české koruny, jež se po výrazném zhodnocení v první polovině roku rychle znehodnotila v druhé polovině. Měnový kurz vykazoval extrémně vysoký stupeň volatility v obou směrech a dosáhl svého maxima v červenci, kdy česká koruna stála v průměru 23,50 EUR. Poté rychle oslabovala až na průměr 26,10 Kč za EUR v prosinci 2008. Slabší koruna může ulehčit situaci českým vývozcům, na druhé straně však zdražuje dovozy, což se může promítnout do zvýšení cen. Konec roku 2008 zaznamenal podstatné snížení inflace. České ceny následovaly celosvětový pokles cen komodit a potravin. Zpomalení inflace bylo znatelné již od srpna 2008, tento trend poté pokračoval po celý zbytek roku a celkově průměrná inflace za rok 2008 dosáhla 6,3 %. Vývoj ke konci roku 2008 byl ovlivněn podstatným snížením cen potravin, dopravy, odívání a obuvi.

Česká národní banka v reakci na oslabující inflační tlaky a zvyšující se riziko podstřelení inflačního cíle značně uvolnila měnovou politiku. Bankovní rada v druhé polovině roku snížila základní dvoutýdenní repo sazbu postupně o 25, 75 a nakonec s účinností od 18. prosince 2008 o 50 bazických bodů na 2,25 %. Transmisní mechanismus české měnové politiky byl velmi slabý obzvláště v září a říjnu, kdy vývoj sazeb PRIBOR nenásledoval změny repo sazby kvůli nedostatku důvěry na mezibankovním trhu. Situace se však zlepšila od listopadu a PRIBOR začal opět zhruba kopírovat pohyby repo sazby. Tříměsíční PRIBOR dosáhl své maximální měsíční hodnoty 4,2 % v říjnu a listopadu a v prosinci pak poklesl na 3,9 %. Výhledy růstu ekonomiky omezuje přísný úvěrový trh.

KB očekává pokračující nepříznivý vývoj makroekonomické situace v první polovině roku 2009 s možným postupným zotavením ke konci roku. Rychlost zotavení ekonomiky bude záviset na hloubce krize ekonomik našich obchodních partnerů, načasování jejich zotavení a na flexibilitě českých vývozců.

Objem půjček českým domácnostem dosáhl výše 877,5 miliardy Kč a v průměru vzrostl o 28,9 %. Úroveň zadluženosti je v mezinárodním srovnání stále relativně nízká. České domácnosti si téměř nepůjčují v cizích měnách.

Firemní společenská odpovědnost

Komerční banka se plně hlásí ke svým závazkům, které na ni klade její postavení velké a významné společnosti, jakož i k odhodlání budovat dlouhodobé vztahy se svými partnery. Principy společenské odpovědnosti jsou nedílnou součástí strategie Banky, stejně jako transparentnost ve vztazích se všemi partnery. Nezbytnou podmínkou společenské odpovědnosti je pro KB také důsledná vnitřní kontrola, zodpovědné řízení rizika i naplňování všech příslušných regulatorních požadavků.

Etické požadavky na zaměstnance skupiny KB

Značná pozornost je věnována rozvoji lidských zdrojů (více v kapitole Zaměstnanci). V souladu s vizí společenské odpovědnosti skupiny KB musí zaměstnanci a reprezentanti Skupiny ve své činnosti dodržovat přísná pravidla jak z hlediska profesionálního chování, tak předcházení riziku. Špičkoví zaměstnanci s prvotřídním obchodním vystupováním vytvářejí pozitivní image Banky a jejich příspěvek k zamezení nečestným obchodním praktikám představuje klíčové aktivum Skupiny. Etický kodex definuje hlavní pravidla chování a jednání každého zaměstnance Banky. Zaměstnanci stvrzují svůj osobní závazek respektovat Etický kodex svým podpisem a oddělení Compliance pravidelně vyhodnocuje úroveň etických standardů. Etický kodex se skládá především z pravidel dodržování právních a vnitřních předpisů, nezneužívání postavení, vyvarování se nepřipustných činností, předcházení zneužití důvěrných informací, závazku vyvarovat se konfliktu zájmů a dále ze závazku profesionálního jednání vůči klientům. Od každého zaměstnance Banky se očekává chování v souladu s Etickým kodexem.

Etický kodex rovněž zohledňuje principy převzaté z Kodexu chování skupiny SG. Tento kodex poskytuje orientaci v hlavních zásadách podnikového jednání, které jsou založeny na etických požadavcích a očekávání zaměstnanců, klientů, akcionářů, obchodních partnerů, regulátorů a ostatních dotčených osob. Rámec vytvořený tímto kodexem je platný pro celou skupinu SG.

Dceřiné společnosti KB se Etickým kodexem KB inspirovaly a vytvořily vlastní pravidla, přizpůsobená svým podmínkám.

Opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

Komerční banka klade velký důraz na přísný systém obrany proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a zneužití banky osobami, vůči kterým přijalo mezinárodní společenství sankce – především osobami podezřelými z terorismu.

Hlavní principy tohoto systému jsou zejména:

- a) jasná a písemně stanovená pravidla, jejich efektivní naplňování a pravidelná školení zaměstnanců;
- b) odmítnutí spolupráce klientům a protistranám, které neposkytnou řádné identifikační údaje nebo údaje k vyhodnocení rizik legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, a osobám nedůvěryhodným či osobám, jejichž transakce jsou netransparentní.

Hlavním úkolem pro rok 2008 v této oblasti bylo zapracování nového zákona o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu do vnitřních postupů a školicích materiálů Banky, jakož i další posílení kontrolních mechanismů.

Trvale udržitelný rozvoj

V souladu s konceptem trvale udržitelného rozvoje přijímá Komerční banka adekvátní opatření, jež mají dva základní cíle: na jedné straně eliminovat negativní vliv na prostředí, na straně druhé přispět k jeho ochraně a zlepšení. Za tímto účelem KB pravidelně monitoruje environmentální a sociální ukazatele, jež poskytují reálný obraz o vlivu společnosti na okolí.

Nejpalčivější výzva pro Banku v této oblasti je spotřeba papíru a energií. Všichni zaměstnanci i manažeři jsou proto motivováni k hledání jejich úspor.

V oblasti služeb pro zákazníky je vhodnou možností, jak se chovat šetrněji k životnímu prostředí, přímé bankovníctví Komerční banky. Nabízí možnost zpracovat elektronicky veškeré příkazy, umožňuje vyřídít např. spotřebitelský úvěr či zpracovat žádost o kreditní kartu on-line bez jediného papírového dokumentu.

KB považuje obnovitelné zdroje energie za perspektivní a ekologicky citlivější alternativu spalování fosilních paliv. V roce 2008 se proto připojila k projektu Zelená energie Skupiny ČEZ a zavázala se odebírat 10 % celkové roční spotřeby elektřiny ve formě „Zelené energie“. Příspěvek Komerční banky a společnosti ČEZ z ceny „Zelené energie“ slouží podpoře projektů z oblasti výzkumu, vzdělávání a využití energie z obnovitelných zdrojů.

Charita

Závazky vůči klientům, zaměstnancům a akcionářům jsou pro Komerční banku stejně důležité jako její povinnost pomáhat společnosti, která ji při rozvoji aktivit na českém trhu obklopuje. Velkou pozornost proto skupina KB věnuje charitativním projektům, jejichž cílem je podpořit rozvoj občanské společnosti, vzdělávání, projekty zdravotně-sociálního charakteru a environmentální projekty.

O rozvoj charitativních aktivit finanční skupiny Komerční banky se dlouhodobě stará Nadace KB – Jistota. V roce 2008 pomohla Nadace KB – Jistota při ochraně těch nejzranitelnějších, našich dětí. Díky finanční podpoře nadace bylo vybudováno na území České republiky 7 babyboxů, do kterých mohou matky v tísni odložit novorozence bez rizika ohrožení jeho zdraví. Dětem pomáhá také další projekt, který Komerční banka podpořila – Dětská konta Nadačního fondu manželů Livie a Václava Klausových. Pro SOS dětské vesničky pořídila Nadace KB – Jistota počítačové vybavení a vybavení pro volný čas, v Olivově dětské léčebně v Říčanech u Prahy pak přispěla na vybudování nového hřiště a pořízení nábytku.

Tradičním partnerem Nadace KB – Jistota je Ústav pro péči o matku a dítě v Podolí. V letošním roce se podařilo z prostředků nadace zakoupit moderní ultrazvukový přístroj MEDISON X8. Kromě jiných projektů v oblasti spolupráce s tuzemskými nemocnicemi je nutné vyzdvihnout zakoupení v České republice ojedinělého zařízení pro detekci časných stadií rakoviny v Ústřední vojenské nemocnici Praha. V Národní knihovně v Praze mohou návštěvníci díky podpoře Nadace KB – Jistota vidět kopii vzácné encyklopedie ze 13. století Liber de natura rerum.

Finanční dary Nadace KB – Jistota jsou o to cennější, že nepocházejí pouze od samotné Komerční banky. Ze svého platu významně přispívá na společensky potřebné projekty také řada zaměstnanců Banky.

Sponzoring

Podpora vzdělávání, neprofesionálního sportu a umění patří k významné součásti každodenních aktivit Komerční banky i ostatních společností skupiny KB.

Jedním z nejvýznamnějších kulturních projektů, do kterých se Komerční banka zapojila, byla Francouzská sezona 2008. Série více než padesáti kulturních akcí, které pořádal Francouzský institut v Praze při příležitosti předsednictví Francie v Radě Evropské unie, představila široké veřejnosti soudobou francouzskou kulturu a významně obohatila kulturní program v Praze i v dalších městech. Nejvýznamnější reprezentanti francouzské kultury, např. Comédie-Française, Les Arts Florissants či Ballet Preljocaj, sklídili u českého publika zasloužený úspěch.

Osmým rokem spolupracuje Komerční banka úzce s Národním divadlem v Praze a je jeho generálním partnerem. Svým klientům přinesla špičkové kulturní zážitky nejen v Praze, ale také v řadě regionů České republiky. Vysoce ceněné představení Sluha dvou pánů zhlédlo v Hradci Králové a v Brně několik stovek diváků. Ve sponzoringu se přes dlouhodobý charakter spolupráce KB nebojí experimentovat a přinášet divákům jedinečné umělecké zážitky, jako bylo například představení Rock'n'Roll od Toma Stopparda, které přináší netradiční konfrontaci marxismu v podobě, jak jej vidí cambridgeská smetánka při svých čajových dýcháncích, s jeho skutečnou realitou v posrpnovém normalizačním Československu.

Pro velký úspěch pokračovalo v roce 2008 turné projektu Jiřího Pavlici nazvané „Chvění – Suita dialogů“. Jedinečný hudební projekt, který sklízí u návštěvníků koncertních sálů nadšený ohlas, zhlédli diváci v Plzni a v Liberci.

Podporu Komerční banky získala řada významných hudebních vystoupení. Na loňské vystoupení Eliny Garanči navázal ve Smetanově síni Obecního domu v Praze pěvecký koncert špičkové italské sopranistky Barbary Frittoli, kterou doprovodil Český národní symfonický orchestr.

Rovněž v roce 2008 byla Komerční banka hlavním partnerem Zoo Praha. Uspořádala tam již tradiční oslavu Dne dětí a zábavní odpoledne pro tisícovku rodin zaměstnanců KB z celé České republiky. Komerční banka se v tomto roce stala také hlavním partnerem Zoo Ostrava. Pošesté spolupracovala Komerční banka s organizátory Festivalu francouzského filmu. Navázala také na podporu vysokoškolského vzdělávání. Partnerství s devíti vysokými školami a univerzitami doplnila podpora mezinárodních studentských organizací AIESEC, IAESTE a ústavu pro výzkum CEFRES zřízeného francouzským ministerstvem zahraničí.

Pevné místo ve sponzorské strategii Komerční banky má také podpora ragby, které v České republice symbolizuje neprofesionální sport v jeho nejčistší podobě. KB je partnerem České ragbyové unie a sponzorem ragbyové extraligy.

Hlavními pilíři sponzorské strategie Komerční banky jsou dlouhodobě kultura, neprofesionální sport a vzdělávání. O rozvoj charitativních aktivit skupiny Komerční banky se stará Nadace KB – Jistota.



Jitka Pantůčková,
Provoz

Jako jedna z prvních bank na českém trhu začala KB nabízet SEPA bezhotovostní převody, jejichž podíl na všech eurových platbách činil koncem roku 13 % a které si oblíbily prakticky všechny klientské segmenty.

partnerství



blízkost



Brno,
Kladno,
Jihlava

Luboš Krůta,
Řízení investiční výstavby

Klienti a trhy

V roce 2008 se Komerční banka zaměřila na upevnování dlouhodobých vztahů s klienty nabídkou komplexních služeb, řešení na míru a kvalifikovaného finančního poradenství.

Růst pobočkové sítě směřoval k cílovému stavu okolo 400 poboček. Aktuální počet se meziročně zvýšil o osm a dosáhl čísla 394. Novým typem, tzv. kioskem, jsou mobilní pobočky v blízkosti frekventovaných míst, jež nabízejí plnou šíři služeb a snadný přístup včetně parkování. Zároveň s umístováním nových poboček do míst nové komerční nebo rezidenční výstavby jsou i původní pobočky průběžně modernizovány, aby jejich prostředí bylo příjemnější pro klienty. Počet bankomatů se zvýšil o dvanáct na 673. Telefonní centrum ve Zlíně zahájilo plný provoz, v Brně a v Hradci Králové byla otevřena dvě hypoteční centra, která zpracovávají administrativu související s hypotékami v těchto regionech. Deset poboček bylo v roce 2008 přemístěno. V souvislosti s postupnou optimalizací využití budov Banka prodala devět budov za celkovou cenu 214 milionů korun. Prodej dalších 42 budov nebyl ještě dokončen a bude pokračovat i v roce 2009.

V říjnu 2008 Banka podstatně reorganizovala distribuční síť jak ve vztahu k retailovým pobočkám, tak k obchodním centrům. Výraznější využití potenciálu původního modelu již bylo obtížné, kromě toho KB rovněž dokončuje fázi rychlého růstu rozsahu pobočkové sítě. Nový model přináší vyšší efektivnost a také nové možnosti. V rámci změny jsou vytvořeny i nové pracovní pozice, které umožní zlepšit kvalitu služeb a efektivnost při zachování přijatelné úrovně nákladů. V nové organizační struktuře je lépe řešena obsluha menších podnikových zákazníků a je zajištěna srovnatelná velikost jednotlivých obchodních regionů. Tento přístup usnadňuje a zprůhledňuje řízení distribuční sítě a měření výkonnosti.

KB rovněž zahájila projekt optimalizace zpracování transakcí v distribuční síti prostřednictvím vyšší úrovně centralizace. Tento projekt vytvoří dva typy back-office center: centra pasivních produktů, která budou zpracovávat depozitní transakce a transakce na běžných účtech, a centra aktivních produktů pro zpracování transakcí souvisejících s úvěry. Centra pasivních transakcí budou přidružena k úseku provoz, zatímco centra aktivních produktů zůstanou součástí organizace distribuční sítě.

Vedle změny organizace byl také zahájen program změny obchodního přístupu, který má zlepšit prodejní výsledky zvýšením aktivity a produktivity. Program vede bankovní poradce k proaktivnímu přístupu ve vztahu ke klientům a k lepšímu zjišťování potřeb klienta a odpovědí na tyto potřeby. Poradci byli pro realizaci tohoto přístupu vybaveni novými nástroji, jako je např. „mapa potřeb“. Banka posílila koučink prodejních dovedností bankovních poradců a bankovní poradci pro retailovou klientelu byli vyškoleni k prodeji podílových fondů a dalších investičních produktů. Naproti tomu partneři při investicích klientů do akcií a složitějších investičních nástrojů jsou pouze specializovaní poradci, vyškolení zvláště pro tyto produkty.

Občané

V roce 2008 Komerční banka posílila svou pozici třetí největší banky na českém trhu v segmentu Občané. Získala v této oblasti více než 173 tisíc nových klientů, a jejich celkový počet tak přesáhl číslo 1 344 000. KB si nadále udržuje přední pozici v segmentu děti a mladí lidé, aktuálně vede více než 171 tisíc dětských kont.

Navzdory obtížné ekonomické situaci byla KB velmi úspěšná při rozvoji úvěrových aktivit v segmentu Občané a potvrdila příznivý trend předchozích let. Portfolio spotřebitelských úvěrů meziročně narostlo o 13 % a objem úvěrů z kreditních karet vzrostl o 24 %. Objem hypoték občanům vzrostl o 21 % a KB zvýšila na klesajícím trhu nových hypoték svůj tržní podíl.

V důsledku finanční krize podstatně poklesl prodej podílových fondů (-35 %). V reakci na situaci na trhu rozvinula KB nabídku depozitních produktů o nové termínované a spořicí účty, které umožnily zachovat nárůst klientských aktiv.

KB klientům nabídla další rozšíření garantované úrovně služeb, prodloužení otevírací doby poboček a zjednodušení sazebníku. Výjimečně dynamický růst KB v roce 2008 potvrzuje řada synergických projektů, mj. bezkonkurenční co-brandovaná kreditní karta s mobilním operátorem a další zapojování Modré pyramidy do finanční skupiny KB. Banka také připravila nové produkty jak v depozitní, tak v úvěrové oblasti – Spořicí účet, Garantovaný vklad, pět inovací do Flexibilní hypotéky a řadu dalších novinek. Jako doplněk distribuce spustila KB službu cash back, která umožní držitelům platebních karet vybrat si spolu s platbou za nákup v obchodě zároveň hotovost.

KB (Banka) – segment Občané	2008	2007	Změna
Počet hypotečních úvěrů	76 700	66 600	+15,2 %
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	90,5	75,0	+20,7 %
Počet spotřebitelských úvěrů	219 200	192 300	+14,0 %
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	17,3	15,3	+13,1 %
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	2,6	2,1	+23,8 %
Počet aktivních kreditních karet	181 900	154 500	+17,7 %
Počet aktivních balíčků služeb	974 400	932 500	+4,5 %
Počet dětských kont	171 500	163 600	+4,8 %

Výrazným úspěchům napomohla na trhu výjimečná Flexibilní hypotéka, která získala ocenění Hypotéka roku 2008. Její ještě vylepšená verze Dopředu Dozadu umožňuje získat hypotéku bez nemovitosti (klient získává jistotu podmínek ještě před výběrem nemovitosti) nebo zpětně financovat nemovitosti, které již klient z vlastních prostředků pořídil či rekonstruoval. Unikátní součástí nové Půjčky bez rizika je pojištění schopnosti splácet. Půjčka je určena pro žadatele i spolužadatele – mj. pro případ ztráty zaměstnání nebo dlouhodobé pracovní neschopnosti. KB rozšířila nabídku pro své nejmenší klienty a k Dětskému kontu poskytuje nově zdarma platební kartu Maestro. V roce 2008 KB dále rozvíjela UNIKartu – unikátní kombinovanou platební a univerzitní identifikační kartu.

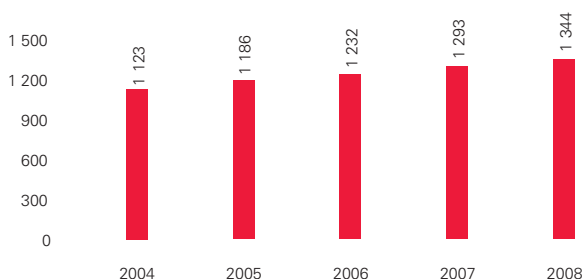
Nabídku „klasických“ depozitních produktů Banka rozšířila o Garantovaný vklad s roční lhůtou trvání a garancí úrokové sazby a Spořicí konto a Top spořicí konto, které jsou doplňkem k balíčkovým kontům KB.

V oblasti karetních produktů KB a T-Mobile společně představily kreditní T-Mobile Bonus kartu, která je součástí věrnostního programu T-Mobile Bonus. Kromě dalších výhod nabízí nejdelší bezúročné období na českém trhu v délce až 76 dnů. Držitel může ze své karty také převádět prostředky na běžný účet a pracovat s hotovostí jako při využití běžného bankovního úvěru.

KB rozšířila investiční možnosti pro klienty v oblasti garantovaných fondů z produkce SGAM/IKS: nabídla garantovaný fond KB Ametyst Flexi s neomezenou likviditou. Dále Banka uvedla na trh zajištěné fondy KB Ametyst 4 a 5, které zhodnocují prostředky investorů v případě růstu i poklesu akciových trhů, a rozšířila nabídku zahraničních fondů v české koruně.

KB se v roce 2009 zaměří zejména na akvizice nových klientů prostřednictvím produktových inovací, na depozitní a úvěrové produkty. Velký potenciál představuje klientská báze ostatních členů skupiny KB. V roce 2008 uzavřela Komerční banka ve své síti 28 tisíc smluv o stavebním spoření u Modré pyramidy a naopak agenti Modré pyramidy zprostředkovali prodej 21 tisíc produktů KB, jako jsou běžné účty, kreditní karty apod. Vybraní klienti Penzijního fondu KB obdrželi nabídku kreditní karty s přednastaveným limitem.

Občané – počet klientů KB (v tisících)



Privátní bankovníctví

Procentní nárůst počtu klientů Privátního bankovníctví KB a obhospodařovaných aktiv dosáhl v roce 2008 dvouciferných hodnot. Obsluha pobočkami Privátního bankovníctví je vyčleněna pro klienty, jejichž obhospodařovaná aktiva přesahují 20 milionů Kč. Růst aktivit doprovázel rovněž nárůst počtu privátních bankéřů a dalších expertních pozic a otevření nové pobočky Privátního bankovníctví v Ostravě. V roce 2009 bude otevřena pobočka v Brně.

Klienty, jejichž aktiva přesahují 8 milionů Kč, nově obsluhují privátní konzultanti na regionálních pobočkách KB. Tyto specializované konzultanty přímo řídí pobočka Privátního bankovníctví; klientům poskytují plnou šíři poradenství, služeb a produktů. Uvedené změny vedly v souhrnu ke ztrojnásobení kapacity určené pro obsluhu movité soukromé klientely.

Negativní dopad finanční krize na klienty byl zmírněn dlouhodobým konzervativním přístupem k alokaci klientských zdrojů. K rozvoji Privátního bankovníctví přispěl i fakt, že v České republice stoupl počet movitých zákazníků, kteří hledají nejlepší možnosti pro správu svých aktiv. Důležitou část klientů Privátního bankovníctví tvoří rovněž majitelé společností, které také využívají služeb KB.

Synergie se skupinou Sociétés Générale poskytují klientům Privátního bankovníctví exkluzivní přístup k know-how Skupiny, analytickému pokrytí finančního trhu, k inovativním investičním příležitostem a řešením. KB rovněž využívá pro klienty spolupráce s SG Private Banking Suisse, která ve Švýcarsku působí již od roku 1922.

Podnikatelé a malé firmy

Komerční banka jako tradiční partner pro podnikatele a malé firmy v současné době obsluhuje více než 264 tisíc klientů, které řadí do kategorie „Small Business“. Podnikatelé mají možnost využít služeb svého bankovního poradce na všech 394 obchodních místech KB, a získat tak informace o nabízených finančních službách z oblasti každodenního bankovníctví a financování podnikatelských aktivit či o možnostech podpory ze strukturálních fondů EU. Dalším nástrojem poradenství je také nový webový portál informací pro podnikatele www.moje-firma.cz.

Strategickým cílem segmentu zůstal nárůst úvěrování. Poskytování úvěrů navázalo svou úspěšností na dynamiku roku 2007. KB zvětšila portfolio úvěrů malým podnikům o 30 % při prodloužení průměrné doby splatnosti úvěrů. Nezbytné stálé zlepšování kvality poradenství a obsluhy klientů bylo podpořeno posílením specializovaných bankovních poradců.

Mezi hlavní novinky produktové nabídky v roce 2008 patří podnikatelský úvěr Profi úvěr FIX a služba cash back. Profi úvěr FIX přináší podnikatelům jednoduchou a transparentní formu financování díky pevné úrokové sazbě a anuitnímu splácení, takže se výše splátek po celou dobu splatnosti úvěru nemění. Obchodníci mohou nabídnout svým zákazníkům službu cash back, umožňující bezpečně vybírat hotovost současně s placením za zboží či služby platební kartou.

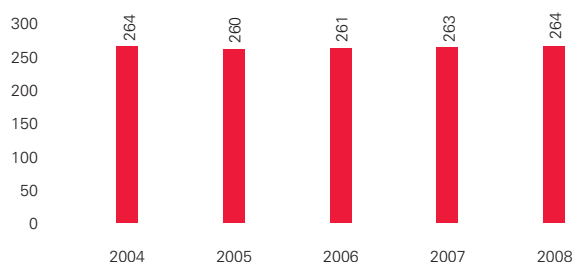
Rozšířena byla nabídka programu Bytový dům, který slouží financování bytových družstev a společenství vlastníků bytových jednotek

a umožňuje opravy, rekonstrukci i modernizaci bytových jednotek nebo celých domů. Možnost umístit vlastní design na platební kartu prostřednictvím služby Mojekarta byla rozšířena na karty pro podnikatele. Karta s vlastním designem tak může být pro podnikatele vizitkou a způsobem, jak reprezentovat svoji firmu.

Od 1. ledna 2009 rozšířila Komerční banka rozsah služeb dostupných v rámci balíčků pro drobné podnikatele a firmy. Cena balíčků přitom zůstala nezměněna. Banka navíc výrazně snížila cenu speciálního podnikatelského účtu pro začínající podnikatele Efekt Start.

V roce 2009 se Banka zaměří na způsoby, jak utlumit důsledky finanční krize, která se výrazně dotýká právě podnikatelů a malých firem. Kvalitní poradenství v ekonomické oblasti proto bude nezbytnou součástí poskytovaných finančních služeb. Lze také očekávat výrazné navýšení objemu prostředků financování v souvislosti s dotacemi Evropské unie. Několik tisíc podnikových klientů bude v rámci úpravy segmentace přesunuto z business center do péče Top Small Business bankovních poradců, působících v celé distribuční síti. Banka se tak přiblíží místu jejich podnikání a lépe přizpůsobí formát obsluhy potřebám podnikatelů dané velikosti.

Podnikatelé a malé podniky – počet klientů KB (v tisících)



Podniky a municipality

Komerční banka si v roce 2008 udržela svoji vedoucí pozici na trhu poskytování bankovních služeb podnikům, jako svoji hlavní banku ji uvádí ve výzkumu nezávislé agentury 37 % středních a velkých podniků. Obliba KB a využívání jejích služeb roste s rostoucím obrátem podniků – u společností s obrátem 60 – 300 milionů korun představuje klienty banky podle výzkumu 46 % podniků, u podniků s obrátem 300 – 1500 milionů korun je to 57 %. Dynamického nárůstu Banka dosáhla zejména v objemu úvěrů poskytnutých klientům (o 17 % při porovnání stavů na konci roku). Důraz Banky na budování dlouhodobých vztahů s klienty se odrazil ve výrazném zvýšení jejich celkové spokojenosti s Bankou. V roce 2008 ohodnotily podniky Komerční banku 8,4 bodu z deseti (příčemž známka deset je nejlepší), zatímco v roce předchozí 7,9 bodu.

Distribuční síť pro podniky a municipality byla v roce 2008 posílena zejména v oblasti podpory. Zvýšil se počet pracovníků Middle office, kteří zpracovávají administrativní agendu, čímž se snížil čas, který těmto úkolům musí věnovat bankovní poradci. Síť byla vybavena novou aplikací pro řízení vztahů se zákazníky (CRM), která zjednodušila zpracování dat o klientech a zvýšila jejich dostupnost pro bankovní poradce, manažery a specialisty podpory, jimž umožní přizpůsobit služby konkrétním potřebám klientů.

Ve specializovaných oblastech, jako je financování s podporou EU, financování developerů, projekty na využití obnovitelných zdrojů a příprava velkých a strukturovaných obchodů, Banka podstatně zvýšila počet specialistů a analytiků, kteří působí přímo v distribuční síti nebo na centrále.

Banka systematicky podporovala klienty, kteří se rozhodli realizovat své projekty s podporou EU fondů. Zcela nová nabídka finančních a poradenských produktů KB EU POINT se u žadatelů o dotace setkala se značným ohlasem. V průběhu roku bylo s klienty KB konzultováno téměř 2000 projektů o celkovém objemu více než 45 miliard Kč. Většina projektů veřejného sektoru směřovala do obnovy měst a obcí a do ochrany životního prostředí. Soukromé společnosti nejčastěji žádaly o dotace na nákup technologií, výzkum a vývoj, regeneraci nemovitostí či na investice do rozvoje lidských zdrojů.

KB (Banka) – segment Malé podniky

	2008	2007	Změna
Počet úvěrů	32 200	26 400	+22,0 %
Počet povolených debetů a kontokorentů	63 100	65 600	-3,8 %
Počet kreditních karet pro podnikatele	59 600	51 900	+14,8 %
Objem čerpaných úvěrů, debetů běžných účtů a úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	20,1	15,5	+29,7 %
Počet finančních balíčků	179 100	170 600	+5,0 %



Pavel Henzl,
Správa a podpora finanční skupiny KB

Rozvoj synergií se společnostmi Skupiny, optimalizace procesů a dohled nad režijními náklady jsou důležité pro zachování flexibility KB v případě možného zhoršení obchodního prostředí. Úsilí o neustálé zlepšování kvality služeb poskytovaných zákazníkům přitom zůstává nezpochybněno.

vstřícnost



Praha – Eden
Brno



Sylva Floriková,
Compliance



Banka financovala řadu projektů využívajících obnovitelné zdroje energie, stranou jejího zájmu nezůstaly ani projekty v oblasti inovací. V oblasti podnikatelských úvěrů Banka rozšířila nabídku kontokorentních a revolvingových úvěrů o úvěry na dobu neurčitou. Změnou, která dále prohlubuje partnerský vztah KB s klienty, je celkové zjednodušení úvěrové a zajišťovací dokumentace. K dalším úpravám došlo v parametrech u eskontu tuzemských směnek.

Ve spolupráci s Exportní garanční a pojišťovací pojišťovnou (EGAP) poskytovala Banka exportérům z řad malých a středních podniků pojištěné předexportní úvěry a záruky se zjednodušeným postupem a minimální administrativou. Partnerství KB s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou (ČMZRB) přineslo klientům kvalitní zajišťovací nástroj při poskytování podnikatelských úvěrů.

Úspěšně zavedení jednotného evropského standardu bezhotovostního platebního styku SEPA pro platební styk v rámci zemí Evropského hospodářského prostoru a Švýcarska umožnilo KB zrychlené zúčtování eurových přeshraničních plateb a klientům snížení nákladů na správu plateb a jejich realizaci.

V depozitních produktech KB nově nabízí variabilní účty s pevnou a plovoucí úrokovou sazbou úročené v závislosti na velikosti zůstatku. Klienti tak získali nový flexibilní produkt platebního styku.

Jako součást partnerství s klienty pokračovala KB v poskytování rad o „best practices“ pro široký okruh korporátních zákazníků. Jednou z forem byly debatní snídaně s klienty na aktuální témata. V loňském roce převažovaly snídaně na téma Financování z fondů EU, které se konaly ve spolupráci s útvarem EU Point a poradenskými firmami. Mezi ostatní populární témata, na kterých se podíleli i specialisté z jednotlivých útvarů Banky, patřily např. trade finance, investiční bankovníctví, zajištění kurzových rizik, zaměstnaneckých produktů a produktů dceřiných a sesterských společností KB. S velmi kladným ohlasem se u klientů setkaly debatní snídaně pořádané po celé České republice s odborníky Banky na aktuální témata, jako např. dopady finanční krize, volatilita kurzu české koruny a příprava na členství v Evropské měnové unii. V těchto aktivitách bude Banka pokračovat také v roce 2009.

Z produktů dceřiných a sesterských společností KB byla v segmentu podniků nejúspěšnější nabídka leasingových a faktoringových služeb. Díky několika velkým obchodům byly také úspěšně splněny cíle v prodeji životního pojištění Komerční pojišťovny a penzijního připojištění Penzijního fondu KB. International desk podstatně pokročil s podporou poskytování služeb členským společnostem koncernů – klientů SG aktivních v České republice.

Prioritou segmentu podniků a municipalit v následujícím roce je prezentovat KB jako spolehlivého a stabilního partnera, který svým klientům poskytuje stálou podporu a profesionální poradenství při jejich podnikání. Tyto hodnoty Banka pokládá za obzvlášť důležité ve ztížených a nejistých podmínkách světové a domácí ekonomiky, jež jsou předpokládány pro rok 2009.

Dále dojde k rozšíření internetové aplikace KB eTrading, která slouží ke směně měn s individuálními podmínkami a ke zhodnocení depozit klientů individuální sazbou v závislosti na měně úločky a jejím objemu. Vedle FX spotů a depozitních produktů získají podnikoví klienti přístup i k dalším produktům investičního bankovníctví – FX pokynům a forwardům.

V oblasti obnovitelných zdrojů se Banka v roce 2009 zaměří na zjednodušení komunikace s klienty a poskytování poradenství především v oblasti fotovoltaických projektů. Inovována bude i nabídka platebních prostředků a platebních karet.

Velké podniky

Komerční bance se i v roce 2008 podařilo udržet dominantní pozici v segmentu velkých podniků, tedy firem a finančních institucí s obratem nad 1,5 miliardy Kč. Klienti tak projevili svou důvěru v produkty a služby Banky. KB prostřednictvím renomované mezinárodní agentury dlouhodobě sleduje ukazatele spokojenosti a loajality svých klientů, které zaznamenávají stálé zlepšování.

Služby velkým podnikům poskytuje úsek Top Corporations prostřednictvím čtyř obchodních divízií, které pokrývají území celé České republiky. Komerční banka je pomocí aktivit tohoto úseku strategickým partnerem pro největší korporace ČR. Specializovaní bankovní poradci připravují pro klienty produkty a služby šité na míru a reflektující jejich potřeby podle specifik různých oborů podnikání.

Obchodní výsledky za rok 2008 potvrdily úspěšnou obchodní politiku Komerční banky v tomto segmentu. Úvěrové portfolio vzrostlo o 15 %. V oblasti Trade finance a Export finance si Komerční banka udržela vedoucí pozici mezi českými bankami především při poskytování bankovních záruk. Úspěšnost prodeje produktů Trade a Export Finance s nárůstem o 16 % byla dána především zvýšením objemu nově vystavených bankovních záruk a dokumentárních akreditivů o více než 50 %. Hlavní roli sehrálo především odborné poradenství poskytované přímo v regionech. Klienti oceňují nejen informace o vhodných produktech, ale též rady o specifikách jednotlivých zemí. V produktové oblasti připravuje KB zavedení nové aplikace TF Online, umožňující elektronické zpracování produktů Trade Finance, tj. záruk, akreditivů a dokumentárních inkas.

V oblasti cash managementu Komerční banka pokračovala ve vývoji nových funkcí produktů cashpoolingu, výrazně narostl počet klientů využívajících cash poolingových struktur. V roce 2008 úsek Top Corporations výrazně zvýšil svou aktivitu na trhu strukturovaných obchodů, realizoval primární emise eurobondů, participoval na významných transakcích v oblasti financování projektů alternativních zdrojů výroby elektrické energie.

Spolupráce s dceřinými a sesterskými společnostmi Komerční banky v segmentu Top Corporations se zvláště úspěšně rozvíjela se SGEF, ALD, ECS a Penzijním fondem KB. K nárůstu obchodů došlo i ve spolupráci s Komerční bankou Bratislava v souvislosti s rozvojem jejich služeb na Slovensku.

Investiční bankovníctví

Světová finanční krize, která započala uprostřed roku 2007, se v průběhu roku 2008 výrazně prohloubila. Na celém světě klesaly akciové trhy, velké finanční instituce selhávaly nebo musely být převzaty a vlády i v těch nejbohatších zemích musely předkládat záchranné balíčky na podporu finančního systému. Úpadek banky Lehman Brothers v září 2008, hlavního hráče v oblasti sekuritizace a derivátů, bezesporu představoval důležitý milník, po němž bylo zřejmé, že se krize stala opravdu globální a že budou silně zasaženy nejen největší světové ekonomiky, ale i řada dalších. Banky si přestaly navzájem půjčovat a při financování svých klientů se staly mnohem opatrnějšími. Úroková rozpětí velice rychle narostla a dosáhla vrcholu ve čtvrtém čtvrtletí roku 2008.

Aktivita investičního bankovníctví byly úspěšné po celý rok. Zvýšil se objem transakcí pro klienty a banka dokázala těžit z rostoucí tržní volatility a prudkého poklesu úrokových sazeb.

Deriváty

Aktivita v oblasti měnových transakcí ovlivňovalo výrazné posilování české koruny v první polovině roku 2008. Rekordní úrovně okolo 23 Kč za euro dosáhla koruna v létě. Exportéři na to reagovali rozvíjením svých zajišťovacích strategií proti posilování koruny.

Ve druhé polovině roku se trend posilování rychle obrátil jak pro korunu, tak pro další měny regionu s tím, jak se zvyšovala averze k riziku a finanční instituce, správci aktiv i korporace začali snižovat páku svých rozvah. Koruna oslabila o více než 20 % proti svému vrcholu v červenci 2008 a pozice mnoha exportérů se staly ztrátovými nebo nadměrně zajištěnými vzhledem k ekonomickému zpomalení. KB proto očekává, že v roce 2009 zajišťovací aktivita klientů oproti velmi aktivnímu roku 2008 poklesne.

Komerční banka dále rozvíjela své činnosti v tržních výklencích, jako je obchodování s komoditními deriváty nebo povolenkami na emise CO₂. V oblasti úrokových měř obchodování na vlastní účet v Komerční bance plně těžilo ze zvýšené volatility sazeb. Zvláště výjimečně prudký pokles úrokových sazeb během druhé poloviny roku vytvořil prostor pro tvorbu dodatečného zisku z obchodních pozic. Banka významně snížila rizikový profil těchto pozic ke konci roku s ohledem na rostoucí nedostatek likvidity na trzích. Obchodní rozpětí se rozšířilo u všech nástrojů a tvorba trhu českých vládních dluhopisů byla zasažena obzvláště silně. Dokud potrvá na trhu nejistota a riziko likvidity, bude Banka udržovat rizikovost svých pozic na přiměřeně nízké úrovni.

Dluhové produkty a podnikové finance

Navzdory obtížným tržním podmínkám zůstává Komerční banka vedoucí institucí v aranžování velkých dluhových financování pro české mezinárodní vypůjčovatele. V roce 2008 dokončil útvar Dluhových kapitálových trhů KB rekordních 23 transakcí pro korporátní, municipální a institucionální klienty. Většinou se jednalo o klubové obchody, ale Banka realizovala i rostoucí počet komplexních dluhových struktur, akvizičních financování a strukturovaných financování.

V oblasti poradenství se tým pro fúze a převzetí zaměřoval na přeshraniční transakce. Kromě řady menších a středních obchodů se Banka spolu se skupinou SG zapojila na kupní straně do privatizace Českých aerolinií a připravuje se na budoucí možnou privatizaci Letiště Praha.

Přímé bankovníctví

Počet klientů, kteří využívali alespoň jeden přímý bankovní kanál, stoupl na konci roku na 951 tisíc, což představuje 58 % všech klientů Banky. Největší nárůst, skoro o 50 %, zaznamenala Expresní linka plus, která dosáhla počtu 47 tisíc uživatelů. Počet zákazníků Mobilní banky se zvýšil o více než 23 % na celkových 25 tisíc. Internetové bankovníctví Mojebanka užívalo na konci roku 535 tisíc klientů a během celého roku 2008 vzrostl počet klientů o téměř 22 %. Celkem 90 % všech bezhotovostních transakcí zadávají klienti KB přes internet nebo telefon.

V přímých bankovních kanálech realizovala Komerční banka další zásadní inovace. K nejvýznamnějším patří otevření druhého telefonního centra ve Zlíně. Call centrum úspěšně rozvíjí synergie v rámci skupiny KB: zajišťuje provoz informační linky KB Bratislava, prodej produktů Modré pyramidy a také spolupráci se společnostmi ESSOX a T-Mobile při projektu T-Mobile Bonus karty.

KB spustila v aplikaci internetového bankovníctví Mojebanka nové funkce; přes internet mohou klienti nově uzavírat stavební spoření, kalkulovat svůj hypoteční úvěr nebo najít kontakt na svého bankovního poradce a otevírací dobu své pobočky. Podnikatelé mohou na internetu zahájit proces žádosti o úvěr. Znovu byla posílena bezpečnost internetového bankovníctví a v autorizační SMS k prováděným transakcím je více informací.

Klienti, kteří prodávají nebo nakupují na internetu, získali nový nástroj pro akceptaci plateb – aplikaci Mojeplatba, která umožňuje jednoduché a bezpečné nákupy zboží a služeb na internetu. Pro obchodníky znamená Mojeplatba okamžitou informaci o provedené platbě, garanci úhrady ze strany KB a jednoduchou implementaci. Další novinkou je možnost nastavit si zasílání elektronických výpisů z účtu, které plně nahrazují výpisy v papírové formě a přinášejí nejen finanční úsporu, ale šetří také životní prostředí.

Platební karty

V roce 2008 vydávala Komerční banka platební karty VISA, VISA Elektron, MasterCard, Maestro a karty American Express. Celkový počet aktivních karet ke konci roku 2008 byl 1 694 000. Počet aktivních kreditních karet vzrostl během roku 2008 o téměř 17 %. Ke konci roku 2008 měla Komerční banka ve svém portfoliu 241 tisíc aktivních kreditních karet.

V oblasti akceptace platebních karet si Komerční banka udržuje přední pozici na českém trhu. Umožňuje svým obchodníkům platby kartami značek VISA, MasterCard, American Express, Diners Club a JCB. Nová služba cash back výrazně zvyšuje počet míst, kde si všichni držitelé karet Komerční banky, ale i klienti dalších bank mohou vybrat hotovost. Všechny bankomaty KB akceptují čipové platební karty. Bankomaty Komerční banky umožňují kromě výběrů hotovosti rovněž nabíjení mobilních telefonů, ověření zůstatku na účtu držitelů platebních karet nebo vlastní změnu PIN klientem. Celá bankomatová síť je chráněna řadou bezpečnostních prvků, například bezpečnostním zařízením FDI, které chrání držitele platební karty proti riziku kopírování karty a dalším podvodům. Komerční banka klade velký důraz na zabezpečení bankomatové sítě a toto zabezpečení neustále zdokonaluje. Zpracování hotovostních transakcí v celé síti bankomatů KB je kompletně outsourcováno. Celkový počet výběrů hotovosti v roce 2008 dosáhl částky 30,4 milionu, což představuje meziroční nárůst o 5,4 %. Výběry z bankomatů tvoří 90 % všech výběrů hotovosti v KB.

Zaměstnanci

V roce 2008 se Komerční banka v oblasti lidských zdrojů soustředila zejména na zvýšení motivace, loajality a retence svých zaměstnanců. Banka začala využívat další nástroj pro komunikaci se zaměstnanci, a to interní ankety zaměřené na spokojenost zaměstnanců. Jednalo se buď o zpětnou vazbu od celé populace zaměstnanců, nebo pouze o názory těch zaměstnanců, kterých se dané téma bezprostředně týkalo. V roce 2008 takto zaměstnanci poskytli zpětnou vazbu v 10 interních průzkumech.

Ke konci roku 2008 činil celkový počet zaměstnanců Banky 8 073. Na centrále pracovalo 3 130 (39 %) zaměstnanců a v distribuční síti 4 943 (61 %), z toho v regionu Praha 873, v jihozápadních Čechách 1012, v Hradci Králové 968, v Ostravě 1007 a v Brně 1083. Oproti minulému roku se celkový počet zaměstnanců zvýšil o 257 (3,2 %). K 31. prosinci 2008 zaměstnávaly dceřiné společnosti Komerční banky 832 lidí. Tento počet se oproti stejnému období minulého roku téměř nezměnil, v dceřiných společnostech pracovalo o 35 zaměstnanců více.

Strategie řízení lidských zdrojů, mobilita a spolupráce ve skupině KB/SG

Strategie KB v oblasti lidských zdrojů je nastavena s dlouhodobou perspektivou. Základní poslání – budovat se zaměstnanci, podobně jako s klienty, dlouhodobý profesionální vztah založený na otevřenosti a transparentní oboustranné komunikaci – se tedy nemění. Cílem KB jako zaměstnavatele je umožnit kontinuální profesní rozvoj všem svým zaměstnancům. Avšak některé kategorie zaměstnanců se nacházejí ve specifické situaci či životní fázi, a jsou tedy v určitém okamžiku rozvoje své kariéry znevýhodněny. Jednou skupinou, které KB v rámci programu CARMEN (Career Management, řízení kariéry) věnovala specifickou péči, byli zaměstnanci na mateřské/rodičovské dovolené. Prostřednictvím speciálního programu se zajímavými motivačními nástroji KB podporuje rychlejší návrat z mateřské/rodičovské dovolené, snazší integraci do pracovního prostředí a plynulejší navázání na kariérní dráhu. KB hledá řešení, jak skloubit zájem banky se zájmem zaměstnanců, tedy sladit jejich profesní a osobní život. Jednou z možností jsou alternativní pracovní úvazky – pokud je to z provozních důvodů možné, Banka nabízí práci na částečný úvazek, pružnou pracovní dobu, práci z domova nebo sdílené pracovní místo a další formy. Za koncepci tohoto programu získala KB v loňském roce 3. místo v soutěži Firma roku: Rovněž příležitosti 2008.



David Formánek,
Lidské zdroje

souhra

Chomutov,
Kladno



Martin Chemišinec,
Petra Slaninová,
Martina Špeldová,
Telefonní centrum Liberec

Cílem KB jako zaměstnavatele je umožnit kontinuální profesní rozvoj všem svým zaměstnancům. Avšak některé kategorie zaměstnanců jsou v určitém okamžiku rozvoje své kariéry znevýhodněny. Jednou skupinou, které KB věnovala specifickou péči v rámci programu CARMEN, byli zaměstnanci na mateřské/rodičovské dovolené. Banka tak podporuje rychlejší návrat z mateřské/rodičovské dovolené, snazší integraci do pracovního prostředí a plynulejší navázání na kariérní dráhu.



tým

Komerční banka se v rámci skupiny Société Générale aktivně podílí na mezinárodní mobilitě zaměstnanců, kterou považuje za nástroj výměny znalostí a zkušeností, profesního rozvoje zaměstnanců i motivačního prostředku. Ke konci roku 2008 „hostovalo“ v Komerční bance 17 zahraničních pracovníků, zejména z centrály Société Générale.

V dceřiných společnostech pracovali koncem roku čtyři expatrioti z SG. Naopak v roce 2008 vyslala Komerční banka do zahraničí pět zaměstnanců, které vybrala v předešlém roce, a celkový počet vyslaných zaměstnanců tak činil koncem roku 27. Ze zahraničních pozic se s novými zkušenostmi do Banky vrátili dva zaměstnanci. Dále KB umožnila třem zaměstnancům krátkodobě či dlouhodoběji se zúčastnit mezinárodních projektů ve skupině SG.

V roce 2008 KB dále intenzivně rozvíjela spolupráci s dceřinými a sesterskými společnostmi s cílem zvyšovat efektivitu činnosti, snižovat náklady a posílit sounáležitost zaměstnanců se skupinou KB/SG. Rok intenzivní spolupráce mezi Komerční bankou a společnostmi Société Générale v České a Slovenské republice přinesl velmi dobré výsledky. Například v oblasti zaměstnaneckých výhod se podařilo pro zaměstnance finanční skupiny KB/SG zavést několik společných benefitů. Klíčovým prvkem podpory synergie ve sféře lidských zdrojů je interní mobilita zaměstnanců. Jejím cílem je využití zkušeností a znalostí zaměstnanců pro naplnění obchodních cílů celé finanční skupiny. V současné době působí v dceřiných společnostech KB přibližně tři desítky zaměstnanců Komerční banky. Interní mobilita je podporována i opačným směrem.

Nábor a spolupráce se studenty

Velmi důležitým cílem KB zůstal kvalitní nábor nových zaměstnanců. Spolu s otevíráním nových poboček a založením telefonního centra ve Zlíně se navyšovaly potřeby obsazovat nově vzniklé pozice. V roce 2008 posílilo řady Komerční banky celkem 1491 nových zaměstnanců, z toho 1073 pracuje v distribuci a 418 na centrále banky.

KB navázala na úspěšnou externí komunikační kampaň spuštěnou v roce 2007, která měla za cíl prezentovat KB na pracovním trhu jako stabilního, solidního a přitom progresivního zaměstnavatele. Stejně jako v předchozím roce měla i letos pozitivní ohlas u externích uchazečů o zaměstnání a díky ní se podařilo zdvojnásobit počet reakcí na otevřené pozice. Tento komunikační koncept bude Banka podporovat i v roce 2009. V rámci podpory absolventů vysokých škol a jejich dalšího uplatnění spolupracuje KB i nadále s významnými studentskými organizacemi (AIESEC, IAESTE, CEMS) a s vybranými vysokými školami. Vedle finanční podpory, přednáškové činnosti či účasti na pracovních veletrzích nabízí KB studentům možnost nalézt vhodné pracovní uplatnění, a to jak v rámci praxe během studia, tak následně po absolvování vysoké školy. Také díky této intenzivní spolupráci se Komerční banka již pošesté umístila na předních příčkách soutěže jobpilot.cz Zaměstnavatel roku 2008 – „Nejžádanější zaměstnavatel pro absolventy vysokých škol“.

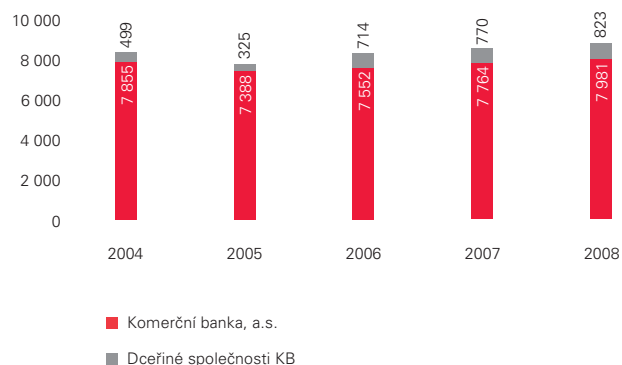
Kromě mezinárodního projektu VIE (Volontaires Internationaux en Entreprise) se letos KB zúčastnila také projektu „50 pasů pro budoucnost“, zaměřeného rovněž na studenty a absolventy vysokých škol, kteří tak mohou získat profesionální praxi v mezinárodních společnostech jak v ČR, tak v zahraničí. Dalším mezinárodním studentským projektem, kterého se KB účastní, je studentská obchodní hra Citizen Act pořádaná SG.

Budování dlouhodobého vztahu a závazky vůči zaměstnancům

V roce 2008 Komerční banka upravila systém fixního a variabilního odměňování s cílem zajistit větší transparentnost a srozumitelnost; tato úprava také reaguje na měnící se potřeby společnosti a pracovní trh. KB chce tímto krokem posílit loajalitu a retenci stávajících zaměstnanců a také podpořit nábor nových kolegů.

Zaměstnavatel splnil závazky pro rok 2008 vyplývající z Kolektivní smlouvy uzavřené pro období 2006 – 2008. Na konci roku byla dojednána nová Kolektivní smlouva na období let 2009 – 2012. Úpravy v nové Kolektivní smlouvě zaručují zaměstnancům nadále nadstandardní pracovní a sociální podmínky, a vytvářejí tak předpoklad pro naplnění strategických cílů Banky. Zaměstnanci skupiny KB dostali také příležitost upsat akcie v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance SG.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců – skupina KB



Vzdělávání

Mezi hlavní úkoly patřilo nejen prohlubování a rozšiřování schopností a kvalifikace zaměstnanců, ale také úpravy tréninků, aby co nejvíce reflektovaly aktuální potřeby KB a firemní hodnoty. Změny znamenaly další rozšíření e-learningové výuky, a to do oblastí povinných školení, přípravy programů vytvořených na míru potřebám KB a většího zapojení interních trenérů – především pro školicí pobočky. Průměrný počet dní školení činil v roce 2008 na jednoho zaměstnance 8,1 dne.

Pro zkvalitnění služeb klientům a zvýšení prodejních dovedností bankovních poradců provozuje KB již třetím rokem úspěšně školicí pobočky, které zajišťují veškeré interní tréninky obchodních dovedností již na pěti školicích místech. V roce 2008 byla ve školicích pobočkách zavedena nová verze semináře pro nové bankovní poradce segmentu Občané a Podnikatelé a dále nová verze semináře pro nové ředitele poboček level 1 a vedoucí týmů. Vytvořen byl i speciální integrační program pro nově vytvořené pozice specialistů prodejních dovedností v distribuční síti. V roce 2008 prošlo školicími pobočkami celkem 2 035 účastníků.

V oblasti manažerského rozvoje byla největší aktivitou KB finalizace programu Evolution, který byl odstartován na konci roku 2006. Cílem programu bylo rozvíjet know-how v oblasti vedení a motivace zaměstnanců a rovněž přizpůsobit manažerské chování a jednání obchodnímu modelu a strategii KB. Program přispěl i ke komunikaci napříč jednotlivými manažerskými úrovněmi a k vytváření vazeb mezi manažery celé Skupiny.

Profesionální uvítání a rychlá integrace nováčků do skupiny KB/SG je cílem programu StartinG, který byl v upravené podobě spuštěn v červnu 2008.

Řízení rizik

Řízení rizik v Komerční bance je založeno na integrovaném přístupu, který zohledňuje pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Sociétés Générale spolu s právními a regulatorními normami, jež uložila Česká národní banka a další regulatorní instituce. Komerční banka ve svých postupech reflektuje vývoj ve všech oblastech, tj. sleduje rizika úvěrová, tržní, rizika likvidity a také rizika regulatorní, koncentrační, operační a environmentální.

Řízení úvěrových rizik

Stejně jako v minulých letech útvary řízení rizik úzce spolupracovaly s obchodními složkami s cílem podpořit obchodní aktivity Banky a zefektivnit úvěrový proces, při současném důkladném sledování kvality rizikového portfolia skupiny Komerční banky. Zvýšenou pozornost věnovala skupina Komerční banky posílení rámce řízení úvěrového rizika se zvláštním zaměřením na předpisy, nástroje, postupy a znalosti zaměstnanců, které podporují úvěrové aktivity v retailovém segmentu. Zvláštní důraz byl rovněž kladen na zlepšení organizace a procesů řízení při předcházení úvěrovým podvodům.

Za účelem lepšího zohlednění měnících se trendů v české ekonomice Komerční banka reviduje svůj přístup v provádění sektorových analýz, které budou více výběrové a orientované na rizikové sektory.

Úvěrový proces a sledování úvěrových rizik

V rámci procesu schvalování a sledování úvěrů útvary řízení rizik nadále rozvíjel a pravidelně zlepšoval interní postupy a nástroje řízení rizik ve všech oblastech činností Komerční banky. Nicméně zlepšení řízení úvěrového rizika nehraje roli jen při předcházení riziku, ale také významně podporuje obchodní aktivity banky, včetně využití obchodních synergií uvnitř Skupiny. V neposlední řadě Banka pokračovala v integraci nových nástrojů řízení rizika, které do procesů řízení úvěrového rizika přinesl Basel II.

Základní činnosti v roce 2008 byly zaměřeny na:

- další zlepšení schvalovacích a sledovacích postupů,
- nápravná opatření k přípravě banky na zhoršení ekonomiky/ trhu,
- proaktivní předcházení úvěrovým podvodům,
- podporu synergií ve skupině KB,
- integraci součástí a výsledků Basel II.

Další rozvoj schvalovacích a sledovacích postupů

V roce 2008 Banka pokračovala v procesu zlepšování ratingových modelů s cílem zvýšit komplexnost hodnocených dat, rozšířit používání pokročilých statistických metod a zohlednit aktuální trendy ve vývoji rizikového profilu portfolií určitých klientů a transakcí.

V subsegmentu mass retail Komerční banka aktualizovala hodnotící model chování, aby také zohlednila data o klientech z ostatních společností skupiny KB. Tato aktualizace zvýšila přesnost a potenciál behaviorálního postupu poskytování, který se stal klíčovým motorem růstu retailové angažovanosti při zachování dobrého rizikového profilu. Současně KB podrobně analyzovala kritéria poskytování úvěrů a oceňovací algoritmy v subsegmentu mass retail s cílem další optimalizace poměru mezi rizikem a ziskovostí. Tato analýza byla založena nejen na aktualizovaných hodnotících modelech, ale také na vylepšených modelech ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD), angažovanosti při selhání (Exposure at Default – EAD) a na výsledcích stresových testů. KB má záměr využívat statistické modely ve větším rozsahu procesů řízení rizik, a proto se také zaměřila na další zlepšení svých modelů odhadu očekávaných ztrát pro účely tvorby opravných položek. V segmentu podnikových klientů věnovala Banka zvláštní úsilí aktualizaci ratingového modelu pro municipality zaměřené na zvýšení úplnosti hodnocených dat o klientech a aktualizaci modelu pro nepřetržitě sledování podnikových klientů (krátkodobé předvídání deliktů). Oba modely budou implementovány v první polovině roku 2009. Všechny modely KB – skóringové, ratingové, LGD a EAD modely – byly čtvrtletně zpětně testovány, jejich kvalita byla pečlivě sledována a jakékoliv zhoršení vedlo k nápravným opatřením.

Stejně jako v minulých letech bylo zvláštní úsilí věnováno zlepšení při monitorování portfolia. Pro mass retail přitom Banka používá statistické techniky a pro podnikové klienty expertní přístup. Hlavním úkolem je zachovat kapacity banky k zabránění nebo předvídání zhoršení rizikových charakteristik. Sledování kritických ukazatelů ve schvalovacích procesech na úrovni prodejního místa přispělo k udržení dobrého rizikového profilu úvěrového portfolia subsegmentu mass retail.

Nápravná opatření pro přípravu Banky na zhoršení ekonomiky/trhu

V reakci na zhoršení ekonomických a tržních podmínek začala KB na konci roku revidovat pravidla poskytování úvěrů, zejména hypoték. Revize pravidel a nástrojů poskytování a sledování úvěrů, citlivá jak z pohledu řízení rizik, tak obchodního, je také klíčovým cílem pro rok 2009.

Proaktivní předcházení úvěrovým podvodům

Během roku 2008 se KB zaměřila na zvýšení efektivnosti procesů zaměřených na prevenci a na reakci na úvěrové podvody. Banka soustředila koordinaci všech procesů pod nový tým pro předcházení úvěrovým podvodům a vyjasnila odpovědnosti za jejich jednotlivé části. Banka zahájila rozsáhlý projekt zaměřený na vyvinutí automatického systému, který integruje algoritmy na ověření aplikačních dat o klientech vůči vnějším registrům, algoritmy pro signalizaci zvýšeného rizika úvěrového podvodu a centralizovaný systém oznamování a reakce na podezření z úvěrového podvodu. Nový systém bude plně propojen s klíčovými aplikacemi banky a v budoucnu bude využíván v rámci celé skupiny KB.

Podpora synergií ve skupině KB

V roce 2008 KB pokračovala v podpoře rozvoje křížových prodejů mezi subjekty skupiny KB. Banka aktualizovala behaviorální skóringový model na základě dat o klientech Modré pyramidy. Původní účel modelu – umožnění aktivní nabídky malých spotřebitelských půjček a kreditních karet Komerční banky klientům Modré pyramidy – byl rozšířen na nabídku nového produktu Modré pyramidy: malé nezajištěné půjčky pro stavební účely.

Banka také pokračovala ve využití behaviorálního skóringového modelu, který posuzuje data o klientech z PF KB. V roce 2008 proběhly tři marketingové kampaně zaměřené na nabídku kreditních karet KB a založené na výsledcích skóringového modelu PF KB.

Další rozvoj skóringových modelů založených na klientských datech z ostatních subjektů skupiny KB je jedním z hlavních úkolů pro rok 2009, protože představuje výbornou možnost, jak zajistit příznivý růst portfolia v segmentu masového retailu při udržení dobrého rizikového profilu.

Integrace součástí a výsledků Basel II

Skupina KB dokončila implementaci pokročilých metod regulačního rámce Basel II v roce 2007. Česká národní banka, český regulátor pro skupinu KB, a Commission Bancaire, francouzský regulátor pro skupinu Societé Générale ve Francii, schválily dva pokročilé přístupy pro měření rizik: „pokročilý přístup založený na interních modelech“ (Advanced Internal Rating Based – AIRB) pro úvěrové riziko a „pokročilý přístup měření“ (tzv. Advanced Measurement approach – AMA) pro operační riziko.

Podle standardů Basel II začala KB reportovat od ledna 2008. Implementací nových regulačních standardů podle Basel II Banka vylepšila svoji kapitálovou přiměřenost v porovnání s Basel I. Z obchodního hlediska má implementace Basel II následující klíčové přednosti:

- širší využití behaviorálních ratingových modelů v mass retailu,
- implementace indikátoru ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD) do interních řídicích systémů,
- implementace více proaktivního řízení operačního rizika.

Tyto výhody poskytují solidní základ pro sledování ziskovosti a řízení kapitálu.

Implementace Basel II ve skupině KB navíc rozšířila synergie uvnitř celé skupiny Sociétés Générale. Skupina KB začala využívat modely SG na měření úvěrových rizik vládních institucí, bank a finančních institucí, stejně tak jako na měření operačního rizika. Ostatní modely Basel II byly interně vyvinuty v Komerční bance.

Komerční banka potvrdila své vynikající a průkopnické řízení rizika tím, že jako první na českém trhu a zároveň jako první univerzální banka v rámci skupiny SG mimo Francii aplikovala nejpokročilejší techniky řízení rizika.

V roce 2009 se KB zaměří na hlubší integraci složek a výsledků Basel II do svých obchodních procesů uvnitř samotné Banky a v dceřiných společnostech. KB se bude snažit dále optimalizovat alokaci kapitálu a zároveň zlepšit celkovou hospodárnost Banky.

Opravné položky a rezervy

Banka klasifikuje veškerá svá aktiva z finančních činností do pěti kategorií v souladu s opatřením České národní banky č. 123/2007 na základě jak kvantitativních kritérií (platební morálka a finanční výkazy), tak kritérií kvalitativních (detailní znalost klienta, chování a historie klienta). V červenci 2008 Banka při klasifikaci spolužadatele a ručitele u pohledávek se selháním nově implementovala v souladu s pravidly Basel II princip sdílení.

Všechny významné klasifikované angažovanosti jsou posuzovány individuálně nejméně čtvrtletně třemi úrovněmi výborů Banky pro opravné položky nebo kdykoliv je potřeba specialisty na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Bance a po zvážení

všech dostupných informací, včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky. Opravné položky k ostatním pohledávkám jsou vytvořeny na základě statistických modelů EL (Expected Loss, očekávaná ztráta) a ELBE (Expected Loss Best Estimation, nejlepší odhad očekávané zprávy) s přihlédnutím ke specifickým daných pohledávek (klientskému segmentu, typu produktu, klasifikaci rizika). Tyto modely byly vyvinuty na základě požadavků Basel II a byly implementovány v srpnu 2007. V červenci 2008 byly modely pro výpočet opravných položek dále zpřesněny, zejména vylepšením následujících součástí: aktualizace modelů EL a ELBE, doplnění statistické historie a expertní hodnocení. Tím se vylepšil preventivní rámec pro očekávaný vývoj v roce 2009.

Vymáhání pohledávek

K řízení rozsáhlého portfolia retailových půjček banka dále zlepšila efektivitu procesů před vymáháním pohledávek a vymáhání pohledávek. Banka dále posílila a rozšířila zdroje externího vymáhání pohledávek. Pokračovala příprava implementace nového insolvenčního zákona, od kterého se očekává, že značně ovlivní úvěrové aktivity jak podnikového, tak retailového segmentu. Banka zavedla nezbytná vylepšení, která upravují procesy vymáhání zjednodušením nových postupů a zvýšením pracovních kapacit. Nové procedury vymáhání byly aplikovány pro efektivnější správu korporálního portfolia.

S růstem objemu nezajištěných retailových úvěrů se stalo nezbytností vyvinout a implementovat nové standardní procesy pro oceňování malých nezajištěných selhávajících úvěrů. Tyto procesy vytvoří předpoklady pro standardizované objektivní rozhodování o prodeji vybraných retailových pohledávek. Banka tak vytvořila novou sadu oceňovacích nástrojů a postupů k podpoře pokračujícího prodeje malých nezajištěných selhávajících retailových pohledávek. Tyto nové postupy budou zavedeny do praxe jako rutinní součást vymáhání v roce 2009.

Kontrola kreditních rizik

K zajištění nezávislého dohledu na kvalitu úvěrového portfolia v souladu s požadavky Basel II slouží oddělení Kontroly kreditních rizik, které provádí transverzální a periodické kontroly zaměřené na procesy poskytování a monitorování úvěrů. S ohledem na ekonomické zpomalení útvar uskutečnil prověrky sektorů citlivých na hospodářský cyklus, jako jsou developéři nemovitostí a automobilový průmysl.

Kapitálová přiměřenost (k 31. prosinci 2008, v mld. Kč)	Kapitálová přiměřenost	RWA (rizikově vážená aktiva)	Úvěrová RWA	Tržní RWA	Operační RWA
Skupina KB podle Basel II (nové)	12,13 %	336,1	287,4	11,4	37,3
KB nekonsolidovaná podle Basel II (nové)	14,19 %	300,9	257,1	11,4	32,4
Skupina KB podle Basel I	9,85 %	434,7	409,9	24,8	N/A*
KB nekonsolidovaná podle Basel I	10,41 %	421,6	396,8	24,8	N/A*

Poznámka: * Operační riziko se nepočítá v rámci Basel I.

V roce 2009 posílí Kontrola kreditních rizik spolupráci s ostatními auditními útvary KB a skupiny SG prostřednictvím společných misí nebo podpory kontrol prováděných jinými útvary. Bude implementována nová procedura pro kontrolu realizace předchozích doporučení. Zvýšený důraz bude kladen na kontrolu v distribuční síti.

Řízení rizika kapitálových trhů

Odpovědnost za řízení tržního rizika a rizika protistrany na kapitálových trzích skupiny Komerční banky náleží oddělení „Capital Markets Risks“. V zájmu řádného oddělení a nezávislosti jeho činností je toto oddělení zodpovědné přímo výkonnému řediteli pro řízení rizik. Postupy jsou koordinovány také s řízením tržních rizik skupiny Sociétés Générale. Tržní rizika jsou v Komerční bance řízena podle následujících principů, které jsou pravidelně posuzovány představenstvem Banky:

- Veškerá rizika jsou systematicky a pravidelně sledována a jsou reportována nezávisle na obchodních útvarech.
- Metody měření rizika a kontrolní postupy definuje a schvaluje vedení Komerční banky a útvar tržních rizik skupiny Sociétés Générale.
- Žádosti o limit jsou zpracovány na základě požadavků obchodních útvarů do výše celkových limitů stanovených představenstvem.
- Veškeré regulatorní požadavky jsou plně kontrolovány.

Před svým uvedením na trh jsou nové produkty finančních trhů podrobeny komplexní analýze všech relevantních útvarů Banky s cílem určit veškerá rizika spojená s tímto produktem. Po této analýze – za předpokladu, že jsou veškerá rizika považována za přijatelná – následuje formální schválení výborem pro nové produkty. Tento výbor je pověřen zajištěním řádné přípravy, vnitřní koordinace a kontrol před nabídnutím nových produktů klientům Banky.

Riziko protistrany z aktivit na kapitálových trzích

V oblasti rizika protistrany plynoucího z aktivit na kapitálových trzích je při všech transakcích na kapitálových trzích systematicky používáno pravidlo „předautorizace“ (tj. ujištění, že každý obchod s protistranou je před svým uzavřením povolen). Denní monitoring limitů zahrnuje všechny společnosti skupiny KB, které se přímo účastní aktivit na kapitálových trzích, včetně Modré pyramidy a Komerční banky Bratislava. Obchodníci z front office dostávají každý den informace o aktuálních dostupných limitech klienta. Jakékoliv překročení limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení Banky. O každém překročení limitů je informováno pravidelně každý měsíc představenstvo Banky.

V reakci na zhoršení situace finančního sektoru v roce 2008 aplikovala Komerční banka přísnější a opatrnější přístup při určování limitů protistrany pro banky a finanční instituce. Navíc byla zvýšena frekvence reportingu o těchto protistranách.

Měření rizika protistrany vyplývajícího z derivátových produktů prodaných klientům Komerční banky je založeno na ukazateli Credit Value at Risk (CVaR). CVaR počítá reprodukční náklady na klienta Banky pro případ, že nedodrží svůj závazek, za daných tržních podmínek a při zohlednění zvláštních parametrů, jako je typ derivátového produktu, doba do splatnosti a nominální hodnota transakce, a také volatilitu podkladového aktiva. Takto ukazatel CVaR měří maximální potenciální riziko Banky vyplývající z derivátových obchodů s určitým klientem s intervalem spolehlivosti 99 %. Tím popisuje riziko protistrany v případě nepříznivých tržních scénářů.

Metody měření tržních rizik a stanovení limitů

Hodnocení tržních rizik je založeno na třech hlavních typech ukazatelů, které jsou využívány pro počítání limitů a měření odpovídající angažovanosti:

- Metoda historické simulace Value at Risk (VaR) (více o této metodě níže) počítaná na hladině spolehlivosti 99 % pro časový horizont jednoho dne, což bance umožňuje konsolidaci vlastních tržních rizik do ukazatele Value at Risk skupiny Sociétés Générale. Všechny otevřené pozice portfolia k obchodování (včetně Komerční banky Bratislava) podléhají výpočtu VaR.
- Měření pomocí krizových scénářů (stresových testů) pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR. Banka provádí různé typy krizových testů pro podkladová aktiva a testů angažovanosti v oblasti měnové, úrokové a akciové. Šokové scénáře simulují významné pohyby parametrů podkladových aktiv. Tyto scénáře jsou kalibrovány buď historickými studiemi, nebo hypotetickou analýzou a Banka je pravidelně aktualizuje.
- Další limity jsou používány pro zohlednění citlivosti na úrokové sazby, FX pozice a citlivosti kreditního rozpětí, aby měli zaměstnanci Banky a management komplexní obraz o tržních rizicích a strategiích.

Metoda Value at Risk

Metodu VaR („historická simulace“) Komerční banka používá od roku 2003. Tato metoda postihuje korelace mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji. Používá scénáře simulující jednodenní variace významných tržních parametrů pro období posledních 250 dnů obchodování. Časové pořadí těchto scénářů je založeno na nerovnoměrném (nikoliv normálním) rozložení. Výsledný ukazatel 99 % VaR ukazuje ztrátu, která by byla zaznamenána po eliminaci 1 % nejméně příznivých situací. Tato ztráta se počítá jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 zvažovaných scénářů.

VaR Backtesting – Skutečný a teoretický zisk a ztráta (tis. EUR)



Backtesting

Přesnost modelu VaR je pravidelně sledována. Toto zpětné testování spočívá ve srovnání obchodních výsledků (jak na reportované, tak na hypotetické bázi – tj. po vyloučení průběžného denního zisku nebo ztráty) s výsledky VaR, aby mohl být reportován počet překročení, který nemá překročit úroveň 1 % dnů v daném časovém období. V roce 2008 dosáhlo překročení denních ztrát (reálných nebo hypotetických) 99 % VaR úroveň 1 % dnů celého roku.

Angažovanost stresového testování (nejhorší případ) k 31. prosinci 2008

	tis. EUR
Nepříznivé stresové testování (IR)	-5 280
Historický scénář	-1 904
Hypotetický scénář	-6 082

Řízení aktiv a pasiv (finanční rizika a likvidita)

ALM a výbor ALCO ve skupině KB

Útvar Řízení aktiv a pasiv Komerční banky (ALM), navrhuje metodiku měření a řídí riziko úrokových sazeb, likvidity a měnové riziko Banky a zprostředkovává i Skupiny, protože metodicky dohlíží na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách skupiny KB. Cílem ALM je dosáhnout stability finančního výsledku prostřednictvím minimalizace dopadů z titulu změn úrokových sazeb a měnových kurzů a zároveň v každém momentu disponovat dostatkem likvidních prostředků. ALM provádí tuto optimalizaci finančních výsledků skupiny KB prostřednictvím transakcí schvalovaných výborem řízení aktiv a pasiv (ALCO).

ALCO, jehož členy jsou mj. i členové vrcholového vedení Banky a jako pozorovatelé rovněž zástupci skupiny SG, schvaluje pravidla a metody používané k řízení uvedených rizik. ALCO dohlíží na míru podstupovaného rizika a na navrhované zajišťovací transakce, které Banka provádí za účelem snižování míry rizika.

Veškeré aktivity útvaru ALM jsou v souladu s pravidly českých regulačních orgánů a mezinárodních předpisů v oblasti bankovníctví.

Zdroje financování skupiny KB

Celková pasiva skupiny KB jsou z rozhodující části, přibližně z 85 %, tvořena klientskými vklady – běžnými a spořicími účty, termínovanými vklady a vklady účastníků penzijního připojištění, přičemž tento poměr byl během roku 2008 stabilní. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve skupině KB má samotná Komerční banka, kolem 80 % (z toho cca 50 % běžné účty), dále Modrá pyramida – více než 10 % (stavební spoření) a Penzijní fond KB cca 5 % (vklady účastníků penzijního připojištění).

Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových cenných papírů (v současné době tvoří asi 4 % rozvahy) a přijaté úvěry.

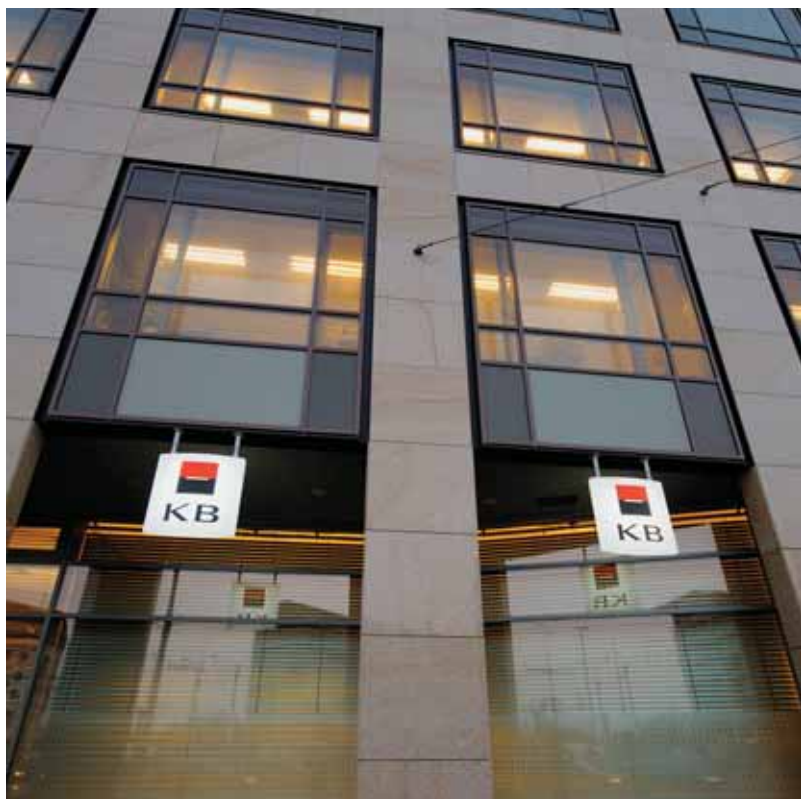
Komerční banka i v roce 2008 pokračovala v emisi dluhových cenných papírů, a to v nominálním objemu 0,3 mld. Kč. Na konci roku 2008 dosáhl celkový nominální objem umístěných emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů 34,1 mld. Kč, z toho 23,1 mld. Kč je umístěno mimo skupinu KB.

Kapitálovou přiměřenost Banky a zároveň také likviditu nadále pozitivně ovlivňoval podřízený dluh ve výši 6 miliard Kč vázaný na 1M PRIBOR. Tento podřízený dluh Banka přijala na konci roku 2006 k posílení kapitálu za účelem udržení dlouhodobého růstového potenciálu a současně k optimalizaci struktury kapitálu.

Začlenění KB Bratislava do struktury KB jako zahraniční pobočky přinese především možnost rozvoje obchodu a optimalizaci činností back office. Uvolní se některá omezení daná regulatorními limity a slovenská pobočka bude mít stejný rating jako celá Komerční banka. Bude možný další rozvoj bankovních aplikací a zahájení prodeje některých nových produktů.



Jana Hanibalová,
Finanční řízení Skupiny



Bratislava,
Brno

profesionalita



Mário Milan,
KB Bratislava

Likvidita skupiny KB – sledování a řízení

Řízení rizika likvidity se především zaměřuje na schopnost Banky a celé Skupiny dodržovat své závazky. To zahrnuje udržování dostatečných objemů hotovosti, zůstatků na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zbytečného zvyšování nákladů Banky a bez omezení obchodní činnosti Banky. Dostatečné množství likvidních prostředků je zajišťováno důsledným řízením hotovostních toků, které minimalizuje nečekané nároky na dodatečné finanční zdroje během určitého časového období. Tohoto základního cíle je dosahováno řízeným pokrýváním maximálního očekávaného odlivu hotovosti z Banky, které je prováděno s vysokou mírou spolehlivosti 99 % během dostatečně dlouhého budoucího období (1 rok).

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a dalších měn je sledován na dvou úrovních chování trhu, a to na úrovni normálního a krizového scénáře. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosahování Banka využívá bilanční (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilanční obchody (cross currency swaps, FX swaps). Metodika jak pro normální, tak pro krizový scénář je dle potřeby aktualizována za účelem zpřesnění měření likvidity s cílem dosáhnout maximálního souladu mezi používanými modely splácení a skutečností – zejména v klíčové oblasti depozit.

Skupina zaznamenává trvale stav vysoké likvidity. Během roku 2008 pokryla bez problémů všechny svoje závazky ze svých vlastních zdrojů, a nemusela tedy získávat sekundární zdroje na finančních trzích, například emisí cenných papírů. Poměr clientských úvěrů ke clientským vkladům na konci roku 2008 dosáhl necelých 66 %. Tento stav likvidity je mimo jiné dán i preferencí aktiv s kratší dobou splatnosti při reinvesticích vkladů klientů. Banka totiž může díky použití úrokových derivátů oddělit řízení likvidity od řízení úrokového příjmu (rizika úrokových sazeb) a dosáhnout současně stabilního úrokového výnosu při zachování objemu rychle splatných aktiv. Úroveň likvidity je dobře dokumentována schopností bez výraznějších problémů pokrýt cca 50% odliv všech clientských pasiv během 1 roku. Na konci roku 2008 přijala ČNB opatření, jež Banka vnímá jako posílení likvidity bankovního sektoru. ČNB zavedla dodávací repo operace, v rámci kterých půjčuje bankám hotovost oproti zástavě vyjmenovaných cenných papírů.

Úrokové strukturální riziko skupiny KB – sledování a řízení

Skupina KB je dle povahy obchodní činnosti rozdělena na strukturální a tržní knihu. Transakce s klienty v pobočkové síti náleží typicky do strukturální knihy, zatímco do tržní knihy patří operace na mezibankovním trhu. Úrokové riziko se měří a řídí odděleně pro strukturální a tržní knihu. Úrokové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny tržních sazeb.

Z hlediska strukturálního rizika úrokových sazeb jsou podstatnými jednotkami Skupiny Komerční banka a Modrá pyramida. Skupina řídí strukturální úrokové riziko pomocí standardních metod (gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanější metody zvané Earnings at Risk, vycházející z metody stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Komerční banka implementovala systém pro řízení aktiv a pasiv od společnosti SUNGARD. V roce 2008 proběhla implementace tohoto systému také v Modré pyramidě.

K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swaps (IRS), dohody o termínových sazbách (FRA) a také investice do cenných papírů. Tyto cenné papíry Skupina drží většinou v portfoliu AFS (available for sale), třebaže je nepožizuje s úmyslem prodat před splatností. Důvodem pro tuto volbu portfolia je skutečnost, že portfolio HTM (held to maturity), které by bylo vhodnější z hlediska účetního zacházení (dluhopis je veden v amortizované hodnotě, nedochází k mark to market ocenění), má silné restriktce s potenciálními negativními dopady zásadního charakteru, a proto je strategií celé skupiny SG použití portfolia HTM minimalizovat. Veškeré transakce jsou okamžitě vloženy do front office systému, kde jsou zaznamenány a oceněny.

Celkovou snahou ALM je zajistit stabilní úrokový příjem do budoucna, a z tohoto důvodu jsou tyto zajišťovací transakce pořizovány zejména proti pasivům se stabilní úrokovou sazbou. Úmyslně mluvíme o stabilní, a nikoli fixní sazbě, protože sazby některých vkladových produktů nejsou ani pohyblivé, ani pevné v čistém slova smyslu, ale jistým způsobem korelují s tržními sazbami, a cílem Banky je sestavit aktiva tak, aby korelovala s tržními sazbami stejně.

Z účetního hlediska jsou dluhopisy v AFS a většina zajišťovacích derivátů přeceňovány na mark to market hodnotu pouze v rámci rozvahy (přímo do kapitálových účtů), a tedy bez dopadu do výsledovky. Pouze při prodeji nebo ukončení zajišťovacího vztahu (u derivátů) těchto instrumentů by došlo k takovému dopadu. V důsledku účetního zacházení s dluhopisy v AFS a zajišťovacími deriváty bude kapitálový účet zasažen dopadem přecenění obou typů instrumentů na tržní hodnotu. Kapitálový účet přecenění těchto instrumentů je ovšem zvláštní povahy v tom smyslu, že nepředstavuje relevantní údaj o vlivu na hodnotu Banky, protože se do něj přeceňují pouze vybrané druhy instrumentů, a nikoliv celek. Je to dáno tím, že na tomto účtu je vidět pouze zobrazení vybrané skupiny instrumentů (jde fakticky o skupinu instrumentů, u kterých existuje obecná shoda, jak je tržně ocenit). Naprostá většina rozvahy nepodléhá přecenění na mark to market principu a zůstává vedena na principu časového rozlišení.

Při vzrůstu sazeb na trhu tedy hodnota tohoto kapitálového účtu bude klesat a může nabýt i záporných hodnot, protože se přeceňuje pouze jedna strana úrokové pozice, kdežto druhá zůstává na principu časového rozlišení. Z přístupu regulátorů lze vyvodit, že posuzují hodnotu přecenění derivátů a dluhopisů v AFS do kapitálových účtů jako evidenční záležitost podobně jako samotné banky, a to proto, že nezahrnují tyto hodnoty do výpočtu regulačního kapitálu.

Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika ve strukturální knize) jsou účtovány podle platných účetních předpisů (včetně IAS 39) tak, aby bylo dosaženo co nejpřesnějšího účetního zobrazení. KB má vypracovanou podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivátů, jak je používat, a způsob jejich účetního ocenění.

Měnové strukturální riziko skupiny KB – sledování a řízení

Měnové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Pozice Skupiny je usměřňována systémem limitů. Strategie spočívá v minimalizaci dopadu měnového rizika, tzn. dosažení v podstatě nulových měnových pozic. K jejich zajištění Banka využívá standardní instrumenty (FX spotové a FX forwardové operace). V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do KB samotné.

Cenotvorba

Klientské úrokové sazby a jejich metodika jsou stanovovány na základě vnějších podmínek výborem pro obchod, v němž jsou zastoupeni členové vrcholového vedení společnosti. Útvar ALM zajišťuje vydávání kurzovního lístku KB, stanovuje, popř. navrhuje externí úrokové sazby pro depozitní produkty a určuje základní sazby KB, od kterých jsou odvozovány sazby úvěrů.

ALM rovněž podporuje prostřednictvím speciální intranetové aplikace distribuční síť při oceňování úvěrových transakcí. Tato aplikace umožňuje jednotlivým obchodníkům přímé napojení na odborníky z ALM, kteří provedou přesné ocenění daného úvěrového obchodu. Strategii v této oblasti je nabízet klientům produkty nesoucí konkurenceschopné úrokové sazby, avšak vždy při zohlednění nákladů spojených s cenou zajištění proti úrokovému riziku, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i při případných změnách tržních podmínek.

Vliv finanční krize a ekonomické recese na tržní rizika skupiny KB a výhled do budoucnosti

Skupina KB se řídí konzervativní investiční politikou, díky které neinvestovala prostředky do tzv. toxických aktiv, a tudíž se jí bezprostřední dopad plynoucí z první fáze finanční krize nedotkl. Nicméně musí stejně jako všechny ekonomické subjekty čelit druhotným dopadům, které vyplývají z významného poklesu dynamiky HDP a v další řadě z paralýzy mezibankovního trhu, kde zůstávalo funkční pouze krátkodobé obchodování a dále oblast derivátů. Obecně se z hlediska tržních rizik skupina KB vyrovnává s těmito dopady bez významnějších problémů a ani do budoucnosti v této oblasti problémy neočekává. Likvidita KB je na velmi dobré úrovni, což je zřetelně dokumentováno poměrem klientských úvěrů ke klientským vkladům ve výši méně než 66 %.

Skupina KB se řídí konzervativní investiční politikou, tudíž se jí bezprostřední dopad první fáze finanční krize nedotkl. Poměr klientských úvěrů ke klientským vkladům činí méně než 66 %.

Compliance Risk (riziko nesouladu s regulatorními požadavky)

Dodržování právních předpisů a etických a profesních standardů je věcí všech manažerů a zaměstnanců Banky. S ohledem na složitost regulatorních požadavků a současně s cílem zvýšit ucelenost a efektivnost řízení compliance rizika je zodpovědností za řízení systému pověřen úsek Corporate Secretary Komerční banky, konkrétně odbor Compliance.

Odbor Compliance vznikl v roce 2000 se zaměřením na řízení regulatorního rizika, později svou kompetenci rozšířil o kontrolu rizika image společnosti a reputačního rizika v konkrétních bankovních činnostech. K významným úkolům odboru patří definování principů a postupů pro funkci compliance a pro předcházení praní špinavých peněz a financování terorismu včetně zabezpečení jejich implementace a dále zajištění dodržování právních předpisů v oblasti finančních trhů, bankovního práva, zákonů na ochranu spotřebitele včetně ochrany klientských údajů a pravidel hospodářské soutěže. Odbor Compliance rovněž odpovídá za vytváření pravidel etického chování pro zaměstnance. Jasně definovaná pravidla a odpovědnosti mají rovněž dceřiné společnosti. Komerční banka jako jejich mateřská společnost přitom poskytuje poradenství a provádí dohled nad účinností jejich řízení compliance rizika.

Jako banka členského státu Evropské unie a také součást skupiny SG podléhá Komerční banka kromě českých právních předpisů a dohledu i vybraným předpisům (nařízením) Evropské unie.

Jedním z těchto důležitých předpisů je směrnice MiFID, která prostřednictvím novely zákona o podnikání na kapitálovém trhu vstoupila v platnost 1. července 2008. KB úspěšně završila její zavedení do svých vnitřních postupů a dokumentů ještě před účinností novely tohoto zákona. KB v návaznosti na implementaci této směrnice zkvalitnila proces prodeje investičních produktů a nabídku investičních služeb. V rámci organizovaných odborných školení dále zvýšila odborné znalosti zaměstnanců v této oblasti.

Během roku týmy specialistů intenzivně pracovaly na projektech implementace nových směrnic EU (Směrnice o platebních službách a Směrnice o spotřebitelském úvěrování). Komerční banka vítá iniciativy Evropské unie ve prospěch spotřebitelů a věří, že nové předpisy přispějí k lepší informovanosti klientů a posílí zodpovědnost nebankovních finančních institucí poskytujících finanční služby.

V rámci těchto projektů se počítá s rozsáhlou úpravou klientské dokumentace. Významný dopad budou mít nová pravidla i na informační systémy Banky a příslušné vnitřní postupy. S ohledem na některá nová práva klientů (především při ztrátách platebních prostředků nebo jejich neautorizovaném použití) bude muset Banka posílit i své bezpečnostní systémy a systémy řízení rizik.

Bankovní činnost Komerční banky, systém legalizace výnosů z trestné činnosti a aktivity na finančních trzích podléhají regulaci ze strany České národní banky. Burzovní operace rovněž kontroluje Burza cenných papírů Praha. Komerční banka je také členem řady profesních organizací, s nimiž je spojen závazek dodržování specifických profesních či etických standardů.

V roce 2008 proběhlo v rámci compliance činnosti školení distribuce a centrály KB v oblasti ochrany hospodářské soutěže. K hlavním úkolům Compliance pro rok 2009 patří zaměření na problematiku zaměstnanců v oblasti odhalování a prevence interních podvodů a dále na koordinaci implementace nových pravidel platebního styku, na poskytování spotřebitelského úvěru a přípravu implementace zákona o elektronických komunikacích.

Operační riziko

V souvislosti s probíhající finanční krizí se stává efektivní řízení operačních rizik jedním z klíčových pilířů řízení rizik v Bance. Od 1. ledna 2008 používá KB pro výpočet kapitálového požadavku z operačních rizik nejpokročilejší metodu AMA (Advanced Measurement Approach), umožňující optimální alokaci kapitálu na krytí možných ztrát z titulu operačních rizik v rozsahu definovaných nástrojů a instrumentů: sběr dat o ztrátách (Loss Data Collection), samohodnocení rizik (Risk Control Self Assessment), analýzy scénářů (Scenario Analysis) a klíčové rizikové ukazatele (Key Risk Indicators). Aktivní řízení rizik je zajištěno prostřednictvím výboru pro operační rizika (Operational Risks Committee), který stanovuje globální strategii Banky v oblasti řízení operačních rizik a přijímá konkrétní kroky či akční plány tam, kde dochází na základě pravidelného monitoringu k nárůstu operačního rizika. Během roku 2008 bylo zaznamenáno 464 ztrát z operačního rizika v celkové hrubé hodnotě 6,4 milionu EUR. Na meziroční bázi zaznamenala KB v měřítku hrubých ztrát zlepšení o 30 %. Oddělení operačních rizik aktivně podporuje dceřiné společnosti ve všech jejich aktivitách (např. řízení kontinuity podnikání, pojištění, stálé kontroly) s cílem posílit řízení operačních rizik. V roce 2008 se dceřiné společnosti ESSOX a Modrá pyramida intenzivně zaměřily na zlepšování všech nástrojů operačních rizik směřujících k implementaci pokročilého systému řízení operačních rizik (AMA).

V oblasti operačních rizik Banka posílila svůj vnitřní kontrolní systém formou implementací prvku formalizované supervize do systému kontrol prvního stupně. Formalizovaná supervize je představována zdokumentovanými kontrolami, prováděnými z úrovně vedoucích pracovníků. Cílem zavedení formalizované supervize je další snížení operačních rizik v procesech Banky.

Implementace formalizované supervize byla v celé Bance v roce 2008 dokončena. Systém nastavených kontrol je průběžně přehodnocován tak, aby reflektoval změny v procesech Banky.

Efektivní řízení kontinuity podnikání je prioritou jak pro Banku, tak pro členy skupiny KB. Řízení kontinuity podnikání jako významná součást řízení operačních rizik je komplexní přístup, který zahrnuje metodologii a postupy zajišťující, že určené obchodní činnosti mohou být v případě jejich narušení zachovány nebo včas obnoveny. Jeho účelem je minimalizace provozních, finančních, právních, reputačních a dalších podstatných důsledků tohoto narušení. K dosažení a udržení těchto cílů je nutné zpracování dokumentace kontinuity podnikání, její implementace, testování a aktualizace.

Řízení kontinuity podnikání zahrnuje jak analýzu obchodních dopadů, strategii obnovy a plány kontinuity podnikání, tak testování, školení a krizovou komunikaci. Systém řízení kontinuity podnikání je nedílnou součástí každodenního provozu. Všechny hlavní obchodní a podpůrné činnosti jsou pokryty odpovídajícími plány kontinuity. Většina těchto plánů obsahuje zřízení záložního pracoviště. Plány kontinuity jsou průběžně testovány.

Právní riziko

Právní odbor poskytuje podporu jednotlivým útvarům Banky při uzavírání a realizaci obchodů, posuzuje smlouvy, produkty a postupy KB s ohledem na platnou legislativu, účastní se vytváření smluvní dokumentace pro nové produkty, tvorby vzorové dokumentace a zabezpečení jejího souladu s platnou právní úpravou.

Právní odbor informuje o platné a připravované legislativě a o významných soudních rozhodnutích majících vliv na činnost KB. Zastupuje Banku před soudy, finančním arbitrem a orgány policie. Tento odbor dále řídí spolupráci s externími právními kancelářemi a spolupracuje s dceřinými společnostmi KB v oblasti právních služeb.

V roce 2008 byla činnost Právního odboru nejvíc ovlivněna implementací nového insolvenčního zákona a směrnice MiFID a dále změnami obchodního zákoníku. Právní odbor v roce 2008 hloubkově revidoval smluvní dokumentaci ve vztahu k nemovitostem užívaným Bankou a dále dokumentaci financovaných developerských projektů.

V roce 2009 bude Právní odbor aktivně spolupracovat s Českou bankovní asociací v připomínkovém řízení k nové legislativě (občanský a obchodní zákoník, úprava právních vztahů ke spotřebitelům, SEPA). Právní odbor se dále bude rovněž podílet na připomínkování právních dokumentů pro Evropskou bankovní federaci a bude nadále revidovat veškerou vzorovou dokumentaci používanou v Bance, aby byla vždy v souladu s platnými právními předpisy České republiky a EU.

Interní audit

Interní audit vytváří v KB nezávislou a objektivní ujišťovací a konzultační funkci pro podporu managementu. Auditní tým se v roce 2008 stabilizoval díky externímu náboru, ale také díky interní mobilitě zkušených kolegů z Banky. Aktivity Interního auditu byly silně podporovány managementem KB a odpovědnými orgány (tj. výborem pro audit a dozorčí radou). Kvalita práce Interního auditu byla také hodnocena auditní misí provedenou Sociétés Générale (BDDF/AUD) na konci roku 2007. Celkové hodnocení bylo „přijatelný“ (pass) a byla vznesena pouze dílčí doporučení.

Pro další zvyšování kvality práce v průběhu auditů a zlepšení souladu s mezinárodním rámcem profesionální praxe, souvisejícími standardy a nejlepší praxí interního auditu vytvořil a implementoval Interní audit KB vlastní Manuál interního auditu, kde jsou zakotveny hlavní povinné principy. V roce 2008 byla rovněž dokončena implementace podpůrného softwarového systému Galileo pro dokumentaci všech auditních misí. Systém je nyní v rámci KB plně funkční a Interní audit pokračuje v rozšiřování jeho používání ve Skupině KB (v současnosti v Penzijním fondu KB).

Standardní práce se v průběhu roku řídila schváleným plánem, pokrývajícím největší rizika, ale také principem periodického pokrytí všech procesů a organizačních útvarů. Bylo provedeno 84 auditů (včetně 38 zvláštních úkolů), a byl tak splněn plánovaný časový harmonogram i rozsah auditů. Auditní činnost byla rovnoměrně rozdělena mezi ověřování hlavních rizik a procesů, distribuční síť KB a auditů podle požadavků regulátora (ČNB). Významná část auditní práce byla věnována dceřiným společnostem, konkrétně auditům v Modré pyramidě, Penzijním fondu KB, KB Faktoringu a Essoxu.

Na počátku roku ukončil Interní audit svou roli poradce při implementaci kontrol prvního stupně ve všech útvarech KB. Zodpovědnost za každodenní koordinaci a supervizi nad nastavenými kontrolami přešla do útvaru Operačních rizik. Tyto kontroly byly od 1. dubna 2008 zavedeny také v úseku Interní audit.

Ve druhé polovině roku interní audit zahájil pravidelný proces mapování rizik (Risk Mapping) ve spolupráci s respondenty uvnitř organizační struktury KB.

Pro další zlepšování efektivity a kapacity auditního týmu byla v průběhu roku zahájena příprava změn v organizaci a procesech Interního auditu. Výsledné změny budou implementovány na počátku roku 2009.

Interní audit KB úspěšně dokončil implementaci softwarového systému Galileo pro dokumentaci všech auditních misí.

Finanční skupina Komerční banky

Finanční skupina KB byla k 31. prosinci 2008 tvořena devíti společnostmi, z toho v osmi z nich držela KB nadpoloviční podíl a v Komerční pojišťovně, a.s., 49% podíl. Mimo účast ve finanční skupině si KB zachovala strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20 % nebo méně ve společnostech Czech Banking Credit Bureau, a.s. (20 %), a Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (13 %).

Finanční skupina KB ve spojení se společnostmi ze skupiny Sociétés Générale působícími na českém trhu pokračovala v roce 2008 ve vzájemné úzké obchodní spolupráci těchto společností, zejména v oblasti vývoje produktů a jejich distribuce prostřednictvím distribuční sítě KB a dalších společností ze Skupiny. Důraz je kladen především na využití jejich osvědčeného know-how a pozice na trhu. Výsledkem této spolupráce je kompletní nabídka produktů jak pro občany, tak pro podnikovou klientelu.

Změny v majetkových účastech v roce 2008

V květnu 2008 KB jako jediný akcionář navýšila vlastní kapitál společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. (PF KB), o 300 milionů Kč formou příplatku nad základní kapitál do ostatních kapitálových fondů.

Vlastní kapitál PF KB byl navýšen především z důvodu posílení finanční pozice společnosti. Navýšení ostatních kapitálových fondů nepodléhá zápisu do obchodního rejstříku.

V červnu 2008 došlo k snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,6 milionu EUR, jak bylo plánováno v dlouhodobé strategii společnosti. Na tomto snížení se podílela pouze KB jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V prosinci 2008 KB spolu se skupinou prodávajících akcionářů Burzy cenných papírů Praha, a.s. (BCPP), prodala podíl v BCPP společnosti Wiener Börse AG (Viedeňská burza). Prodávaný podíl KB na základním kapitálu BCPP činil 11,51 %. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek KB činil 485 milionů Kč.

Úzká obchodní spolupráce v rámci finanční skupiny Komerční banky

V oblasti distribuce se dále rozšiřuje spolupráce s ostatními členy finanční skupiny KB, zejména v integraci produktů těchto společností do nabídky KB a ve využití rozsáhlé distribuční sítě KB, ale zároveň i v integraci produktů KB a dalších společností (například společnost ESSOX) do nabídky skupiny KB a využívání jejich distribučních sítí (jedná se především o spolupráci s Modrou pyramidou).

V roce 2008 pokračovala obchodní spolupráce i s ostatními společnostmi Sociétés Générale působícími na českém trhu, a to v oblasti správy aktiv, stavebního spoření a souvisejících produktů (resp. křížového prodeje produktů KB a Modré pyramidy a synergií spojených především s obsluhou klientů Modré pyramidy), životního pojištění a penzijního připojištění.

Očekávané změny v roce 2009

V roce 2009 KB zahájila projekt začlenění KB Bratislava do struktury mateřské společnosti jako pobočky zahraniční banky. Tato změna přinese posílení obchodní části slovenských aktivit a zároveň optimalizaci činností v back office. Zvýší se regulační limity pro obchody na Slovensku a celá Banka bude mít rating KB. Očekává se také rozvoj bankovních aplikací a zahájení prodeje některých nových produktů.

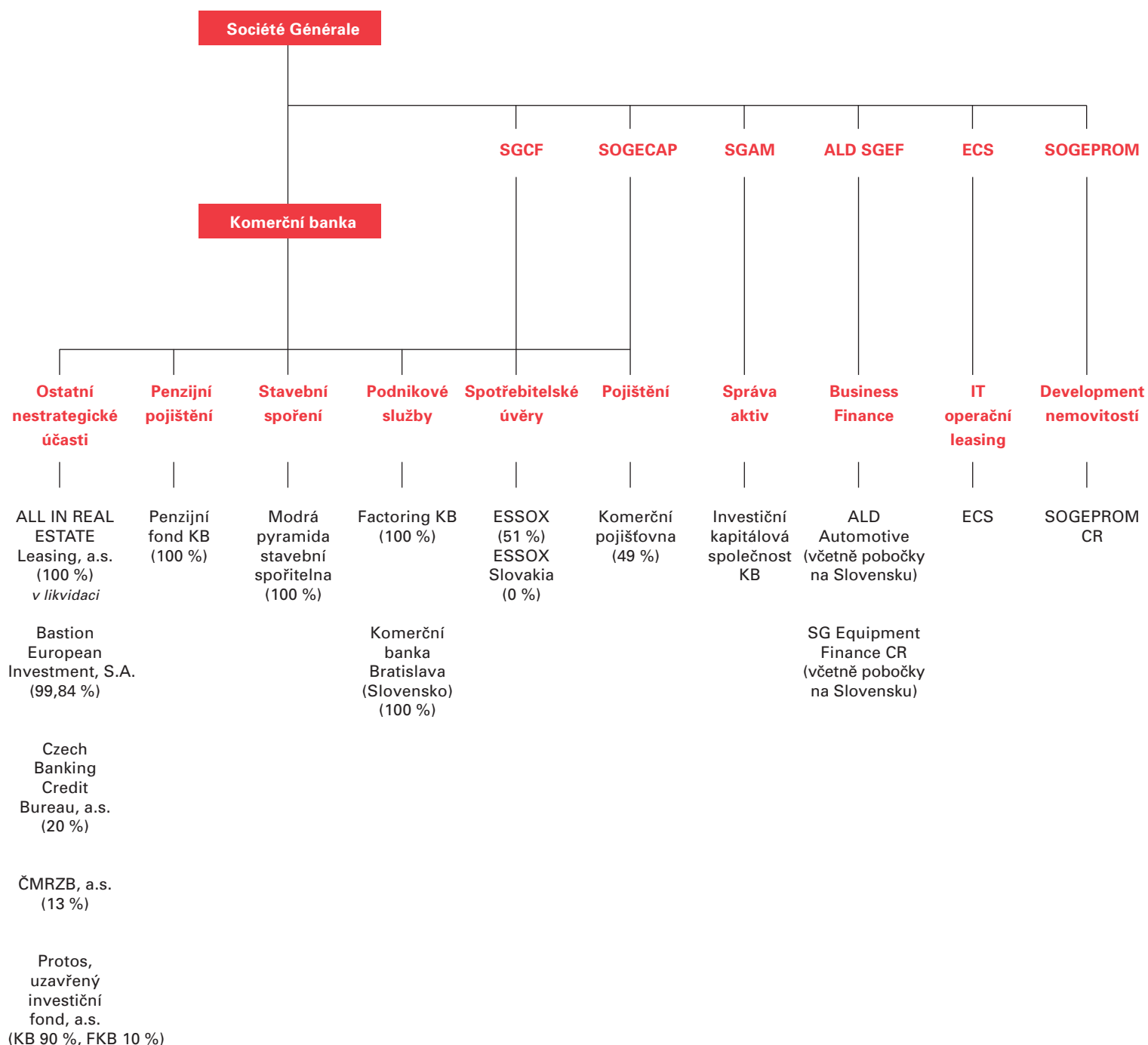
Seznam dceřiných a přidružených společností zahrnutých ve finanční skupině KB

Společnost	Základní kapitál tis. Kč	Podíl KB na základním kapitálu – nominální tis. Kč	Podíl KB na základním kapitálu – relativní %	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Nominální hodnota jedné akcie tis. Kč	Metoda konsolidace
TUZEMSKÉ ÚČASTI						
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	500 000	500 000	100	4 322 282	100	plná
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	200 000	200 000	100	530 000	100	plná
Factoring KB, a.s.	1 184 000	1 184 000	100	1 190 000	1 000, 100 a 10	plná
ALL IN REAL ESTATE Leasing, a.s.	2 000	2 000	100	4 170	100	žádná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	5 000 000	4 482 000	89,64	11 705 000	1 000	plná
ESSOX, s.r.o.	2 288 086	1 165 387	50,93	1 165 387	–	plná
Komerční pojišťovna, a.s.	602 768	295 344	48,998	482 140	74,6 a 37,3	ekvivalenční
Celkem	–	7 828 731	–	19 398 979	–	–
ZAHRANIČNÍ ÚČASTI						
Komerční banka Bratislava, a.s.*	446 675	446 675	100	466 499	100 000 SKK	plná
Bastion European Investment, S.A.**	15 135	15 132	99,98	3 711 681	1 EUR	plná
Celkem	–	461 807	–	4 178 180	–	–
Celkem	–	8 290 538	–	23 577 159	–	–

* směnný kurz CZK/SKK 0,89335 podle ČNB k 31. prosinci 2008

** směnný kurz CZK/EUR 26,9300 podle ČNB k 31. prosinci 2008

Struktura finanční skupiny Komerční banky a Sociétés Générale v České republice a na Slovensku



Pozn.: Uvedená procenta představují podíl KB.

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Stavební spořitelna

Postavení na trhu

Třetí místo na trhu stavebního spoření (tržní podíl 17,3 % měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům)

Hlavní produkty

Stavební spoření se státní podporou

Překlenovací úvěry

Úvěry ze stavebního spoření

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Celková aktiva	70 705 038	67 824 557
Poskytnuté úvěry	38 811 631	32 588 694
Vlastní kapitál	3 183 038	2 233 165
Základní kapitál	500 000	500 000
Čisté provozní výnosy	1 438 639	1 144 231
Zisk před zdaněním	625 161	407 568
Zisk po zdanění	580 255	431 881

Kontakt

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Bělehradská 128, č.p. 222

P. O. Box 40

120 21 Praha 2

tel.: +420 222 824 111

fax: +420 222 824 113

e-mail: info@mpss.cz

internet: www.mpss.cz, www.modrapyramida.cz

IČ 60192852

Penzijní fond Komerční banky, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Penzijní fond

Postavení na trhu

Penzijní fond Komerční banky, a. s., si udržel svůj podíl na trhu penzijního připojištění v roce 2008. Podíl na trhu podle počtu účastníků je na úrovni 11,4 % a podíl měřený podle objemu spravovaných prostředků je na úrovni 13,8 %.

Ratingové hodnocení

Aa1.cz podle agentury Moody's Central Europe (nejvyšší rating na trhu penzijních fondů v České republice)

Hlavní produkty

Penzijní připojištění se státním příspěvkem

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Celková aktiva	26 276 533	23 083 497
Objem prostředků na klientských účtech	25 735 997	22 667 727
Vlastní kapitál	437 956	358 380
Základní kapitál	200 000	200 000
Čisté provozní výnosy	317 506	708 838
Zisk před zdaněním	162 588	562 403
Zisk po zdanění	165 158	562 256

Kontakt

Penzijní fond Komerční banky, a.s.

Lucemburská 7/1170

130 11 Praha 3

tel.: +420 272 173 111, 272 173 173-5

fax: +420 272 173 171

e-mail: pf-kb@pf-kb.cz

internet: www.pfbk.cz

IČ 61860018

Factoring KB, a.s.
Akcionářská struktura
Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Factoring

Postavení na trhu

Čtvrtá největší factoringová společnost spravující 12,2 % objemu uskutečněných obchodů na českém trhu

Hlavní produkty

Tuzemský factoring
Zahraniční factoring
Reverzní factoring

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Celková aktiva	7 009 786	7 319 268
Pohledávky z obchodního styku	5 544 416	5 945 183
Vlastní kapitál	1 511 686	1 364 790
Základní kapitál	1 184 000	1 184 000
Čisté provozní výnosy	161 453	136 796
Zisk před zdaněním	60 060	43 430
Zisk po zdanění	51 869	27 527

Kontakt

Factoring KB, a.s.
Lucemburská 7/1170
130 11 Praha 3
tel.: +420 222 825 111
fax: +420 224 814 628
e-mail: info@factoringkb.cz
internet: www.factoringkb.cz
IČ 25148290

Komerční banka Bratislava, a.s.
Akcionářská struktura
Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Poskytování bankovních služeb podnikové klientele
Financování obchodu a transakcí mezi Českou a Slovenskou republikou

Postavení na trhu

Nevýrazná pozice na slovenském trhu (téměř 1% slovenského trhu), restrukturalizace klientského portfolia, důraz kladen zejména na střední a větší podniky působící na českém i slovenském trhu

Hlavní produkty

Krátkodobé a investiční úvěry, záruky
Zahraniční platební styk
Měnové nástroje (spotové a forwardové operace)
Derivátové produkty
Úrokové nástroje (forwardové úrokové operace a swapové operace)
Vklady a úvěry na peněžním trhu
Elektronické bankovníctví

Hlavní finanční údaje

IFRS, v tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Celková aktiva	9 640 119	7 256 165
Úvěry klientům	5 821 222	4 083 825
Vklady klientů	3 023 891	3 516 942
Vlastní kapitál	798 553	695 123
Základní kapitál	446 675	395 895
Čisté provozní výnosy	298 512	218 634
Zisk po zdanění	7 939	57 901

směnný kurz CZK/SKK 0,79179 dle ČNB k 31. prosinci 2007

směnný kurz CZK/SKK 0,89335 dle ČNB k 31. prosinci 2008

Kontakt

Komerční banka Bratislava, a.s.
Hodžovo námestie 1A, P. O. Box 137
810 00 Bratislava
Slovenská republika
tel.: +421 259 277 328
fax: +421 252 961 959
e-mail: koba@koba.sk
internet: www.koba.sk
IČ 31395074

ESSOX, s.r.o.

Akcionářská struktura

Komerční banka 51 %
SG Consumer Finance 49 %

Obchodní činnost

Poskytování spotřebitelských úvěrů, nabídka úvěrových karet a leasing automobilů

Postavení na trhu

ESSOX, s.r.o., udržela svůj podíl na trhu financování splátkového prodeje v roce 2008 na úrovni 9 %

Hlavní produkty

Spotřebitelský úvěr
Revolvingový úvěr
Leasing automobilů

Hlavní finanční údaje

IFRS, v tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Celková aktiva	9 088 295	7 453 278
Vlastní kapitál	2 307 203	2 160 860
Základní kapitál	2 288 086	2 288 086
Úvěry klientům	6 641 173	5 023 306
Čisté provozní výnosy	878 264	723 401
Hospodářský výsledek	146 343	74 499

Kontakt

ESSOX s.r.o.

Senovážné nám. 231/7
370 01 České Budějovice
tel.: +420 389 010 111
fax: +420 389 010 270
e-mail: essox@essox.cz
internet: www.essox.cz
IČ: 26764652

Komerční pojišťovna, a.s.

Akcionářská struktura

SOGECAP 51 %
Komerční banka 49 %

Obchodní činnost

Pojišťovací činnost

Postavení na trhu

3% podíl na trhu životního pojištění (měřeno předepsaným pojistným)

Hlavní produkty

Spořicí životní pojištění
Rizikové životní pojištění
Kapitálové životní pojištění
Investiční životní pojištění
Úrazové pojištění
Pojištění ztráty karty
Cestovní pojištění
Produkty prodávané jako benefit k hlavnímu produktu
Cestovní pojištění k platebním kartám
Rizikové životní pojištění ke kreditním kartám
Rizikové životní pojištění ke spotřebitelským úvěrům

Hlavní finanční údaje

IFRS, v tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Celková aktiva	11 930 815	12 076 818
Technické rezervy	10 480 273	10 800 399
Vlastní kapitál	1 114 154	997 409
Základní kapitál	602 768	602 768
Předepsané hrubé pojistné	2 030 264	2 211 228
Výnosy z investic	439 805	411 127
Hospodářský výsledek	25 006	221 029

Kontakt

Komerční pojišťovna, a.s.

Karolinská 1/650
186 00 Praha 8
tel.: +420 222 095 111
fax: +420 224 236 696
e-mail: servis@komercpoj.cz
internet: www.komercpoj.cz
IČ 63998017

Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 89,64 %

Factoring Komerční banky 10,36 %

Obchodní činnost

Uzavřený investiční fond

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Celková aktiva	13 975 060	13 013 623
Výše rezerv	0	0
Vlastní kapitál	13 930 444	13 005 321
Základní kapitál	5 000 000	5 000 000
Čisté úrokové výnosy	564 696	141 687
Zisk před zdaněním	549 358	136 439
Zisk po zdanění	521 890	129 617

Společnost nemá žádné zaměstnance, svoji činnost zajišťuje dodavatelským způsobem.

Kontakt

Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

Dlouhá 34 č.p. 713

110 15 Praha 1

tel.: +420 224 008 888

fax: +420 222 322 161

e-mail: info@iks-kb.cz

internet: www.iks-kb.cz

IČ 27919871

Bastion European Investments S.A.

Akcionářská struktura

Komerční banka 99,98 %

Société Générale 0,02 %

Obchodní činnost

Projektové financování

Hlavní produkty

Společnost založená pro jednorázovou dlouhodobou finanční transakci v Belgii.

Hlavní finanční údaje

IFRS, v tis. Kč	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Celková aktiva	7 296 797	7 335 342
Výše rezerv	0	0
Vlastní kapitál	3 669 523	3 706 450
Čisté úrokové výnosy	144 163	141 992
Zisk před zdaněním	143 819	141 497
Zisk po zdanění	143 249	142 068

Společnost nemá žádné zaměstnance, svoji činnost zajišťuje dodavatelským způsobem.

Kontakt

Bastion European Investments S.A.

Place du Champ de Mars 5

Ixelles

1050 Brusel

tel.: +32 2 506 65 23

fax: +32 2 506 65 72

IČ BE 0877.881.474

Správa společnosti

Komerční banka podporuje standardy řízení společností v souladu s Kodexem správy a řízení společností založeným na principech OECD a pravidla správy společnosti KB vyplývají a jsou rozvíjena na základě těchto principů.

Akciový kapitál a akcionáři

(Vysvětlující zpráva o informacích požadovaných na základě ustanovení § 118 odst. 8 (g) – (q) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu)

Základní kapitál Komerční banky činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 38 009 852 akcií, každá s nominální hodnotou 500 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva. Komerční banka nevydala žádné akcie se zvláštními právy. Akcie Komerční banky zní na majitele a jejich převoditelnost je neomezená.

Akcie Komerční banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze z důvodů stanovených zákonem. Komerční banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Komerční bance nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které by měly za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

Komerční banka neuzavřela žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí emitenta v důsledku nabídky převzetí.

Komerční banka neuzavřela žádné smlouvy se členem představenstva nebo zaměstnanci, kterými by byla vázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Komerční banka nezavedla žádné programy, na jejichž základě by bylo umožněno členům představenstva a zaměstnancům společnosti nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

Struktura akcionářů

Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2008 s podílem na základním kapitálu větším než 5 %:

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale S.A.	60,35
State Street Bank and Trust Company	9,13
Nortrust Nominees Limited	5,33

Z celkového základního kapitálu Banky je v majetku Société Générale S.A. 60,35 %.

Počet akcionářů Banky na konci roku 2008 činil 43 114 právnických a fyzických osob.

Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2008

Dne 29. dubna 2008 se konala řádná valná hromada, na které akcionáři schválili roční účetní závěrku Banky za rok 2007, rozhodli o rozdělení zisku za rok 2007 ve výši 10 170 468 450,07 Kč a schválili výplatu dividendy ve výši 180 Kč na jednu akcii před zdaněním. Valná hromada dále schválila:

- zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2007,
- účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2007,
- nabývání vlastních kmenových akcií,
- nenárokovou část odměny (bonus) členů představenstva za rok 2007.

Valná hromada rozhodla o změně platných stanov Banky a zvolila členem dozorčí rady pana ing. Bořivoje Kačenu.

Struktura akcionářů Komerční banky

(dle výpisu z registru emitenta převzatého ze Střediska cenných papírů k 31. prosinci 2008)

	Počet	Podíl na počtu (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
Počet akcionářů	43 114	100,00	100,00
z toho: právnické osoby	431	1,00	97,70
fyzické osoby	42 683	99,00	2,30
neidentifikované účty akcionářů ve správě	0	0,00	0,00
Právnické osoby	431	100,00	97,70
z toho: z ČR	115	26,68	0,95
zahraniční	316	73,32	96,75
Fyzické osoby	42 683	100,00	2,30
z toho: z ČR	38 182	89,45	2,15
zahraniční	4 501	10,55	0,15

Nabývání vlastních akcií v roce 2008

Komerční banka k 31. prosinci 2008 držela 54 000 ks vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006, proběhly v souladu s rozhodnutími valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005 a 26. dubna 2006, která umožnila nakupovat vlastní akcie. Mimo to Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty. V tomto případě jednala na pokyn zákazníka a bezodkladně prodala klientovi nakoupené akcie.

Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti

Členy představenstva Komerční banky volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro odměňování a personální otázky nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. Členem představenstva může být pouze osoba, která splňuje podmínky výkonu funkce stanovené obchodním zákoníkem, zákonem o bankách a zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

O odvolání člena představenstva má právo kdykoli rozhodnout dozorčí rada nadpoloviční většinou všech svých členů. Dozorčí rada přitom vychází z návrhu výboru dozorčí rady pro odměňování a personální otázky. Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov Komerční banky, musí oznámení o konání valné hromady alespoň charakterizovat podstatu navrhovaných změn a návrh změn stanov musí být akcionářům k nahlédnutí alespoň v sídle Banky ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady. Akcionář má právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí. Na tato práva jsou akcionáři upozorněni v oznámení o konání valné hromady. Pokud akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávryhy k návrhu na změnu stanov, je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávryhy Bance nejméně pět pracovních dnů přede dnem konání valné hromady. Představenstvo je povinno uveřejnit jeho protinávryhy se svým stanoviskem způsobem určeným pro svolání valné hromady, pokud je to možné, nejméně tři dny před oznámeným datem konání valné hromady.

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet

	Počet/ nominální hodnota k 1. lednu 2008 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2008 (%)	Počet/ nominální hodnota k 31. prosinci 2008 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2008 (%)
Obchodní portfolio (Trading book)	0/0	0	0	0
Portfolio k prodeji (Banking book)	54 000/27 000	0,142	54 000/27 000	0,142

Obchody s akciemi Komerční banky zprostředkované pro klienty v roce 2008

	Počet/ nominální hodnota pořízených akcií (kusy/tisíce Kč)	Počet/ nominální hodnota prodaných akcií (kusy/tisíce Kč)	Součet kupních cen nakoupených akcií (tisíce Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při nabytí (Kč)	Součet prodejných cen prodaných akcií (tisíce Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při prodeji (Kč)
Obchodní portfolio (Trading book)	141 727/70 863,5	141 727/70 863,5	509 225	2 240,00 4 321,00	509 166	2 236,00 4 321,00
Portfolio k prodeji (Banking book)	0	0	0	0	0	0
	0	0		0		0

O změně stanov rozhoduje valná hromada dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů na návrh představenstva, dozorčí rady, akcionáře či akcionářů, učiněný v souladu s obchodním zákoníkem a stanovami. O rozhodnutí o změně stanov musí být pořízen notářský zápis. Komerční banka je povinna informovat Českou národní banku o zamýšlené změně stanov týkající se skutečností, které musí být ve stanovách uvedeny na základě požadavku obchodního zákoníku nebo zákona o bankách.

Informace o zvláštních pravomocích členů představenstva, zejména o pověření podle § 161a a § 210 obchodního zákoníku

Představenstvo Komerční banky je statutárním orgánem, který rozhoduje o všech záležitostech Banky s výjimkou záležitostí vyhrazených do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Do výlučné působnosti představenstva náleží:

- a) svolávat valnou hromadu a vykonávat její usnesení,
- b) předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku (příčemž je povinnou umožnit akcionářům, aby se s ní seznámili nejméně třicet dnů před konáním valné hromady) včetně návrhu na úhradu ztráty,
- c) předkládat valné hromadě návrhy na doplňky a změny stanov, jakož i návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu Banky,
- d) předkládat valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti Banky, o stavu jejího majetku, a to nejméně jedenkrát za účetní období,
- e) rozhodovat o udělování a odvolávání prokury,
- f) rozhodovat o pověření, odvolání a odměňování vybraných manažerů Banky,
- g) schvalovat úkony v souvislosti s realizací zajišťovacích instrumentů u pohledávek Banky, u nichž cena při vzniku pohledávky Banky byla vyšší než 100 000 000 Kč, pokud jejich předpokládaná realizační cena bude nižší než 50 % ceny takového zajišťovacího instrumentu zjištěné při uzavření úvěrové smlouvy,
- h) předkládat dozorčí radě k informaci čtvrtletní a pololetní účetní výkazy,
- i) rozhodovat o úkonech, které jsou mimo běžný obchodní styk Banky,
- j) stanovit a periodicky vyhodnocovat celkovou strategii Banky včetně stanovení zásad a cílů jejího naplňování a zajištění trvalého a účinného fungování systému vnitřní kontroly,
- k) schvalovat roční plány a rozpočty Banky, strategické plány a roční plány právnických osob, v nichž má Banka kontrolu ve smyslu zákona o bankách,
- l) schvalovat výběr externího auditora,
- m) informovat dozorčí radu o konání valné hromady nejpozději ve lhůtě stanovené obchodním zákoníkem pro svolání valné hromady,
- n) rozhodovat o vydání dluhopisů Banky s výjimkou rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých zákon vyžaduje rozhodnutí valné hromady,

- o) rozhodovat o zvýšení základního kapitálu na základě pověření valnou hromadou,
- p) uzavírat kolektivní smlouvu,
- q) rozhodovat o poskytnutí úvěrů nebo zajištění závazků osobám se zvláštním vztahem k Bance ve smyslu zákona o bankách,
- r) schvalovat statut, strategický a periodický plán činnosti vnitřního auditu,
- s) schvalovat výroční zprávy Banky,
- t) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat bezpečnostní zásady Banky včetně bezpečnostních zásad pro informační systémy,
- u) rozhodovat o zřizování dalších fondů a pravidlech jejich tvorby a čerpání,
- v) schvalovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu obchodního zákoníku,
- w) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat organizační uspořádání Banky,
- x) schvalovat zásady personální a mzdové politiky,
- y) vyhodnocovat celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému, a to alespoň jednou ročně,
- z) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat strategii řízení rizik, strategii související s kapitálem a kapitálovou přiměřeností a strategii rozvoje informačních systémů,
- za) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat zásady systému vnitřní kontroly včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů a zásad pro compliance.

Představenstvu dále přísluší zejména:

- a) řídit činnost Banky a obchodně ji vést,
- b) zabezpečovat řádné vedení účetnictví Banky včetně řádných administrativních a účetních postupů,
- c) vykonávat zaměstnavatelská práva,
- d) vykonávat práva v majetkových účastech Banky vyplývající z vlastnického podílu Banky,
- e) schvalovat pořízování nebo zcizování investičního majetku Banky nad 30 000 000 Kč v jednotlivém případě nebo ve více spolu souvisejících případech,
- f) schvalovat plán zabezpečení kontinuity podnikání a plán požární ochrany.

Komerční banka na základě souhlasu valné hromady konané dne 29. dubna 2008 byla oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za určených podmínek. Informace o nabývání vlastních akcií Komerční bankou je uvedena výše. Valná hromada nepověřila představenstvo rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu.

Vrcholové orgány

Představenstvo



Laurent Goutard
předseda představenstva
(od 7. října 2005,
znovu zvolen od 2. prosince 2008),
místopředseda (od 1. září 2004)

Absolvent čtyřletého studia ekonomie v Paris-Dauphine a Institutu politických studií v Paříži, katedra veřejných služeb, obor ekonomie. Od roku 1986 působil v Société Générale, kde pracoval nejprve v Generální inspekci SG, v letech 1993 až 1996 byl náměstkem ředitele pobočky pro velké podniky Paris-Opéra, v letech 1996 až 1998 byl ředitelem v Divizi velkých obchodů na území Francie. Od roku 1998 do června roku 2004 (do svého zvolení členem představenstva Komerční banky) byl členem správní rady a generálním ředitelem, posléze předsedou představenstva Société Générale Marocaine de Banques, dceřiné společnosti Société Générale v Maroku. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 7. října 2005 pana Laurenta Goutarda předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky. V květnu 2007 se pan Laurent Goutard stal členem Management Committee Société Générale Group.

Didier Colin
člen představenstva
(od 9. října 2004, znovu zvolen
od 10. října 2008)

Absolvent Univerzity Paris IX Dauphine a Univerzity města New York, kde získal titul MBA. Od roku 1990 pracoval v Société Générale, a to nejprve jako finanční analytik na pobočce SG v New Yorku a od roku 1991 jako člen týmu auditorů v centrále SG. Do New Yorku se vrátil v roce 1998 jako finanční ředitel SG pobočky ve Spojených státech amerických, zodpovědný rovněž za rozpočet všech SG aktivit na americkém kontinentu. V roce 2000 nastoupil do pozice náměstka ředitele pobočky Société Générale v Kanadě a od roku 2001 zastával pozici jejího ředitele, a to až do nástupu do Komerční banky v roce 2004 do funkce člena představenstva zodpovědného za řízení rizik.

Vladimír Jeřábek
člen představenstva
(od 1. června 2008)

Absolvent Vysokého technického učení v Brně a Nottingham Trent University. Zastával pracovní pozice v řadě bankovních institucí a v podniku Zetor, a. s. – výrobce zemědělské techniky. Po svém příchodu do Komerční banky v roce 1998 byl pan Vladimír Jeřábek ředitelem obchodní divize Brno a později byl zodpovědný za distribuční kanály v rámci celé Komerční banky. V únoru 2007 byl jmenován do funkce výkonného ředitele Distribuční sítě Komerční banky. Ve své funkci zodpovídá za distribuční síť KB pro segment retailového a podnikového bankovníctví včetně alternativních distribučních kanálů, jako jsou internetové bankovníctví a nebankovní distribuční kanály. S účinností od 1. června 2008 zvolila dozorčí rada pana Vladimíra Jeřábka členem představenstva Komerční banky zodpovědným za řízení úseku Distribuce.



Jan Juchelka
člen představenstva
(od 1. července 2006)

Absolvoval Obchodně-podnikatelskou fakultu Slezské univerzity v Karviné. Po ukončení studií pracoval v soukromé sféře a od roku 1995 působil ve Fondu národního majetku České republiky. V letech 2002–2005 byl jeho předsedou. V Komerční bance působí od 1. února 2006. Dozorčí rada zvolila dne 26. dubna 2006 pana Juchelku s účinností od 1. července 2006 za člena představenstva KB zodpovědného za řízení úseku Top Corporations.



Peter Palečka
člen představenstva
(od 5. října 2001, znovu zvolen
od 6. října 2005)

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Od roku 1982 do roku 1988 pracoval v organizacích zahraničního obchodu. Od roku 1989 do roku 1992 pracoval na federálním ministerstvu zahraničního obchodu ČSFR. V letech 1992 až 1994 působil jako stálý představitel ČSFR, později ČR při GATT, od roku 1995 do roku 1998 působil jako stálý představitel ČR při Světové obchodní organizaci. Od roku 1998 pracuje v Komerční bance, nejprve jako ředitel úseku Strategie. V říjnu 1999 byl zvolen členem a v dubnu 2000 místopředsedou představenstva Komerční banky, 5. října 2001 na tuto funkci rezignoval a téhož dne byl zvolen členem a místopředsedou představenstva. V současné době je členem představenstva zodpovědným za řízení úseku Sekretariát společnosti.



Patrice Taillandier-Thomas
člen představenstva
(od 1. února 2008)

Po dokončení studia na Institut d'Études Politiques získal Patrice Taillandier-Thomas doktorát z oboru práva a ekonomie. Od roku 1983 působil v Société Générale, kde pracoval nejprve v Generální inspekci SG a později především v oblasti plateb. V roce 2000 byl jmenován zástupcem ředitele útvaru Card Activity a ředitelem útvaru E-business. Ve své předchozí pozici řídil projekt BASEL II pro retailové bankovníctví v Société Générale. S účinností od 1. února 2008 zvolila dozorčí rada pana Patrice Taillandiera-Thomase za člena představenstva a správního ředitele Komerční banky.

Změny ve složení představenstva v průběhu roku 2008:

Philippe Rucheton, místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele (do 31. ledna 2008)

Patrice Taillandier-Thomas, člen představenstva (od 1. února 2008)

Vladimír Jeřábek, člen představenstva (od 1. června 2008)

Dozorčí rada

Didier Alix,

předseda dozorčí rady

(od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

Jean-Louis Mattei,

místopředseda dozorčí rady

(od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

Séverin Cabannes,

člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

Bořivoj Kačena,

člen dozorčí rady (od 29. dubna 2008)

Pavel Krejčí*,

člen dozorčí rady (od 27. května 2001, znovu zvolen zaměstnanci od 28. května 2005)

Jan Kučera*,

člen dozorčí rady (od 27. května 2001, znovu zvolen zaměstnanci od 28. května 2005)

Petr Laube,

člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

Christian Achille Frederic Poirier,

člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005)

Nina Trlicová*,

členka dozorčí rady (zvolena zaměstnanci od 28. května 2005)

* zvoleni zaměstnanci KB

Didier Alix

Diplomovaný absolvent tříletého studia ekonomických věd a diplomovaný absolvent Institutu politických studií v Paříži. V roce 1971 nastoupil do Sociétés Générale, kde zastával řadu pozic. Od roku 1972 do roku 1979 pracoval v Generální inspekci skupiny. V roce 1980 nastoupil na Generální ředitelství jako ředitel Centrální kontroly rizik. V roce 1984 byl jmenován ředitelem pobočky Levallois, v roce 1987 ředitelem pobočky Paris – Opéra. Od roku 1991 do roku 1993 byl v rámci činnosti specializované finanční divize jmenován generálním ředitelem dceřiné společnosti SG FRANFINANCE. Od roku 1993 pracoval jako náměstek a následně jako ředitel francouzské obchodní sítě v rámci útvaru retailového bankovníctví. V roce 1998 byl jmenován generálním ředitelem útvaru retailového bankovníctví. V roce 2006 se stal jedním z generálních ředitelů Sociétés Générale. Od roku 2001 je členem a předsedou dozorčí rady Komerční banky.

Jean-Louis Mattei

Diplomovaný absolvent tříletého studia a následně absolvent vyšších studií v oboru soukromé právo, diplomovaný absolvent Institutu politických studií a Centra vyšších bankovních studií. V roce 1973 nastoupil do Sociétés Générale, kde zastával řadu pozic. Pracoval mimo jiné v pobočce SG v Bordeaux, dále v útvaru Řízení lidských zdrojů, poté jako vedoucí nákladového výzkumu a vedoucí kontroly řízení odboru organizace a odboru informatiky. Následně působil jako vedoucí Organizační divize. Od roku 1988 byl členem správní rady a generálním ředitelem SG DE BANQUES v Pobřeží slonoviny. V letech 1992 až 1998 působil jako náměstek ředitele a později jako ředitel zóny Afrika – zámoří a zóny Afrika, Blízký a Střední východ, zámoří. Od roku 1998 je ředitelem mezinárodního retailového bankovníctví. Od roku 2001 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

Séverin Cabannes

Absolvent Vysoké školy polytechnické a Báňské akademie v Paříži. Od roku 1983 do roku 1985 pracoval v Credit National, v letech 1986 až 1997 ve společnosti Elf Atochem v různých strategických pozicích, z nichž nejvýznamnější byla ředitel ekonomiky a strategického plánování. Od roku 1997 do roku 2001 pracoval v La Poste Group jako člen výkonného výboru a následně i náměstek generálního ředitele zodpovědný za strategii, rozvoj a finanční kontrolu skupiny. V roce 2001 nastoupil do Sociétés Générale jako finanční ředitel a člen výboru ředitelů zodpovědný za finanční řízení skupiny, controlling, řízení aktiv a pasiv a vztahy s investory. Od roku 2002 byl náměstkem generálního ředitele a finančním ředitelem skupiny společností STERIA a v roce 2003 se stal jejím generálním ředitelem. Od 1. ledna 2007 působil v Sociétés Générale jako nejvyšší správní ředitel a zároveň se stal členem výkonného výboru skupiny. Od května 2008 je jedním z generálních ředitelů Sociétés Générale. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Bořivoj Kačena

Diplomovaný absolvent ČVUT v Praze (Fakulta stavební). V roce 1966 nastoupil do společnosti Stavby silnic a železnic, n. p. (SSŽ), kde pracoval v různých pozicích. Od roku 1978 zde působil jako ředitel odštěpného závodu 4 SSŽ a poté od roku 1983 jako ředitel organizace Investor dopravních staveb pro výstavbu metra a městských komunikací v rámci Dopravního podniku hlavního města Prahy. V listopadu 1988 se stal ředitelem státního podniku SSŽ a v roce 1992 pak generálním ředitelem a předsedou představenstva SSŽ, a. s. Od roku 2007 do dubna 2008 vykonával funkci předsedy představenstva SSŽ, a. s. Od roku 2008 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Pavel Krejčí

Absolvent Elektrotechnické fakulty Vysokého učení technického v Brně a Filozofické fakulty Univerzity Palackého v Olomouci. Od roku 1987 pracoval ve Státní bance československé a v roce 1990 přešel do Komerční banky. V letech 1992 – 2005 byl zvoleným předsedou Podnikového výboru odborové organizace (PV OO) KB. Od roku 1997 vykonává funkci místopředsedy Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví ČR. V Komerční bance nyní působí v útvaru Informační technologie na pozici analytik IT a zároveň je místopředsedou PV OO a členem týmu pro kolektivní vyjednávání a sociální dialog. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky, zvoleným zaměstnancí a od roku 2004 působí také jako člen Evropské rady zaměstnanců finanční skupiny Sociétés Générale v Paříži.

Jan Kučera

Absolvent Strojní fakulty Českého vysokého učení technického, Praha. Pracoval v podniku AERO Vodochody, v elektrotechnickém podniku ZSE MEZ Náchod. Od roku 1991 pracuje v Komerční bance, nejprve na pobočce Náchod jako vedoucí oddělení služeb zákazníkům, později jako ekonom pobočky. V současné době pracuje jako finanční analytik v útvaru ředitele regionu Hradec Králové. Je předsedou ZO odborů KB Náchod a členem podnikového výboru odborové organizace KB. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Petr Laube

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, obor zahraniční obchod. V letech 1974 až 1991 pracoval v podniku zahraničního obchodu pro technickou spolupráci Polytechna, v letech 1991 až 1992 v Deutsche Bank, A.G. Norimberk. Od roku 1992 do roku 1993 pracoval ve společnosti Lafarge Coppée, Paris, od roku 1993 působil ve funkci generálního ředitele a předsedy představenstva společnosti Lafarge Cement, a. s., Praha. Od roku 2005 zastával funkci ředitele segmentu elektřina, plyn, tekutá paliva SG&A Lafarge, s. a., Paris a od 15. ledna 2007 je generálním ředitelem Lafarge Cement, a. s., na Ukrajině. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Christian Achille Frederic Poirier

Absolvent Vysoké školy správní a postgraduálního studia v oboru historie. V letech 1980 až 1987 pracoval ve vedoucích pozicích ve francouzské státní správě. Od roku 1987 pracuje v Sociétés Générale, v letech 1987 až 1991 jako ředitel útvaru veřejnoprávních a vládních organizací, v letech 1991 až 1995 jako ředitel útvaru japonského korporátního bankovníctví. V letech 1995 až 1997 byl ředitelem specializovaných dceřiných společností pro spotřebitelské úvěry, leasing a factoring. V letech 1997 až 2001 působil jako náměstek ředitele divize Strategie a marketing a od roku 2001 do konce roku 2006 byl jejím ředitelem. 1. ledna 2007 byl jmenován hlavním poradcem předsedy správní rady a generálního ředitele Sociétés Générale. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Nina Trlicová

Absolventka střední ekonomické školy. Do roku 1989 vykonávala ekonomické funkce v infrastruktuře a v podnikové sféře. Od roku 1990 pracuje v Komerční bance, v pobočce Ústí nad Labem, jako úvěrový ekonom, poté působila v úseku kontroly, dále jako ekonom pobočky, později na centrále KB v úseku finančních analýz jako ekonom centrály. Posledních 6 let pracovala ve funkci finančního analytika regionu Ústí nad Labem. S účinností od 1. října 2008 pracuje jako finanční analytička v útvaru centrály KB Project and Controlling Distribution. Je místopředsedkyní podnikového výboru odborové organizace KB. Od roku 2005 je členkou dozorčí rady Komerční banky.

Změny ve složení dozorčí rady v průběhu roku 2008

Bořivoj Kačena (zvolen valnou hromadou dne 29. dubna 2008)

Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada má v rámci svých kompetencí zřízeny dva výbory, které jsou poradními a iniciativními orgány dozorčí rady, a to výbor pro odměňování a personální otázky a výbor pro audit.

Výbor pro odměňování a personální otázky

Členy výboru jsou Didier Alix jako předseda, Bořivoj Kačena a Jean-Louis Mattei. Výbor pro odměňování a personální otázky dozorčí radě doporučuje návrhy na volbu a odvolání členů představenstva, personální složení jejích výborů, poskytuje stanoviska k návrhům smluv a plnění ve prospěch členů představenstva, vyhodnocuje plnění smluv se členy představenstva a dává doporučení dozorčí radě.

Výbor pro audit

Členy výboru pro audit jsou Séverin Cabannes jako předseda, Petr Laube a Christian Poirier. Výbor pro audit kontroluje zejména účetní doklady a zápisy, sleduje řádné vedení účetnictví Banky, přezkoumává řídicí a kontrolní systém banky, projednává zprávy o činnosti vnitřního auditu a spolupracuje i s externím auditorem.

Výbor ředitelů

Výbor ředitelů je orgán projednávající strategii a ostatní záležitosti týkající se každodenních aktivit Banky.

K 31. prosinci 2008 zasedal výbor ředitelů ve třech různých složeních:

- Rozšířený výbor ředitelů
- Výbor ředitelů zaměřený na retailové bankovníctví
- Výbor ředitelů zaměřený na podnikové a investiční bankovníctví

Tento orgán byl založen představenstvem Komerční banky a jeho členové jsou jmenováni generálním ředitelem Komerční banky.

K 31. prosinci 2008 byly členy výboru ředitelů tyto osoby:

Laurent Goutard, předseda představenstva a generální ředitel

Didier Colin, člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Řízení rizik

Vladimír Jeřábek, člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Distribuce

Jan Juchelka, člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Top Corporations

Peter Palečka, člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Corporate Secretary

Patrice Taillandier-Thomas, člen představenstva a náměstek generálního ředitele, správní ředitel

Pavel Čejka, výkonný ředitel pro strategii a finance

Marie Josephine Dreiski Rajski, výkonná ředitelka, Organizace a řízení projektů

David Formánek, výkonný ředitel pro lidské zdroje

Václav Grepl, výkonný ředitel pro informační technologii

Jürgen Grieb, výkonný ředitel pro kapitálové trhy a podnikové finance

Petr Kalina, výkonný ředitel pro podpůrné služby

Zdeněk Mojžíšek, výkonný ředitel pro marketing a business development

Jitka Pantůčková, výkonná ředitelka pro provoz

Pavel Racoča, výkonný ředitel pro interní audit

Christian Carmagnolle, zástupce výkonného ředitele pro distribuční síť

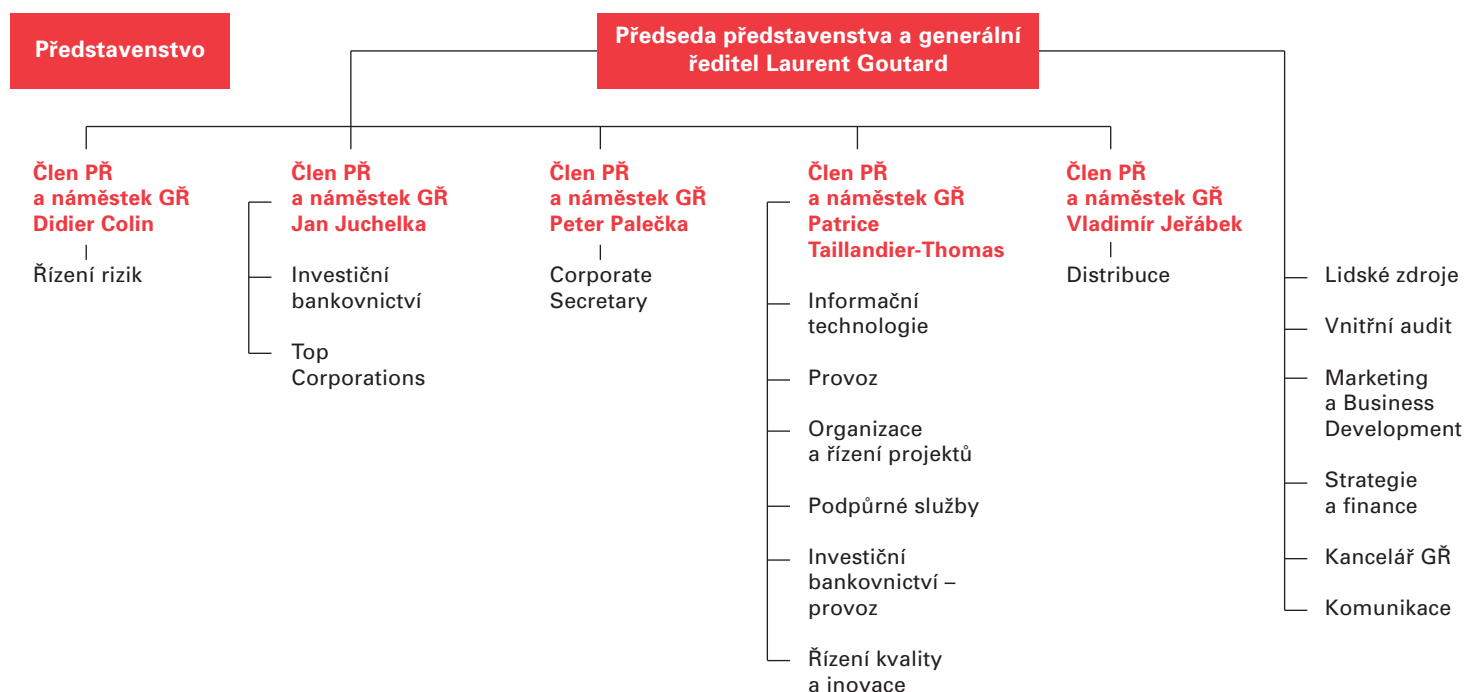
Změny ve složení výboru ředitelů v průběhu roku 2008:

Philippe Rucheton, místopředseda představenstva

a náměstek generálního ředitele (do 31. ledna 2008)

Patrice Taillandier-Thomas, člen představenstva a náměstek generálního ředitele, správní ředitel (od 1. února 2008)

Organizační schéma KB



Požítky členů statutárních orgánů a vedení společnosti

Principy odměňování členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

Představenstvo

Odměna členů představenstva se skládá z pevné a variabilní části.

Pevná odměna se vyplácí měsíčně a je stejná pro všechny členy představenstva KB s výjimkou předsedy představenstva.

Variabilní část odměny, tj. roční bonus, je stanovena maximální částkou, která je s výjimkou předsedy představenstva stejná pro všechny členy představenstva KB. Výši této maximální částky stanoví valná hromada. Konkrétní výši bonusu vyplaceného jednotlivým členům představenstva navrhuje výbor pro odměňování dozorčí rady KB v rozmezí nula až maximální částka, schvaluje dozorčí rada KB a s konečnou platností valná hromada.

Výše odměn členů představenstva je úzce napojena na výsledky Banky. Uvedené orgány rozhodují o výši odměn na základě posouzení všech relevantních finančních a obchodních ukazatelů, mezi které patří mj. vývoj zisku, čistých provozních výnosů, nákladů a tržních podílů.

V souladu se zákonem o bankách jsou členové představenstva zároveň výkonnými řídicími pracovníky Banky, kteří řídí konkrétní úseky na základě manažerské smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Podle této smlouvy jsou oprávněni k výplatě základní mzdy a náhrad mzdy.

Vedle těchto plnění jim již nepřísluší z titulu manažerské smlouvy žádné další mzdové plnění.

Členové představenstva KB v případě, že splňují stanovené podmínky, mají:

- z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB a s výjimkou zaměstnanců KB dočasně vyslaných do ČR tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, příspěvky na sportovní, kulturní aktivity („cafeteria“), příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Sociétés Générale;
- z titulu manažerské funkce v KB a za stejných podmínek jako ostatní manažeři KB včetně zaměstnanců dočasně vyslaných do ČR navíc tato plnění: služební automobil i pro soukromé účely a příspěvek na pohonné hmoty na soukromé účely;
- z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny Sociétés Générale ve smyslu standardních a globálních podmínek pro vyslání Sociétés Générale navíc další plnění související s dlouhodobým pobytem v zahraničí.

Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů představenstva je uvedena v následující kapitole.

Dozorčí rada

Odměna členů dozorčí rady KB se skládá z pevné měsíční částky a částky závislé na účasti na zasedáních. Odměna je stanovena rozhodnutím valné hromady. V souladu s usnesením valné hromady konané dne 17. června 2004 je odměna za účast na zasedáních dozorčí rady omezena maximálně na šest zasedání ročně.

Členové dozorčí rady volení za zaměstnance mají kromě toho vyplácenou měsíční základní mzdu a náhrady mzdy podle pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce.

Členové dozorčí rady KB v případě, že splňují stanovené podmínky, mají:

- z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB a s výjimkou zaměstnanců KB dočasně vyslaných do ČR nebo bez zaměstnaneckého poměru ke KB tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, příspěvky na sportovní, kulturní aktivity („cafeteria“), příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Sociétés Générale.

Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů dozorčí rady je uvedena v následující kapitole.

Informace o peněžních a naturálních příjmech členů představenstva a dozorčí rady

Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a ve shodě s Doporučením Evropské komise ze 14. prosince 2004 (2004/913/EC) zveřejňuje informace o všech peněžních a naturálních příjmech, které přijali za účetní období 2008 členové představenstva a dozorčí rady od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou, a to za každého člena představenstva, za každého člena dozorčí rady zvlášť.

Údaje jsou zveřejněny v rozdělení odpovídajícím následující struktuře popsané v sekci III bodu 5.3 Doporučení Evropské komise:

- (A) celková odměna vyplacená, resp. určená k vyplacení za služby vykonané v daném období včetně odměn za účast schválených valnou hromadou akcionářů;
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny (pozn.: finanční skupina KB);
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku nebo bonusů za rok 2007;
- (D) významné odměny vyplacené za zvláštní služby mimo rozsah funkce, kterou člen představenstva nebo dozorčí rady zastává (pozn.: tato položka obsahuje plnění za pracovní činnost podle manažerské smlouvy, jak popsáno výše);
- (E) odměna vyplacená bývalým členům představenstva nebo dozorčí rady v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období;
- (F) celková odhadovaná hodnota naturálních příjmů jiných, než jsou uvedeny v bodech A–E.

V následujících tabulkách jsou v uvedené struktuře vyčísleny veškeré příjmy přijaté vedoucími osobami Komerční banky. Pokud nejsou některé body uvedeny, nebyly tyto odměny vedoucím osobám Komerční bankou nebo osobami ovládanými KB vyplaceny.

Kč	(A)	(B)	(D)	(F)	Celkem
Představenstvo					
Laurent Goutard, předseda	3 600 000	20 000	5 178 097	3 992 886	12 790 983
Patrice Taillandier-Thomas	2 255 000	18 240	1 140 008	1 186 433	4 599 681
Didier Colin	2 460 000	20 000	3 593 782	4 386 796	10 460 578
Peter Palečka	2 460 000	119 603	4 483 564	280 160	7 343 327
Jan Juchelka	2 460 000	90 635	2 835 995	265 151	5 651 781
Vladimír Jeřábek	1 435 000	235 291	5 355 425	669 879	7 695 595

Kč	(A)	(D)	(F)	Celkem
Dozorčí rada				
Didier Alix, předseda	825 000	0	0	825 000
Jean-Louis Mattei, místopředseda	313 500	0	0	313 500
Séverin Cabannes	330 000	0	0	330 000
Pavel Krejčí*	330 000	190 455	14 669	535 124
Jan Kučera*	330 000	378 948	70 653	779 601
Petr Laube	330 000	0	0	330 000
Christian Poirier	330 000	0	0	330 000
Nina Trlicová*	330 000	558 252	77 086	965 338
Bořivoj Kačena	211 000	0	0	211 000

* Zvolení zaměstnanci KB, celkové příjmy jsou uvedeny včetně příjmů z pracovněprávního vztahu.

Informace o akciích a opcích na akcie v držení členů představenstva a dozorčí rady a osob jim blízkým

Informace o počtu akcií vydaných KB, které jsou ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady včetně osob blízkých těmto osobám, informace o opčních a obdobných smlouvách, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby nebo které jsou uzavřené ve prospěch uvedených osob.

Členové představenstva, členové dozorčí rady a osoby jim blízké nebyli smluvními stranami opčních nebo obdobných smluv, jejichž podkladovým aktivem jsou účastnické cenné papíry vydané KB, ani nebyly takové smlouvy uzavřené v jejich prospěch.

31. prosince 2008	Akcie	Opce
Představenstvo		
Laurent Goutard, předseda	0	0
Didier Colin	0	0
Peter Palečka	4 700	0
Jan Juchelka	0	0
Patrice Taillandier-Thomas	0	0
Vladimír Jeřábek	0	0
Dozorčí rada		
Didier Alix, předseda	0	0
Jean-Louis Mattei, místopředseda	0	0
Séverin Cabannes	0	0
Christian Poirier	0	0
Jan Kučera	1 280	0
Petr Laube	4 441	0
Bořivoj Kačena	0	0
Pavel Krejčí	0	0
Nina Trlicová	0	0
Osoby blízké (souhrnně)	0	0

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2008 zabezpečovala úkoly, které jí náležejí ze zákona a stanov Banky. Dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci a jinou finanční evidenci Komerční banky, a.s., zjišťovala efektivnost řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Dozorčí rada po přezkoumání řádné i konsolidované účetní závěrky Banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2008 a na základě vyjádření externího auditora konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci Komerční banky, a.s., ze všech důležitých hledisek a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Banky.

Auditor společnost Deloitte Audit, s.r.o., ověřil konsolidované i nekonsolidované účetní závěrky Banky zpracované podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a vyjádřil výrok bez výhrad.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku za rok 2008 tak, jak ji navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2008 vypracovanou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna do 31. prosince 2008 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

V Praze dne 26. března 2009

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.



Didier Alix
předseda

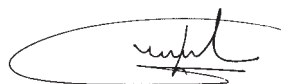
Čestné prohlášení

Komerční banka, a.s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

Komerční banka, a.s., dále prohlašuje, že do data zpracování výroční zprávy nedošlo k žádným negativním změnám ve finanční situaci nebo k jiným změnám, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení finanční situace Komerční banky, a.s.

V Praze 3. dubna 2009

Jménem představenstva podepsali:



Laurent Goutard
předseda představenstva a generální ředitel



Peter Palečka
člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Zpráva auditora

Deloitte.

Tel.: + 420 246 042 500
Fax: + 420 246 042 010
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8
Česká republika

zapsaná Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

Zpráva nezávislého auditora Pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Na Příkopě 33, čp. 969, 114 07 Praha 1
Identifikační číslo: 45317054
Hlavní předmět podnikání: poskytování služeb drobného, komerčního a investičního bankovníctví

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. února 2009 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 67 až 126, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností („skupina“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora včetně posouzení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky. Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti skupiny k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

Zpráva o nekonsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. února 2009 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 127 až 184, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s. („banka“), tj. nekonsolidovanou rozvahu k 31. prosinci 2008, nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty, nekonsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této nekonsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této nekonsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora včetně

posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2008, která je součástí této výroční zprávy na stranách 195 až 204. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2008. Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 6. dubna 2009



Auditorská společnost:
Deloitte Audit s.r.o.
Osvědčení č. 79
zastoupená:

Odpovědný auditor:



Diana Rogerová
pověřený zaměstnanec



Diana Rogerová
osvědčení č. 2045

Finanční část

Obsah

67	Konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2008
127	Nekonsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2008
185	Finanční charakteristika za období 2003–2008
186	Doplňující údaje ke zveřejnění
195	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2008

Konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2008

Deloitte.

Tel.: + 420 246 042 500
Fax: + 420 246 042 010
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8
Česká republika

zapsaná Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07

Identifikační číslo: 45317054

Hlavní předmět podnikání: poskytování služeb drobného, komerčního a investičního bankovníctví

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), tj. rozvahu k 31. prosinci 2008, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora včetně posouzení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídnou k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Skupiny k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 26. února 2009

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

osvědčení č. 79

zastoupená:

Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:

Diana Rogerová, osvědčení č. 2045

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2008

mil. Kč	Pozn.	2008	2007
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	42 432	34 149
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-21 410	-15 470
Výnosy z dividend	5	239	111
Čisté úrokové a podobné výnosy		21 261	18 790
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	8 050	7 756
Čistý zisk z finančních operací	7	4 223	2 982
Ostatní výnosy	8	180	142
Čisté provozní výnosy		33 714	29 670
Personální náklady	9	-6 320	-5 914
Všeobecné provozní náklady	10	-6 606	-6 241
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 581	-1 474
Provozní náklady		-14 507	-13 629
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a před zdaněním		19 207	16 041
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-2 815	-1 563
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	-152	15
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	-3	250
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-2 970	-1 298
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	13	12	109
Zisk z vyřazení společností z konsolidace	13	150	0
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		-142	-524
Zisk před zdaněním		16 257	14 328
Daň z příjmů	14	-3 024	-3 103
Zisk za účetní období		13 233	11 225
Zisk náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu Banky		13 161	11 188
Menšinový zisk		72	37
Zisk na akcii (v Kč)	16	348,70	295,74

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

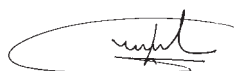
Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2008

mil. Kč	Pozn.	2008	2007
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	13 961	13 557
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	18	43 993	31 910
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	44	9 146	2 030
Realizovatelná finanční aktiva	19	98 164	81 826
Aktiva určená k prodeji	20	429	735
Pohledávky za bankami	21	146 098	201 091
Úvěry a pohledávky za klienty	22	364 040	304 938
Finanční investice držené do splatnosti	23	1 435	2 999
Daň z příjmů	14	6	4
Odložená daňová pohledávka	35	0	729
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	6 167	7 000
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	25	550	493
Dlouhodobý nehmotný majetek	26	3 504	2 954
Dlouhodobý hmotný majetek	27	8 000	8 002
Goodwill	28	3 551	3 551
Aktiva celkem		699 044	661 819
PASIVA			
Závazky vůči centrálním bankám		1	10
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	29	20 155	7 723
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	44	5 244	2 746
Závazky vůči bankám	30	11 114	12 267
Závazky vůči klientům	31	554 570	540 229
Emitované cenné papíry	32	24 128	27 917
Daň z příjmů	14	186	226
Odložený daňový závazek	35	575	4
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	33	12 075	12 348
Rezervy	34	2 019	1 691
Podřízený dluh	36	6 003	6 004
Závazky celkem		636 070	611 165
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	37	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		42 837	30 589
Menšinový vlastní kapitál		1 132	1 060
Vlastní kapitál celkem		62 974	50 654
Pasiva celkem		699 044	661 819

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované rozvahy.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 26. února 2009.

Jménem představenstva podepsali:



Laurent Goutard
předseda představenstva a generální ředitel



Peter Palečka
člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. prosinci 2008

mil. Kč	Základní kapitál	Rezervní a kapitál. fondy a nerozdělený zisk*	Zajišťovací instrumenty	Rozdíly z přecenění	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Celkem	Menšinový podíl	Celkem včetně menšinových podílů
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2006	19 005	27 033	2 847	-57	1 190	50 018	580	50 598
Akviziční úpravy Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.	0	-341	0	0	0	-341	0	-341
– dopad do nerozděleného zisku	0	-432	0	0	0	-432	0	-432
– dopad do čistého zisku za období	0	91	0	0	0	91	0	91
Upravený zůstatek k 1. lednu 2007	19 005	26 692	2 847	-57	1 190	49 677	580	50 257
Zajištění peněžních toků								
– čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	-2 519	0	0	-2 519	0	-2 519
– převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	-1 119	0	0	-1 119	0	-1 119
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	0	0	0	26	0	26	0	26
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	0	0	0	0	-1 916	-1 916	0	-1 916
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv – přidružené společnosti, po odečtení daně	0	-50	0	0	0	-50	0	-50
Vlastní akcie, ostatní	0	0	0	0	0	0	0	0
Výplata dividend	0	-5 693	0	0	0	-5 693	0	-5 693
Navýšení základního kapitálu – podíl minoritáře	0	0	0	0	0	0	443	443
Čistý zisk za období	0	11 188	0	0	0	11 188	37	11 225
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2007	19 005	32 137	-791	-31	-726	49 594	1 060	50 654
Zajištění peněžních toků								
– čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	4 733	0	0	4 733	0	4 733
– převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	-390	0	0	-390	0	-390
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	0	0	0	35	0	35	0	35
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	0	0	0	0	1 493	1 493	0	1 493
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv – přidružené společnosti, po odečtení daně	0	46	0	0	0	46	0	46
Vlastní akcie, ostatní	0	2	0	0	0	2	0	2
Výplata dividend	0	-6 832	0	0	0	-6 832	0	-6 832
Čistý zisk za období	0	13 161	0	0	0	13 161	72	13 233
Konečný zůstatek k 31. prosinci 2008	19 005	38 514	3 552	4	767	61 842	1 132	62 974

Pozn.: * Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk v částce 20 791 mil Kč.

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného přehledu o změnách ve vlastním kapitálu.

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích k 31. prosinci 2008

mil. Kč	2008	2008	2007	2007
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky	39 556		31 094	
Placené úroky	-21 116		-15 123	
Přijaté poplatky a provize	9 739		9 275	
Placené poplatky a provize	-1 701		-1 460	
Čistý příjem z finančních operací	4 547		4 520	
Ostatní přijaté příjmy	336		249	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-12 689		-12 309	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	18 672		16 246	
Pohledávky za bankami	55 502		7 868	
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	-9 884		-21 660	
Úvěry a pohledávky za klienty	-60 692		-53 685	
Ostatní aktiva	-4		-1 669	
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	-15 078		-69 146	
Závazky vůči bankám	-3 424		-2 825	
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12 450		7 711	
Závazky vůči klientům	13 934		58 852	
Ostatní pasiva	173		-631	
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv	23 133		63 107	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	26 727		10 207	
Zaplacená daň z příjmů	-2 848		-2 685	
Čistá hotovost z provozní činnosti		23 879		7 522
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	185		112	
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	1 634		341	
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-22 274		-18 382	
Prodej realizovatelných finančních aktiv*	8 639		14 854	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-2 225		-2 257	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	444		206	
Čistá hotovost z investiční činnosti		-13 597		-5 126
Peněžní tok z finanční činnosti				
Vyplacené dividendy	-6 814		-5 678	
Emitované cenné papíry	301		3 654	
Splacené cenné papíry*	-5 236		-2 810	
Zvýšení základního kapitálu – menšinový podíl	0		443	
Čistá hotovost z finanční činnosti		-11 749		-4 391
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	-1 467		-1 995	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	11 882		13 877	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 Přílohy)		10 415		11 882

Pozn.: * Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného přehledu o peněžních tocích.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2008

1. Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen „Banka“), spolu s 10 dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří finanční skupinu Komerční banky, a.s. (dále jen „Skupina“). Mateřskou společností Skupiny je Banka, která je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

- I. poskytování úvěrů a záruk v české a cizí měně;
- II. přijímání a ukládání vkladů v české a cizí měně;
- III. vedení běžných a termínovaných účtů v české a cizí měně;
- IV. poskytování bankovních služeb v rozsáhlé síti poboček v České republice;
- V. devizové operace na mezibankovním peněžním trhu;
- VI. bankovní služby zahraničnímu obchodu;
- VII. bankovní služby v oblasti kapitálových trhů.

Banka generuje převážnou část výnosů Skupiny a rozhodujícím způsobem se podílí na aktivech a pasivech Skupiny.

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, čp. 969, 114 07 Praha 1.

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím dceřiné společnosti Komerční banka Bratislava, a.s., ve Slovenské republice a prostřednictvím dceřiné společnosti Bastion European Investment S.A. v Belgii.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Société Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2007: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2008

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Komerční banka Bratislava, a.s.	100,0	100,0	Bankovní služby	Bratislava
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100,0	100,0	Stavební spoření	Praha
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	100,0	100,0	Investice	Praha
Factoring KB, a.s.	100,0	100,0	Factoring	Praha
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100,0	100,0	Podpůrné bankovní služby	Praha
Bastion European Investment S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel
ESSOX s.r.o.	50,9	50,9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2008

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Komerční pojišťovna, a.s.	49,0	49,0	Pojišťovací činnost	Praha
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20,0	20,0	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha

2. Události roku 2008

Výplata dividendy Banky za rok 2007

Valná hromada Banky dne 29. dubna 2008 rozhodla o výplatě dividend za rok 2007 ve výši 180 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6 832 mil. Kč. Částka 508 mil. Kč byla přidělena do rezervního fondu a 2 830 mil. Kč bylo ponecháno v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve Skupině

V květnu 2008 Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s., o 300 mil. Kč formou příplatku nad základní kapitál do ostatních kapitálových fondů. V červnu 2008 snížila Banka vlastní kapitál ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,6 mil. EUR. Podrobnější informace o změnách ve finanční skupině Banky jsou uvedeny v bodě 25 Přílohy.

Nejistota ohledně dopadu globální finanční krize

Skupina by mohla být ovlivněna dopady globální finanční a ekonomické krize. Skupina může být vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k vysoké volatilitě a nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Skupiny v budoucnosti.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2008 je sestavena na základě současných nejlepšíh odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává nejuvěrnější a nejpoctivější obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3. Základní účetní pravidla

Při sestavování této konsolidované účetní závěrky byla použita níže uvedená účetní pravidla.

(a) Účetní principy

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií, platnými pro konsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2008. K datu vydání této konsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS – s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39, aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno. Evropská komise také zatím neschválila následující platné standardy a interpretace, resp. jejich novely:

- revidovaný IFRS 3 Podnikové kombinace a ním související změny IAS 27, 28 a 31;
- revidovaný IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví;
- dodatek IAS 39 Položky kvalifikované k zajištění;
- nový IFRIC 12 Koncesní smlouvy na poskytování služeb;
- nový IFRIC 15 Smlouvy o výstavbě nemovitostí;
- nový IFRIC 16 Zajištění čisté cizoměnové investice;
- nový IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům účetní jednotky;
- nový IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků.

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z aktuálního principu, tzn. že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku, tj. zaúčtovány v účetních knihách a vykázány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích (cash flow) a přílohu finančních výkazů obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena převážně na bázi historických cen. Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechny deriváty jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Nefinanční aktiva určená k prodeji jsou oceněna hodnotou nižší z účetní hodnoty před zařazením do této kategorie a odhadované prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě nebo v hodnotě z užívání, je-li vyšší.

Aktiva a pasiva nejsou vzájemně kompenzována, pokud to IFRS výslovně neumožňují.

Banka vede účetní knihy a pravidelně sestavuje výkazy podle IFRS. Banka podle těchto standardů sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny Banky.

Skupina vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na miliony Kč.

(b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti (tj. společnosti, v nichž Banka vlastní, přímo či nepřímo, více než polovinu hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich činností) byly plně konsolidovány. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat. Do konsolidace nejsou zahrnuty žádné transakce mezi podniky ve Skupině.

Majetkové účasti v nekonsolidovaných společnostech jsou vykázány v konsolidované rozvaze v pořizovací ceně upravené o opravné položky.

Majetkové podíly ve společnostech s podstatným vlivem jsou zaúčtovány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Banka uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou konsolidace jsou ve výkazu zisků a ztrát zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem je v rozvaze vykázán v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu společností s podstatným vlivem a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.

(c) Použití odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Současná celosvětová ekonomická krize, její akcelerace a turbulence na trzích zvyšují riziko, že se skutečné výsledky mohou významně lišit od těchto odhadů. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem, patří zejména opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů.

Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k rozvahovému dni, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně dále uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

(d) Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy Skupiny

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Skupina používá metodu data vypořádání. Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně, pokud se jedná o portfolia finančních aktiv přeceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia.

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

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

Skupina odúčtovává finanční závazky z rozvahy výhradně k datu, kdy finanční závazek zanikne, tj. v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

(e) Vykazování operací v cizích měnách

Operace a zůstatky v cizí měně jsou zachycovány v účetnictví za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Skupina působí, tzv. funkční měny. Funkční měnou jsou pro Skupinu česká koruna, euro a slovenská koruna. Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Měnou vykazování konsolidované účetní závěrky je česká koruna.

K rozvahovému dni jsou aktiva a pasiva v cizí měně přepočtena podle charakteru položky:

- (i) cizoměnové peněžní položky kurzem České národní banky (dále jen „ČNB“) k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v historických nákladech kurzem ČNB ke dni transakce;
- (iii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě kurzem ČNB platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. V rámci této položky však nejsou vykázány kurzové rozdíly z pořizovací ceny majetkových realizovatelných finančních aktiv a z přecenění realizovatelných finančních aktiv a dále kurzové rozdíly z cizoměnových nederivátových finančních pasiv (běžné účty, depozita), kterými Skupina zajišťuje měnové riziko z čistých investic v cizoměnových společnostech a z očekávaných transakcí nákupu majetku. Tyto kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod (h) Cenné papíry, (s) Finanční deriváty a zajišťovací operace).

(f) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době, a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování výkazu peněžních toků za účetní období Skupina zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období stav peněžních prostředků, účty u centrální banky a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

(g) Poskytnuté úvěry a opravné položky na ztráty z úvěrů a ostatních pohledávek v úvěrové angažovanosti

Úvěry poskytnuté Skupinou ve formě přímého postoupení finančních prostředků klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě v položce *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Skupina vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Podle předpisů Skupiny nemohou být úroky z prodlení kryty zajištěním k úvěru klienta. Úroky z prodlení nejsou vykazovány jako úrokové výnosy na akruální bázi, ale až v okamžiku jejich úhrady.

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takové pohledávky snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty. Odhady zpětně získatelné hodnoty jsou prováděny v závislosti na klasifikaci klienta s případným zohledněním zástavy přijaté Skupinou. O tvorbě, čerpání a rozpouštění opravných položek je účtováno na měsíční bázi vždy ze stavů pohledávek k ultimu měsíce. Opravná položka je snížena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky v daném rozsahu. Opravná položka je čerpána při prodeji nebo odpisu pohledávky nebo je rozpuštěna do výnosů, pokud pomine důvod její existence, např. při splacení pohledávky. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 44 Přílohy (bod *Tvorba opravných položek k pohledávkám*).

Skupina odepisuje do nákladů ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Skupině. Dojde-li následně k úhradě již odespané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*.

(h) Cenné papíry

Cenné papíry držené Skupinou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Skupiny při jejich nabytí a se strategií Skupiny pro investice do cenných papírů. Skupina zařazuje cenné papíry do portfolií *Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*, *Realizovatelná finanční aktiva*, *Finanční investice držené do splatnosti* a *Úvěry a pohledávky*. Veškeré cenné papíry v držení Skupiny jsou při pořízení oceněny v reálné hodnotě, již je obvykle pořizovací cena s případným započtením přímých transakčních nákladů spojených s nákupem.

Skupina považuje cenný papír za kótovaný na aktivním trhu, pokud jsou kótované tržní ceny snadno a pravidelně dostupné na burze cenných papírů, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, průmyslových skupin, oceňovacích služeb nebo regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

Všechny nástroje v portfoliu finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a v portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou oceňovány reálnou hodnotou. Základem pro určení reálné hodnoty je cena kótovaná na trhu. V případech, kdy není dostatek spolehlivých tržních kótací, je jich málo, jsou nespolehlivé nebo nejsou okamžitě aktualizovány vzhledem k pohybu souvisejících tržních parametrů, se cenné papíry v držení Skupiny oceňují modelem diskontování budoucích cash flow (oceňování kreditním spreadem nad bezrizikovou výnosovou křivkou). Parametry modelu se odvíjejí od kreditního spreadu daného cenného papíru, případně cen srovnatelných cenných papírů. Cenné papíry oceňované modelem jsou v pravidelných intervalech přeceněny aktuálními tržními kótacemi. Délka tohoto intervalu se odvíjí od objemu oceňovaných cenných papírů v portfoliu. Zároveň s tímto přeceněním dochází i k rekalibrování parametrů oceňovacího modelu.

Tržní cena se stanovuje na základě informací publikovaných v informačních systémech Reuters, Bloomberg nebo přímo ze závazných kótací získaných od účastníků trhu.

Všechny smlouvy o nákupu a prodeji cenných papírů k obchodování s termínem vypořádání stanoveným platnými zákony nebo zvyklostmi daného trhu (nákup a prodej s obvyklým termínem vypořádání) jsou vedené jako spotové transakce.

Obchody s cennými papíry, které nesplňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou účtovány jako finanční deriváty a v okamžiku vypořádání nákupu jsou cenné papíry zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě.

U dluhových cenných papírů je jejich hodnota postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy, kterými se rozumí nabíhající kupon upravený o nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a jeho pořizovací cenou, se účtují od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Výnosy z dividend z majetkových cenných papírů jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v rozvaze jako pohledávka v položce *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* a ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Výnosy z dividend*. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Obchody s vlastními akciemi, pokud jsou vypořádány v hrubé výši dodáním vlastních akcií, ovlivňují přímo vlastní kapitál Skupiny. Skupina posuzuje pravidelně, zda neexistuje objektivní důkaz o snížení hodnoty cenných papírů, vyjma cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty, jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty a pokud je účetní hodnota finančního aktiva vyšší než jeho odhadovaná zpětně získatelná hodnota. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Skupina opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba opravných položek k cenným papírům*.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry zařazené do portfolia Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou cenné papíry (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy) k obchodování, tzn. nabyté Skupinou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá ceně, za niž jsou cenné papíry obchodovány na burzách, popřípadě jiných veřejných trzích cenných papírů.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, úvěry a pohledávky ani nejsou finanční investice držené do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy včetně cenných papírů zajištěných aktivy a podílové listy. Realizovatelná finanční aktiva jsou vykazována v reálné hodnotě.

Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v položce *Přecenění realizovatelných finančních aktiv*, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty. Změny reálných hodnot z titulu změny směnných kurzů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu a změny amortizované hodnoty z titulu změny směnných kurzů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Pokud cena, za kterou je cenný papír obchodován na burzách cenných papírů, neexistuje, je reálná hodnota v případě dluhopisů určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, podílu ceny/výnosu (price/earnings ratio) nebo ceny/hodnoty (price/book value ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií, a respektujících zásadu opatrnosti. Jestliže majetkové cenné papíry nelze ocenit žádným z výše uvedených postupů ani za použití jiných metod ocenění, jsou majetkové cenné papíry oceněny pořizovací cenou.

Zpětně získatelná hodnota je u realizovatelných finančních aktiv rovna aktuální reálné hodnotě daného finančního nástroje. U majetkových cenných papírů a u dluhových cenných papírů, u kterých nelze spolehlivě stanovit reálnou hodnotu, představuje zpětně získatelnou hodnotu cenného papíru současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných za použití běžné tržní úrokové míry používané pro obdobné finanční nástroje.

Úvěry a pohledávky

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu, přičemž se nejedná o:

- (i) aktiva, která Skupina hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti a která budou klasifikována jako určená k obchodování, ani o ta, která Skupina při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty;
- (ii) aktiva, která Skupina při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- (iii) aktiva, u kterých Skupina nemusí získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru. Tato finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná.

Tyto cenné papíry jsou oceňovány stejným způsobem jako finanční investice držené do splatnosti a jsou v rozvaze vykazovány společně s pohledávkami za bankami v položce *Pohledávky za bankami* nebo společně s pohledávkami za klienty v položce *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Finanční investice držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Zpětně získatelná hodnota je u finančních investic držných do splatnosti rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje.

(i) Aktiva k prodeji

Aktiva jsou klasifikována jako určená k prodeji dle IFRS 5, pokud jejich účetní hodnota bude zpětně získána prodejem spíše než prostřednictvím pokračujícího užívání. Aktivum musí být k dispozici k okamžitému prodeji ve svých stávajících podmínkách, musí být aktivně nabízeno k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný, tj. byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce. Prodej aktiv by měl být uskutečněn do jednoho roku od reklasifikace aktiva na držené k prodeji.

Takto určený dlouhodobý majetek je vykazován v rozvaze na řádku *Aktiva určená k prodeji* a není dále odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykazuje ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované až už v souladu s IFRS 5 nebo IAS 36.

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a opravné položky na snížení hodnoty majetku a zvýšenou o technická zhodnocení. Dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímou formou oprávek. Odpisy se provádějí rovnoměrně po dobu použitelnosti z pořizovací ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížené o natvořenou opravnou položku, a u automobilů pořízených na finanční leasing (v souladu s IFRS vykazovaných v majetku) snížené také o odhadovanou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*. Zbytková hodnota automobilů najatých formou finančního leasingu je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu, stanovené v leasingové smlouvě.

Odepisovány nejsou zejména pozemky, umělecká díla, nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení, pokud není uvedeno do stavu způsobilého k užívání.

Skupina uplatňuje komponentní přístup u budov a jejich technických zhodnocení, k jejichž pořízení došlo po 1. lednu 2005.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2008	2007
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	7
Bankomaty, vybrané zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtah, elektroinstalace	25	25
– střecha, fasáda	30	30
– zbytková hodnota – budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	40
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání – software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Skupina v souladu s IAS 38 do pořizovací ceny nehmotného majetku vytvářeného vlastní činností v rámci interních projektů kapitalizuje externí náklady a interní personální náklady vynaložené ve fázi vývoje dlouhodobého nehmotného majetku. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Skupina pravidelně posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty majetku, např. změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina přecení majetek na jeho zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka je vyšší částka z čisté realizovatelné hodnoty a hodnoty z užití. V případě, že je majetek identifikován jako nepotřebný, Skupina vytvoří opravnou položku na snížení jeho hodnoty na základě prodejní ceny stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku. Náklady spojené s prodejem majetku zahrnují náklady na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí.

Náklady spojené s údržbou a opravami majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

Goodwill vznikající při nabytí dceřiné společnosti představuje rozdíl mezi cenou akvizice za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotou nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně je vykázán v pořizovací ceně snížené o případné odpisy ze snížení hodnoty.

Skupina vykazuje goodwill v souladu s IFRS 3, který umožňuje účtování o podnikové kombinaci prozatímně v případě, že reálné hodnoty identifikovaných aktiv, závazků, podmíněných závazků a cena podnikové kombinace nejsou ještě pevně stanoveny. Veškeré úpravy týkající se prozatímních hodnot musí být stanoveny do jednoho roku od data akvizice.

Skupina provádí test na snížení hodnoty goodwillu na roční bázi, případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně získatelná hodnota testované penězotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této penězotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro rata).

Při prodeji dceřiné společnosti je příslušná část goodwillu zohledněna v zisku nebo ztrátě z prodeje.

(k) Leasing

Skupina jako pronajímatel

V případě aktiv pronajímaných prostřednictvím finančního leasingu je současná hodnota leasingových splátek vykázána jako pohledávka, aktiva nejsou vykázána. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos. Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

Skupina jako nájemce

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se jejich reálné hodnotě na počátku leasingu nebo – pokud je nižší – v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti.

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech (položka *Náklady na úroky a podobné náklady*) a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

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

(l) Rezervy

V souladu s IFRS Skupina vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch,
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory odhad vychází z částky požadované žalující stranou včetně příslušenství.

V rámci svých běžných činností Skupina vstupuje do úvěrových závazků, které jsou evidovány v podrozvahové evidenci a zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a debetů, nečerpané částky volného limitu rámce.

Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů jako tvorba opravných položek (viz bod 44 Přílohy).

(m) Zaměstnanecké požitky

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu.

Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Skupina vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru ve Skupině, věk, pohlaví, základní mzda) a dále z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Skupiny (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou vykazovány v nákladech v okamžiku jejich vynaložení.

(n) Emitované cenné papíry

Cenné papíry emitované Skupinou jsou vykazovány v amortizované hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v *Náklady na úroky a podobné náklady*.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, kterým je zachycena ekonomická podstata transakce jako splacení závazku Skupiny, a tedy ke snížení pasiv v položce *Emitované cenné papíry*. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

(o) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně i časově souvisejí, za použití efektivní úrokové míry, jejíž výpočet v souladu s IFRS zahrnuje i poplatky placené mezi smluvními stranami, transakční náklady a všechny ostatní diskonty a prémie. Úroky i poplatky a ostatní náklady zahrnuté do výpočtu efektivní úrokové míry jsou vykázány v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

Ostatní poplatky a provize jsou uznány jednorázově v období, se kterým věcně a časově souvisejí.

Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem.

(p) Daň z příjmů

Daň z příjmů je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky a zákonů platných v zemích, ve kterých Skupina působí. Pro zjištění základu daně se vychází z výsledku hospodaření vykázaného ve výkazu zisku a ztráty očištěného o vliv IFRS. Daň z příjmů je účtována do výkazu zisku a ztráty, případně do vlastního kapitálu, pokud se vztahuje k položce účtované přímo do vlastního kapitálu.

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech dočasných rozdílů mezi daňovými základními aktivy nebo závazky a jejich účetními hodnotami. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného rozdílu. Odložená daňová pohledávka se vykazuje do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň vznikající v důsledku účtování změny reálné hodnoty při zajištění peněžních toků nebo realizovatelných cenných papírů přímo na účty vlastního kapitálu je rovněž účtována přímo ve prospěch nebo k tíži vlastního kapitálu a je následně zachycena do výkazu zisku a ztráty spolu s odloženým ziskem nebo ztrátou.

(q) Repo operace

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako kolaterál pouze cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a v portfoliu realizovatelné cenné papíry. Tyto cenné papíry jsou zachyceny v rozvaze na straně aktiv v položce *Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a Realizovatelná finanční aktiva* a odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce *Pohledávky za bankami* nebo *Úvěry a pohledávky za klienty*.

V podrozvahové evidenci Skupina také eviduje cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace a dále poskytnuté jako kolaterál, a to v reálné hodnotě. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací je považován za úrok a je časově rozlišován do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití lineární úrokové míry z důvodu jejich krátkých splatností.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který je přečeňován na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce *Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*.

(r) Finanční deriváty a zajišťovací operace

Skupina v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina klasifikuje deriváty jako určené k obchodování nebo zajišťovací. Skupina také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Mezi finanční deriváty klasifikované jako obchodní instrumenty užívané Skupinou patří úrokové, měnové a komoditní forwardy, swapy, deriváty na bázi cenných papírů a emisních povolenek a opce; jejich hodnota se mění v důsledku změn úrokových měr, cen komodit, měnových kurzů, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů.

Finanční deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou od data obchodu do data vypořádání vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v položce *Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v položce *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných (tzv. hostitelských) finančních nástrojů. Finanční derivát je v těchto případech vydělen z hostitelského nástroje a účtován samostatně, pouze jestliže splňuje následující podmínky: i) jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu, ii) ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými, iii) hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

Skupina používá některé finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako zajišťovací, pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS.

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- odpovídají strategii Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zajišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce efektivní na počátku a po celé vykazované období;
- aktuální změny reálných hodnot, resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 %–125 %).

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

- (i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty), nebo
- (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků), nebo
- (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty – do položky *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Skupina tímto způsobem zajišťuje vybraná cizoměnová aktiva. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění již nespĺňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do vlastního kapitálu a vykázány v položce *Zajišťovací instrumenty*. Zůstatky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převáděny do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výkaz zisku a ztráty. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty – do položky *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a pasiv, případně jednotlivých aktiv nebo pasiv. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 44 Přílohy. Některé finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

(s) Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky a dalších institucí. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

Obdobně podléhají regulačním požadavkům další společnosti ve Skupině, zejména v oblasti pojištnictví, penzijního připojištění a stavebního spoření.

(t) Činnosti související se správou a úschovou cenností a cenných papírů

Aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit nejsou v konsolidované účetní závěrce vykazována.

(u) Základní kapitál a vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Zisky a ztráty vyplývající z prodeje vlastních akcií jsou zachyceny v rámci vlastního kapitálu.

(v) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Kromě obchodů, které vedou k vykázáni aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány mimo rozvahu Skupiny jako tzv. podrozvahové položky. Tyto transakce Skupina sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Skupina vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním rozvahových aktiv a závazků).

Podmíněný závazek je podle IAS 37 pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže k jeho vyrovnání nebude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Skupina vykazuje poskytnuté záruky v souladu s IAS 39. Poskytnutá záruka je při prvotním účtování oceněna v reálné hodnotě a k rozvahovému dni vykázána v hodnotě, která je vyšší z částky stanovené v souladu s IAS 37, nebo z hodnoty původně vykázané a snížené o případné kumulované časové rozlišení v souladu s IAS 18.

Podmíněným aktivem je pravděpodobné aktivum, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny. Podmíněné aktivum je zaúčtováno a vykázáno v případě, že je pravděpodobný přítok ekonomického prospěchu.

Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě (r).

(w) Vykazování podle segmentů

Skupina v souladu s IAS 14 vykazuje výnosy a aktiva podle oborových segmentů. Územní segmenty Skupina nevykazuje, neboť většina jejích výnosů pochází z území České republiky a většina aktiv připadá na Českou republiku.

Oborovým segmentem je taková rozpoznatelná složka Skupiny, která se zabývá poskytováním skupiny příbuzných služeb a která čelí rizikům a dosahuje výnosnosti odlišné od rizik a výkonnosti jiných oborů činnosti Skupiny. Skupina vykazuje segment Univerzální bankovníctví a segment Investiční bankovníctví.

(x) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS nebo změnami v IFRS vstupujícími v účinnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2008

V říjnu 2008 byla vydána a vstoupila v platnost retrospektivně k 1. červenci 2008 novela standardů IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování týkající se reklasifikace finančních aktiv. Tato novela umožňuje za výjimečných okolností (např. v období finanční krize) při splnění stanovených podmínek reklasifikovat nederivátová finanční aktiva z kategorie cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Podle této novely je dále také možné přefadit při splnění stanovených podmínek finanční aktiva z kategorie realizovatelných cenných papírů do kategorie finanční úvěry a pohledávky.

Skupina v roce 2008 neprovedla žádná přeřazení mezi kategoriemi finančních aktiv.

Pro účetní období začínající 1. ledna 2008 nebo později jsou také účinné níže uvedené interpretace:

- IFRIC 11 IFRS 2 – Platby vlastními akciemi a platby akciemi ve Skupině (od 1. března 2007);
- IFRIC 12 Koncesní smlouvy na poskytování služeb (od 1. ledna 2008);
- IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy (od 1. července 2008);
- IFRIC 14 IAS 19 Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti (od 1. ledna 2008);
- IFRIC 16 Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce (od 1. října 2008).

Tyto interpretace nemají významný dopad na účetní metody aplikované Skupinou.

(y) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s platností od 1. ledna 2009 nebo později

Skupina provedla detailní analýzu změn v Mezinárodních standardech účetního výkaznictví s cílem identifikovat relevantní změny a jejich případný vliv na změnu účetní metodiky. Aplikace těchto standardů nebude mít podle očekávání Skupiny v budoucích účetních obdobích významný dopad na výsledek hospodaření nebo vlastní kapitál Skupiny.

V daném účetním období, resp. již v roce 2007, byly schváleny následující účetní standardy nebo jejich novely, které mají být aplikovány nejpozději pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později, resp. 1. července 2009:

- IFRS 1 První přijetí IFRS: Restrukturalizovaná verze standardu, která zachovává podstatu předchozí verze, liší se jen strukturou. Dále vydána novela standardu umožňující ocenit investice v dceřiném podniku v domnělých pořizovacích nákladech.
- IFRS 2 Úhrady vázané na akcie: Novela standardu se týká rozhodných podmínek, které nově omezuje pouze na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínky, a upřesňuje účetní postup při zrušení smlouvy protistranou.
- IFRS 3 Podnikové kombinace: Rozsáhlá novela standardu mění mimo jiné účtování nákladů souvisejících s akvizicí, ocenění nekontrolních podílů nebo podmíněné platby atd. (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).
- IFRS 8 Provozní segmenty: Tento nový standard nahrazuje stávající standard IAS 14 Vykazování podle segmentů. Podle IFRS 8 by měl být segment definován na základě existujících vnitřních reportů účetní jednotky (a nikoli již podle oboru nebo území) a segmentem může nově být i ta část účetní jednotky, která dodává své výrobky či služby převážně interně, tj. ostatním částem dané účetní jednotky.
- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Novela standardu stanovuje v případě zpětného uplatnění účetní zásady nebo retrospektivní úpravy výše či klasifikace některé položky účetní závěrky povinnost sestavit výkaz o finanční pozici rovněž k počátku nejstaršího srovnávaného období. Příkazuje také ve vlastním kapitálu vykazovat odděleně transakce s vlastníky (např. dividendy) od ostatních transakcí (např. z titulu přecenění majetku, zajištění peněžních toků atd.). Z tohoto důvodu je nově definován Výkaz celkových zisků a ztrát („Statement of Comprehensive Income“), který zahrnuje stávající výkaz zisku a ztráty, jakož i informace o nerealizovaných ziscích a ztrátách, které jsou vykazovány ve vlastním kapitálu. Novela také mění název pro rozvahu na „Výkaz o finanční pozici“ („Statement of Financial Position“ místo „Balance Sheet“).
- IAS 23 Výpůjční náklady: Novela standardu ruší rozdělení na vzorové (vykazování všech výpůjčních nákladů jako náklad) a alternativní (možnost aktivace výpůjčních nákladů z úvěrů použitých na financování pořízení nebo výstavby dlouhodobého majetku) řešení a ustanovuje povinnou aktivaci výpůjčních nákladů z úvěrů souvisejících se získáním, výstavbou nebo výrobou tzv. kvalifikovaného aktiva (dlouhodobého majetku).
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka: Novela standardu se týká vykazování přijatých prvních dividend po pořízení finanční investice a stanovení pořizovací ceny při začlenění nově založené mateřské společnosti do konsolidačního celku.
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, IAS 28 Investice do přidružených podniků a IAS 31 Účast ve společném podnikání: Novela standardů souvisí s novelou IFRS 3 a týká se především postupné akvizice, přiřazení celkového výsledku hospodaření nekontrolnímu podílu, ztráty kontroly, resp. významného vlivu nebo společné kontroly (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).

- IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování: Novelou do standardu vložena definice nástroje s prodejní opcí, který je definován jako nástroj dávající držiteli právo prodat ho zpět emitentovi za hotovost nebo za jiné finanční aktivum nebo který je automaticky vrácen emitentovi na základě nejisté budoucí události nebo v případě smrti držitele či odchodu do důchodu. Dále byla doplněna výjimka, že nástroj, který splňuje definici finančního závazku, je klasifikován jako kapitálový nástroj, pokud splňuje všechny náležitosti a podmínky stanovené pro kapitálové nástroje.
- IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování: Novela se týká zajištěných položek a posouzení účinnosti zajištění u zakoupených opcí. Účetní jednotka může za zajišťovanou položku označit jak všechny změny v jejích peněžních tocích nebo reálné hodnotě, tak pouze jejich změny nad/pod specifikovanou cenou nebo jinou proměnou (tzv. jednostranné riziko). V případě zakoupené opce pak jednostranné riziko zohledňuje její vnitřní, a nikoli časová hodnota. Novela také upřesňuje, že zajišťované riziko nebo jeho zajišťovaná část musí být samostatně identifikovatelnou částí finančního nástroje a změny v peněžních tocích nebo reálné hodnotě celého finančního nástroje vznikající v důsledku změny daného rizika musí být spolehlivě ocenitelné (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).

Rada pro Mezinárodní účetní standardy dále vydala první, tzv. harmonizační novelu (Annual Improvements), která novelizuje 20 standardů v celkem 35 bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii. Některá ustanovení této komplexní novely jsou účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později, ostatní ustanovení pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později.

Pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později jsou také účinné interpretace:

- IFRIC 15 Smlouvy na výstavbu nemovitostí;
- IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům účetní jednotky;
- IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků.

Tyto interpretace nemají dopad na účetní metody aplikované Skupinou (IFRIC 17 se nevztahuje na distribuci nepeněžních aktiv, která jsou před i po distribuci kontrolována tou samou stranou, a současně požaduje, aby se všemi vlastníky stejné třídy akcií bylo zacházeno stejně).

(z) Reklasifikace

V průběhu roku 2008 bylo upřesněno vykazování některých položek výkazu zisku a ztráty Skupiny a rozvahy Skupiny z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti. Údaje za rok 2007 byly přepočítány v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonziliace kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

Rekonziliace kategorií výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem:

mil. Kč	2007	2007	Reference
	Před úpravou	Po úpravě	
Náklady na úroky a podobné náklady	-15 475	-15 470	1
Výnosy z dividend	0	111	2
Čistý výnos z poplatků a provizí	9 283	7 756	3
Čistý zisk z finančních operací	1 566	2 982	2, 3
Personální náklady	-5 909	-5 914	1
Všeobecné provozní náklady	-6 175	-6 241	4, 5
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	-1 651	-1 563	4
Tvorba rezerv a opravných položek k ostatním rizikům	272	250	5

1. Vynaložené nákladové úroky na časové rozlišení rezervy na důchody ve výši 5 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Náklady na úroky a podobné náklady* do kategorie *Personální náklady*;
2. Přijaté dividendy z realizovatelných finančních aktiv ve výši 111 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Čistý zisk z finančních operací* do kategorie *Výnosy z dividend*;
3. Čistý zisk z kurzových provizí (hladké platby, operace s platebními kartami) ve výši 1 527 mil. Kč byl reklasifikován z kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí* do kategorie *Čistý zisk z finančních operací*;
4. Náklady na odměny poskytnuté na vymáhání pohledávek ve výši 88 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* do kategorie *Všeobecné provozní náklady*;
5. Rozpuštění rezervy na pokutu ve výši 22 mil. Kč bylo reklasifikováno z kategorie *Tvorba rezerv a opravných položek k ostatním rizikům* a přesunuto do kategorie *Všeobecné provozní náklady*.

Rekonciliace kategorií rozvahy k 31. prosinci:

mil. Kč	2007	2007	Reference
	Před úpravou	Po úpravě	
Hotovost a účty u centrálních bank	10 957	13 557	1
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24 501	31 910	2
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 439	2 030	2
Pohledávky za bankami	203 691	201 091	1
Úvěry a pohledávky za klienty	304 521	304 938	3, 4, 5
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	7 417	7 000	3, 4, 5
Závazky vůči centrálním bankám	0	10	6
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	7 723	8, 9
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 621	2 746	9
Závazky vůči bankám	13 598	12 267	6, 7, 8
Závazky vůči klientům	540 756	540 229	7
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	12 347	12 348	10
Rezervy	1 692	1 691	10

1. Termínované vklady u České národní banky ve výši 2 600 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Pohledávky za bankami* do kategorie *Hotovost a účty u centrálních bank*;
2. Kategorie *Kladné reálné hodnoty finančních derivátů* byla rozdělena na zajišťovací deriváty a deriváty k obchodování. Deriváty k obchodování byly zařazeny do kategorie *Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* ve výši 7 409 mil. Kč;
3. Pohledávky z titulu obchodování na Energetické burze Praha ve výši 417 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* do kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty*;
4. Ostatní pohledávky z neúvěrového procesu výši 9 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty* do kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva*;
5. Opravné položky k ostatním pohledávkám z neúvěrového procesu ve výši 9 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty* do kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva*;
6. Závazky vůči centrálním bankám ve výši 10 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči bankám* do kategorie *Závazky vůči centrálním bankám*;
7. Závazky vůči družstevním záložnám ve výši 527 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči klientům* do kategorie *Závazky vůči bankám*;
8. Závazky z prodaných cenných papírů ve výši 1 848 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči bankám* do kategorie *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*;
9. Kategorie *Záporné reálné hodnoty finančních derivátů* byla rozdělena na zajišťovací deriváty a deriváty k obchodování. Deriváty k obchodování byly zařazeny do kategorie *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* ve výši 5 875 mil. Kč;
10. Rezerva na daň z převodu nemovitostí ve výši 1 mil. Kč byla reklasifikována z kategorie *Rezervy* do kategorie *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva*.

4. Zdroj výnosů a nákladů

Segmenty podle odvětví:

mil. Kč	Univerzální bankovníctví		Investiční bankovníctví		Celkem	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Výnosy externí	29 041	19 011	4 673	10 659	33 714	29 670
Výnosy z jiného segmentu	2 649	8 958	-2 649	-8 958	0	0
Výnosy celkem	31 690	27 969	2 024	1 701	33 714	29 670
Náklady externí	-14 394	-13 468	-113	-161	-14 507	-13 629
Hospodářský výsledek segmentu	17 296	14 501	1 911	1 540	19 207	16 041
Nepřítřazené náklady					-2 950	-1 713
Zisk před zdaněním					16 257	14 328
Daň z příjmů					-3 024	-3 103
Zisk za účetní období					13 233	11 225
Aktiva podle segmentů	527 904	445 398	170 584	215 195	698 488	660 593
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	550	493	0	0	550	493
Nepřítřazená aktiva					6	733
Aktiva celkem					699 044	661 819
Cizí zdroje podle segmentů	464 420	395 244	170 889	215 691	635 309	610 935
Nepřítřazené cizí zdroje					761	230
Závazky celkem					636 070	611 165
Pořízení majetku	2 135	2 243	15	9	2 150	2 252
Odpisy a amortizace	1 684	1 646	5	5	1 689	1 651

Rozpuštění opravných položek činilo v průběhu běžného období v segmentu Investiční bankovníctví 1 mil. Kč (2007: tvorba 1 mil. Kč), ostatní tvorba a rozpuštění opravných položek se vztahovaly pouze k segmentu Univerzální bankovníctví pro všechny skupiny aktiv, která vykazují znehodnocení.

Dceřiné společnosti, které nesplňují podmínky IAS 14 pro zařazení do samostatného segmentu, jsou vykázány v univerzálním bankovníctví.

Většina výnosů Skupiny pochází z území České republiky a rovněž většina aktiv připadá na Českou republiku.

5. Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Výnosy z úroků a podobné výnosy	42 432	34 149
Náklady na úroky a podobné náklady	-21 410	-15 470
Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů	239	111
Čisté úrokové a podobné výnosy	21 261	18 790
v tom čisté úrokové výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a vkladů	27 714	23 623
– cenných papírů portfolia do splatnosti	62	117
– portfolia realizovatelných cenných papírů	2 926	2 682
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-10 202	-9 224

V kategorii *Výnosové úroky* jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 685 mil. Kč (2007: 590 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 7 mil. Kč (2007: 1 mil. Kč).

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 10 315 mil. Kč (2007: 7 727 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 793 mil. Kč (2007: 6 246 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 522 mil. Kč (2007: 1 481 mil. Kč).

V kategorii *Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů* jsou zahrnuty přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve formě akcií, které v roce 2008 činí 54 mil. Kč.

6. Čisté poplatky a provize

Čisté poplatky a provize zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Poplatky a provize z transakcí	3 977	3 667
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	3 083	3 009
Ostatní poplatky a provize	990	1 080
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 050	7 756

7. Čistý zisk/ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

mil. Kč	2008	2007
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-6	5
Čistý nerealizovaný zisk z cenných papírů k obchodování	1 148	401
Čistý realizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů	340	206
Čistý realizovaný zisk z vlastních dluhopisů	0	18
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z derivátů na cenné papíry	110	28
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-240	230
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z obchodování s komoditními deriváty	33	10
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí	2 838	2 084
Celkem čistý zisk z finančních operací	4 223	2 982

V položce *Čistý realizovaný zisk z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2008 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., ve výši 485 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

V řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí* jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly v roce 2008 čistý zisk 1 573 mil. Kč (2007: čistá ztráta 1 778 mil. Kč), a dále čisté poplatky a provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních operací s klienty Skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveným Skupinou a úředním kurzem České národní banky používaným pro přečtenování transakcí v cizích měnách.

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 408 mil. Kč (2007: zisk 208 mil. Kč) je zahrnuta v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek zachycené na stejném řádku.

Zisk z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 12 mil. Kč (2007: ztráta 9 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí*. Tato hodnota odpovídá zisku z přecenění zajištěných cizoměnových aktiv vykázanému na stejném řádku.

8. Ostatní výnosy

Skupina vykazuje v položce Ostatní výnosy 180 mil. Kč (2007: 142 mil. Kč). V roce 2008 i 2007 patří mezi nejvýznamnější částky výnosy z pronájmu majetku.

9. Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Mzdy, platy a odměny	4 537	4 144
Sociální náklady	1 783	1 770
Personální náklady celkem	6 320	5 914
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8 905	8 613
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8 804	8 534
Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč	717 856	692 933

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 113 mil. Kč (2007: 104 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2007: 43 mil. Kč). *Personální náklady* zahrnují náklady ve výši 74 mil. Kč (2007: 0 mil. Kč) související s tvorbou rezervy na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office Banky (viz bod 34 Přílohy).

10. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Pojištění depozit a obchodů	489	482
Náklady na marketing a reprezentaci	882	682
Náklady na prodej a bankovní produkty	1 321	1 372
Náklady na zaměstnance	365	308
Náklady spojené s provozem majetku	1 290	1 335
Náklady spojené s IT podporou	881	883
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	109	105
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	326	308
Externí poradenství	699	550
Ostatní náklady	244	216
Celkem všeobecné provozní náklady	6 606	6 241

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce *Pojištění depozit a obchodů* je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 406 mil. Kč (2007: 386 mil. Kč).

Všeobecné provozní náklady zahrnují náklady ve výši 58 mil. Kč (2007: 0 mil. Kč) související s tvorbou rezervy na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office Banky (viz bod 34 Přílohy).

11. Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 689	1 651
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-108	-177
Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 581	1 474

12. Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika

Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů a ostatních úvěrových závazků

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

mil. Kč	2008	2007
Zůstatek na počátku období	-10 384	-9 086
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	-2 815	-1 563
Realokace do ostatních rezerv	0	14
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	203	-18
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-146	269
Zůstatek na konci období	-13 142	-10 384

Zůstatek k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

mil. Kč	2008	2007
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	-12 026	-9 623
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-3
Opravné položky k úvěrům finančním institucím	-1	0
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 34 Přílohy)	-1 114	-758
Celkem zůstatek	-13 142	-10 384

Opravné položky k cenným papírům:

mil. Kč	2008	2007
Zůstatek na počátku období	17	33
Tvorba opravných položek	152	0
Rozpuštění opravných položek	0	-15
Kurzový rozdíl	0	-1
Zůstatek na konci období	169	17

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem

Opravné položky k nekonsolidovaným majetkovým účastem jsou vykázány v rozvaze v položce *Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech* ve výši 35 mil. Kč (2007: 35 mil. Kč).

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá tvorba ve výši 3 mil. Kč (2007: čisté rozpuštění 250 mil. Kč) v položce *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* zahrnuje zejména tvorbu 65 mil. Kč (2007: 75 mil. Kč), rozpuštění a čerpání rezervy ve výši 76 mil. Kč (2007: 539 mil. Kč) vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 12 mil. Kč (2007: 217 mil. Kč) a dále odpisy, tvorbu a čerpání opravných položek k pohledávkám z vnitřního hospodaření a dodavatelských vztahů ve výši 4 mil. Kč (2007: 5 mil. Kč). Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

13. Zisk/ztráta z vyřazení společností, výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech

V květnu 2005 Banka a Sociétés Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií Investiční kapitálové společnosti Komerční banky, a.s. (dále jen „IKS“). Prodejní cena byla splatná ve dvou splátkách. První část ceny byla zaplacená ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ceny byla splatná po splnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Banky v letech 2005 až 2008. Banka distribuční cíle splnila. Výnos ve výši 150 mil. Kč je uveden v položce Zisk z vyřazení společností z konsolidace. V roce 2008 nedošlo k vyřazení žádné společnosti z konsolidace.

14. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 912	-2 877
Daň splatná – minulý rok	1	35
Daň odložená	-93	-305
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-20	44
Daň z příjmů celkem	-3 024	-3 103
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	3	28
Celkem daň z příjmů	-3 021	-3 075

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

mil. Kč	2008	2007
Zisk před zdaněním	16 257	14 328
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 21 % (2007: 24 %)	3 414	3 439
Daň z úprav zisku před zdaněním	-8	-2
Nezdanitelné výnosy	-1 472	-1 249
Náklady daňově neuznatelné	1 099	908
Využití převedených daňových ztrát	0	0
Slevy	-2	-2
Zápočet daně	-68	-71
Daň ze samostatného základu daně	21	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	20	-44
Pohyby odložené daně	93	305
Daňová ztráta z konsolidace	27	0
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-96	-123
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-3	-23
Náklad z titulu daně z příjmů	3 025	3 138
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-1	-35
Celkový náklad daně z příjmů	3 024	3 103
Splatná daň z cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	-3	-28
Celková daňová povinnost	3 021	3 075
Efektivní sazba daně	18,60 %	21,66 %

Pozn.: * Tato částka představuje splatnou daň na nerealizovaných ziscích z přecenění cenných papírů držených v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou dle IFRS přečeňovány přes vlastní kapitál.

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, zisk z prodeje dceřiné společnosti, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu IFRS výsledku na CAS. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2008 je sazba daně z příjmů právnických osob 21 % (2007: 24 %). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 35 Přílohy.

15. Rozdělení zisku/Úhrada ztráty

Za vykazované účetní období 2008 vykazuje Skupina zisk ve výši 13 233 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku za rok 2008 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

16. Zisk na akciích

Zisk na akciích 348,70 Kč (2007: 295,74 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 13 233 mil. Kč (2007: zisk 11 225 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, sníženým o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

17. Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a běžné účty u bank:

mil. Kč	2008	2007
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 791	7 223
Účty u centrálních bank	6 170	6 334
Celkem hotovost a účty u centrálních bank	13 961	13 557

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2008 byla úroková sazba ČNB ve výši 2,25 % (ke konci roku 2007: 3,50 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny 1,50 % (ke konci roku 2007: 1,50 %).

18. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádné jiné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

mil. Kč	2008	2007
Cenné papíry	25 801	24 501
Deriváty	18 192	7 409
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	43 993	31 910

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 44 Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

mil. Kč	2008 Reálná hodnota	2008 Cena pořízení *	2007 Reálná hodnota	2007 Cena pořízení *
Akcie a podílové listy	3	3	74	74
Emisní povolenky	212	213	0	0
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	15 856	15 844	15 710	15 868
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	822	829	313	313
Směnky	1 000	1 000	998	999
Pokladniční poukázky	7 908	7 904	7 406	7 414
Dluhopisy celkem	25 586	25 577	24 427	24 594
Celkem cenné papíry k obchodování	25 801	25 793	24 501	24 668

Pozn.: * Pro akcie, podílové listy a emisní povolenky se jedná o cenu pořízení, pro dluhové cenné papíry se jedná o amortizovanou cenu pořízení.

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 7 908 mil. Kč (2007: 7 406 mil. Kč).

K 31. prosinci 2008 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 16 893 mil. Kč (2007: 16 097 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 8 908 mil. Kč (2007: 8 404 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Akcie a podílové listy		
– česká koruna	3	74
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	3	74

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

mil. Kč	2008	2007
Akcie a podílové listy k obchodování vydané		
– ostatními subjekty v České republice	0	71
– ostatními subjekty v zahraničí	3	3
Celkem akcie a podílové listy k obchodování	3	74

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Emisní povolenky		
– ostatní měny	212	0
Celkem emisní povolenky k obchodování	212	0

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

mil. Kč	2008	2007
Emisní povolenky k obchodování vydané		
– státními institucemi v zahraničí	212	0
Celkem emisní povolenky k obchodování	212	0

Dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	339	313
– ostatní měny	483	0
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	822	313
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	22 807	22 834
– ostatní měny	1 957	1 280
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	24 764	24 114
Celkem dluhopisy	25 586	24 427

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy k obchodování vydané		
– státními institucemi v České republice	20 911	20 369
– státními institucemi v zahraničí	2 360	1 199
– finančními institucemi v České republice	168	159
– finančními institucemi v zahraničí	458	382
– ostatními subjekty v České republice	1 579	1 988
– ostatními subjekty v zahraničí	110	330
Celkem dluhopisy k obchodování	25 586	24 427

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 20 911 mil. Kč (2007: 19 518 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

19. Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

mil. Kč	2008 Reálná hodnota	2008 Cena pořízení*	2007 Reálná hodnota	2007 Cena pořízení*
Akcie a podílové listy	1 513	1 620	2 517	2 047
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	88 570	87 413	71 363	71 874
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	8 081	7 892	7 946	8 056
Dluhopisy celkem	96 651	95 305	79 309	79 930
Realizovatelná finanční aktiva	98 164	96 925	81 826	81 977

* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení, pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2008 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 83 173 mil. Kč (2007: 72 091 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 14 991 mil. Kč (2007: 9 735 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V prosinci 2008 Banka spolu se skupinou prodávajících akcionářů Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „BCPP“), prodala podíl v BCPP společnosti Wiener Borse AG (Viedeňská burza). Prodáváný podíl Banky na základním kapitálu BCPP činil 11,51 %. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 485 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Akcie a podílové listy		
– česká koruna	700	1 241
– ostatní měny	813	1 276
Celkem akcie a podílové listy	1 513	2 517

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

mil. Kč	2008	2007
Akcie a podílové listy vydané		
– bankami v České republice	700	806
– bankami v zahraničí	0	174
– nebankovními subjekty v České republice	0	230
– nebankovními subjekty v zahraničí	813	1 307
Celkem akcie a podílové listy	1 513	2 517

Položka *Akcie a podílové listy vydané bankami v České republice* obsahuje 13% podíl Skupiny v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2007: 746 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	7 980	7 755
– ostatní měny	101	191
Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	8 081	7 946
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	70 773	59 485
– ostatní měny	17 797	11 878
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	88 570	71 363
Celkem realizovatelné dluhopisy	96 651	79 309

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

mil. Kč	2008	2007
Realizovatelné dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	49 512	37 291
– státními institucemi v zahraničí	24 962	18 350
– finančními institucemi v České republice	15 202	17 006
– finančními institucemi v zahraničí	3 738	4 054
– ostatními subjekty v České republice	1 032	1 292
– ostatními subjekty v zahraničí	2 205	1 316
Celkem realizovatelné dluhopisy	96 651	79 309

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 44 156 mil. Kč (2007: 37 064 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných finančních aktiv Skupina drží portfolio cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities – ABS) denominovanými v USD. Ocenění těchto cenných papírů je prováděno s použitím zjednodušeného modelu, který je založený na diskontování očekávaných budoucích peněžních toků s použitím aktuálních průměrných CDO kreditních spreadů. Hodnota těchto cenných papírů k 31. prosinci 2008 po zohlednění přecenění činí 102 mil. Kč (2007: 202 mil. Kč).

V roce 2008 expozice Skupiny v ABS poklesla především v důsledku poklesu ocenění těchto cenných papírů ve výši 4 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 81 mil. Kč, a v důsledku splácení nominálních hodnot těchto cenných papírů ve výši 2 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 28 mil. Kč.

Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2008 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 13 800 mil. Kč, 236 mil. EUR a 27 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 20 667 mil. Kč. V průběhu roku 2008 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1 871 mil. Kč a 36 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 827 mil. Kč.

20. Aktiva určená k prodeji

K 31. prosinci 2008 Skupina vykazuje aktiva k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 429 mil. Kč (2007: 735 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány. Rozdíl mezi hodnotami k 31. prosinci 2008 a k 31. prosinci 2007 činí prodeje těchto aktiv a zařazení budov a pozemků, které nesplňují kritéria pro zařazení do této kategorie aktiv, zpět do *Hmotného majetku*, viz bod 27 Přílohy. Dopad do výkazu zisku a ztráty je nevýznamný.

21. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Vklady u bank (běžné účty)	254	198
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	21 082	6 079
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	13 827	15 138
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	94 882	120 073
Termínované vklady u bank	16 054	59 603
Celkem	146 099	201 091
Opravné položky	-1	0
Celkem pohledávky za bankami	146 098	201 091

Úvěry poskytnuté centrálním bankám a bankám v rámci repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými centrálními bankami a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

mil. Kč	2008	2007
Pokladniční poukázky	93 090	117 742
Dluhopisy emitované státními institucemi	15 490	2 747
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	629	0
Akcie	442	216
Celkem	109 651	120 705

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2008 Skupina drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 13,805 mil. Kč (2007: 15 138 mil. Kč) a nominálním objemu 13 628 mil. Kč (2007: 14 925 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 11 513 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Sociétés Générale S.A. (2007: 13 515 mil. Kč), které Skupina nakoupila v roce 2002 a 2006 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 8 000 mil. Kč (2007: 10 000 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4,27 % a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2008 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč. Dluhopis v nominální hodnotě 3 513 mil. Kč (2007: 3 515 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. Skupina dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2007: 1 410 mil. Kč). V průběhu roku 2008 došlo k nákupu jedné emise dluhopisů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 705 mil. Kč.

22. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Úvěry klientům	371 421	312 661
Směnky	748	851
Forfaity	1 804	985
Ostatní pohledávky za klienty	2 094	67
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	376 067	314 564
Opravné položky a rezervy k úvěrům klientům	-12 026	-9 623
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-3
Celkem úvěry a pohledávky za klienty	364 040	304 938

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 2 049 mil. Kč (2007: 1 555 mil. Kč). Z toho 1 228 mil. Kč (2007: 899 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2008 ve výši 2 079 mil. Kč (2007: 15 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 2 306 mil. Kč (2007: 16 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2008 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

mil. Kč	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky a rezervy	Zůstatková hodnota	Opravné položky (%)
Standardní	341 236	145 299	195 937	0	341 236	0
Sledované	14 598	5 356	9 242	1 111	13 487	12
Nestandardní	5 250	1 429	3 821	973	4 277	25
Pochybné	1 903	441	1 462	790	1 113	54
Ztrátové	10 986	455	10 531	9 152	1 834	87
Celkem	373 973	152 980	220 993	12 026	361 947	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2007 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

mil. Kč	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky a rezervy	Zůstatková hodnota	Opravné položky (%)
Standardní	288 010	128 577	159 433	0	288 010	0
Sledované	13 705	5 607	8 098	793	12 912	10
Nestandardní	2 157	1 172	985	541	1 616	55
Pochybné	2 003	582	1 421	882	1 121	62
Ztrátové	8 622	589	8 033	7 407	1 215	92
Celkem	314 497	136 527	177 970	9 623	304 874	

Výše uvedené tabulky zahrnují ztrátové úvěry klientům ve výši 6 291 mil. Kč (2007: 5 358 mil. Kč), u nichž Skupina nevyměňuje úroky. Rozložení úvěrů (bez ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:

mil. Kč	2008	2007
Potravinářství a zemědělství	16 397	16 111
Hutnictví a zpracování kovů	8 146	8 116
Automobilový průmysl	7 633	5 531
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 011	2 531
Elektrárny, plynárny a vodárny	7 790	5 163
Stavebnictví	9 889	10 402
Velkoobchod	30 567	27 005
Peněžnictví a pojištnictví	31 303	28 319
Nemovitosti	19 516	12 061
Veřejná správa	11 919	10 757
Obchodní služby	14 756	11 861
Ostatní průmysl	56 309	45 495
Občané	156 737	131 145
Úvěry klientům celkem	373 973	314 497

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem podle jeho typu je uvedena níže:

mil. Kč	Zajištění	Diskontovaná	Použitá	Zajištění	Diskontovaná	Použitá
	k úvěrům klientům celkem	hodnota zajištění k úvěrům klientům	hodnota zajištění k úvěrům klientům	k úvěrům klientům celkem	hodnota zajištění k úvěrům klientům	hodnota zajištění k úvěrům klientům
	2008	2008	2008	2007	2007	2007
Záruka státu, vládních institucí	3 428	2 829	2 594	4 091	3 262	2 945
Záruka banky	21 045	20 630	19 473	19 058	18 307	16 576
Záruční vklady	737	732	453	2 607	2 606	2 382
Vydané dluhopisy v zástavě	204	204	0	135	135	15
Zástava věci nemovitě	240 358	145 986	101 050	189 244	119 294	87 256
Zástava věci movité	7 794	1 697	1 551	7 136	1 101	1 044
Ručení právnickou osobou	21 957	12 370	9 439	14 357	6 967	5 332
Ručení fyzickou osobou	11 291	1 256	1 172	44 357	7 467	7 382
Zástava pohledávky	51 598	17 068	15 020	46 018	12 572	11 047
Pojištění úvěrového rizika	2 194	2 081	1 979	1 829	1 731	1 730
Ostatní	5 021	818	249	24 469	5 033	818
Hodnota zajištění celkem	365 627	205 671	152 980	353 301	178 475	136 527

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 12 % celkových zástav nemovitostí (2007: 13 %).

Úvěry klientům – leasing

mil. Kč	2008	2007
splatné do 1 roku	535	545
splatné od 1 roku do 5 let	337	322
splatné nad 5 let	0	15
Celkem	872	882

Ve skupině Banky poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s.r.o. Předmětem leasingu jsou především ojetá vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 63 měsíců (2007: 43 měsíců), nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 68 měsíců (2007: 56 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 43 měsíců (2007: 35 měsíců) a spotřební zboží s průměrnou dobou splatnosti 10 měsíců (2007: 12 měsíců). K 31. prosinci 2008 činí budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv 77 mil. Kč (2007: 75 mil. Kč) a natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 336 mil. Kč (2007: 316 mil. Kč).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Skupině ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Skupina k 31. prosinci 2008 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 352 mil. Kč (2007: 1 226 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2008 oproti roku 2007 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2008 ani 2007 nevykazovala. V současné době Skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

23. Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

mil. Kč	2008 Vykazovaná hodnota	2008 Cena pořízení *	2007 Vykazovaná hodnota	2007 Cena pořízení *
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 435	1 435	2 999	2 998
Celkem cenné papíry do splatnosti	1 435	1 435	2 999	2 998

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2008 Skupina drží v portfoliu do splatnosti dluhopisy v hodnotě 1 435 mil. Kč (2007: 2 999 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	0	1 368
– ostatní měny	1 435	1 630
Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 435	2 999
Celkem dluhopisy do splatnosti	1 435	2 999

Finanční investice držené do splatnosti podle emitentů zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy do splatnosti vydané		
– státními institucemi v České republice	0	1 369
– státními institucemi v zahraničí	1 435	1 630
Celkem dluhopisy do splatnosti	1 435	2 999

Z dluhopisů vydaných státními institucemi tvoří 0 mil. Kč (2007: 1 385 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

V průběhu roku 2008 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2008 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1 341 mil. Kč a 8 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 556 mil. Kč.

24. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Náklady a příjmy příštích období	788	735
Zůstatky uspořádacích účtů	383	1 280
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	965	1 102
Ostatní aktiva	4 031	3 883
Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	6 167	7 000

Položka Ostatní aktiva obsahuje 2 086 mil. (2007: 2 240 mil.) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvků účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění.

25. Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech

Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	4	4
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	546	489
Celkem majetkové účasti	550	493

mil. Kč	Majetkový podíl Skupiny (%)	Pořizovací cena majetkové účasti 2008	Účetní hodnota 2008	Pořizovací cena majetkové účasti 2007	Účetní hodnota 2007
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)					
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100,00	39	4	39	4
Celkem dceřiné společnosti		39	4	39	4

mil. Kč	Majetkový podíl Skupiny (%)	Účetní hodnota majetkové účasti 2008	Podíl na vlastním kapitálu 2008	Účetní hodnota majetkové účasti 2007	Podíl na vlastním kapitálu 2007
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)					
Komerční pojišťovna, a.s.	49,00	482	546	483	489
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	20,00	0	0	0	0
Celkem přidružené společnosti		482	546	483	489
Majetkové účasti v přidružených a v nekonsolidovaných společnostech		521	550	522	493

Pozn.: * Pořizovací cena a účetní hodnota společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s., je 240 tis. Kč.

mil. Kč	Aktiva 2008	Čisté provozní výnosy 2008	Zisk 2008	Aktiva 2007	Čisté provozní výnosy 2007	Zisk 2007
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)						
Komerční pojišťovna, a.s.	11 931	502	25	12 077	395	221
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	26	95	5	20	83	4

Další informace o majetkových účastech Banky jsou uvedeny v bodech 1 a 2 Přílohy.

26. Nehmotný majetek

Pohyby dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2008:

mil. Kč	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2007	4 935	1 602	349	874	7 760
Přírůstek majetku	0	259	0	1 354	1 613
Úbytek/převod majetku	726	101	13	-1 048	-208
31. prosince 2008	5 661	1 962	362	1 180	9 165
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2007	3 345	1 102	326	33	4 806
Přírůstek opravek	630	248	20	0	898
Úbytek opravek	0	-10	0	0	-10
Snížení hodnoty	0	0	0	-33	-33
31. prosince 2008	3 975	1 340	346	0	5 661
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2007	1 590	500	23	841	2 954
31. prosince 2008	1 686	622	16	1 180	3 504

V průběhu roku 2008 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 238 mil. Kč (2007: 161 mil. Kč).

27. Hmotný majetek

Pohyby dlouhodobého hmotného majetku v roce 2008:

mil. Kč	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2007	302	10 755	6 912	346	18 316
Přesun z majetku k prodeji	0	76	0	0	76
Přírůstek majetku	9	278	461	796	1 544
Úbytek/převod majetku	0	-154	-1 243	-723	-2 120
31. prosince 2008	311	10 955	6 130	419	17 816
Oprávky a opravné položky					
31. prosince 2007	0	4 552	5 762	0	10 314
Přesun opravek z majetku k prodeji	0	24	0	0	24
Přírůstek opravek	0	360	446	0	806
Úbytek opravek	0	-67	-1 234	0	-1 301
Snížení hodnoty	0	-25	-2	0	-27
31. prosince 2008	0	4 844	4 972	0	9 816
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2007	302	6 203	1 151	346	8 002
31. prosince 2008	311	6 111	1 158	419	8 000

Čistá účetní hodnota majetku získaného finančním pronájmem zahrnutá v majetku Skupiny k 31. prosinci 2008 činí 1 mil. Kč (2007: 5 mil. Kč).

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2008 jsou vykázány ve výši 23 mil. Kč (2007: 50 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k technickému zhodnocení najatého majetku.

28. Goodwill

Pohyby goodwillu v roce 2008:

mil. Kč	2008	2007
Počáteční stav	3 551	2 903
Úprava akvizičního účtování	0	648
Upravený počáteční stav	0	3 551
Přírůstek	0	0
Úbytek	0	0
31. prosince 2008	3 551	3 551
Opravné položky		
31. prosince 2007	0	0
31. prosince 2008	0	0
Zůstatková hodnota		
31. prosince 2007	3 551	3 551
31. prosince 2008	3 551	3 551

Změna počátečního stavu goodwillu v roce 2007 představuje jeho úpravu s ohledem na korekci akvizičního účtování podle IFRS 3.

29. Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako vykazovaný v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů.

mil. Kč	2008	2007
Prodané cenné papíry	947	1 848
Deriváty	19 208	5 875
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	20 155	7 723

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 44 Přílohy.

30. Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Běžné účty	3 799	1 863
Závazky vůči bankám	7 315	10 404
Celkem závazky vůči bankám	11 114	12 267

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od bank činila 419 mil. Kč (2007: 1 958 mil. Kč).

31. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

mil. Kč	2008	2007
Běžné účty	293 997	299 874
Úsporné vklady	76 671	72 523
Termínované vklady	115 532	103 118
Depozitní směnky	37 232	38 413
Ostatní závazky ke klientům	31 138	26 301
Celkem závazky vůči klientům	554 570	540 229

Ke konci roku 2008 ani 2007 neměla Skupina žádné závazky z přijatých repo úvěrů od klientů.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

mil. Kč	2008	2007
Soukromé společnosti	193 106	191 291
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	11 062	17 419
Pojišťovny	7 990	6 031
Veřejná správa	3 985	5 322
Fyzické osoby	242 520	228 132
Fyzické osoby – podnikatelé	26 064	25 937
Vládní instituce	55 322	50 103
Ostatní	8 680	10 406
Nerezidenti	5 841	5 588
Celkem závazky vůči klientům	554 570	540 229

32. Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 692 mil. Kč (2007: 466 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 23 436 mil. Kč (2007: 27 451 mil. Kč). Skupina vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

mil. Kč	2008	2007
do jednoho roku	3 630	3 789
jeden až dva roky	0	3 632
dva až čtyři roky	0	0
pět až deset let	16 807	16 765
nad 10 let	3 691	3 731
Celkem dluhopisy	24 128	27 917

V průběhu roku 2008 došlo ke splacení hypotečního zástavního listu CZ0002000383 v nominálním objemu 3 500 mil. Kč, viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu mil. Kč	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2008	2007
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000268	5,5 %	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	3 630	3 702
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000383	4,5 %	CZK	5. srpna 2004	5. srpna 2008	0	3 592
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10 % hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	3. srpna 2015	4 895	5 026
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,4 %	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 290	10 358
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002000854	3,74 %	EUR	1. září 2006	1. září 2016	930	1 035
Dluhopisy Komerční banky, a.s., CZ0003701427	4,22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	692	466
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a.s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	3 691	3 738
Celkem dluhopisy					24 128	27 917

Pozn: Hodnota 6M PRIBOR k 31. prosinci 2008 byla 375 bps (2007: 414 bps).

Hodnota 3M PRIBID k 31. prosinci 2008 byla 323 bps (2007: 401 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2008 byla 327 bps (2007: 459 bps).

33. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	82	146
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 648	2 356
Závazky z platebního styku	5 762	5 708
Ostatní závazky	3 660	3 260
Výdaje a výnosy příštích období	923	878
Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	12 075	12 348

V řádku *Ostatní závazky* jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohadných položek.

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 21 mil. Kč (2007: 21 mil. Kč).

34. Rezervy

Rezervy zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Rezervy ze smluvních závazků	773	933
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 114	758
Rezerva na restrukturalizaci	132	0
Celkem rezervy	2 019	1 691

V roce 2008 Skupina vytvořila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt reorganizace a centralizace útvarů back office Banky. Rezerva byla zaúčtována ve výši odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace podle detailního plánu reorganizace. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* a v kategorii *Všeobecné provozní náklady*.

Účelem rezerv na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, ukončení nájemních smluv a rezervy na jubilejní odměny.

Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:

mil. Kč	2008	2007
Rezerva na podrozvahové závazky	934	621
Rezerva na nevyčerpané rámce	180	137
Celkem	1 114	758

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

mil. Kč	Zůstatek 1. ledna 2008	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek 31. prosince 2008
Odměny při odchodu do důchodu	92	8	6	6	0	100
Věrnostní a jubilejní odměny	2	0	0	0	0	2
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	839	94	283	0	21	671
Celkem	933	102	289	6	21	773

Skupina ke konci roku 2008 držela rezervu ve výši 2 mil. Kč (2007: 200 mil. Kč) na hodnotu budoucích nájmů plynoucích z nevyužitých pronajatých budov, které chce Skupina uvolnit. Tato rezerva je součástí položky *Ostatní rezervy ze smluvních závazků*.

35. Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu, tj. 20 % v roce 2009 a 19 % od roku 2010.

Odložená daň zahrnuje:

mil. Kč	2008	2007
Bankovní rezervy a opravné položky	282	255
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	14	12
Opravné položky k majetku	89	132
Nebankovní rezervy	127	125
Odpisy	-341	-316
Leasing	-2	2
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu	-885	211
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu	-45	46
Úpravy reálných hodnot budovy a vkladů Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.	0	170
Ostatní dočasné rozdíly	186	88
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	-575	725

Odložená daň vykázána ve finančních výkazech:

mil. Kč	2008	2007
Zůstatek na začátku účetního období	725	-472
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do hospodářského výsledku	-93	-305
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do vlastního kapitálu	-1 207	1 502
Zůstatek na konci účetního období	-575	725

Změny daňových sazeb neměly v roce 2008 významný dopad na výši odložené daně, v roce 2007 představovaly snížení odložené daňové pohledávky o 93 mil. Kč.

36. Podřízený dluh

K 31. prosinci 2008 Skupina vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 003 mil. Kč (2007: 6 004 mil. Kč). Nominální hodnota podřízeného dluhu, který byl Skupinou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem tohoto podřízeného úvěru je mateřská společnost Banky, Société Générale S.A. Podřízený úvěr je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Skupiny na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

37. Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 005 mil. Kč a je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2008 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
State Street Bank & Trust Company	Frenklin Street 225, Boston	9,13
Nortrust Nominees Limited	50 Bank St. Canary Wharf, London	5,33

Společnost Société Générale S.A jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulatorními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanoveními měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210–1 a následujících francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2008 Skupina držela 54 000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2007: 54 000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Skupina řídí vlastní kapitál s cílem udržovat silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji své obchodní činnosti a ke splnění regulatorních požadavků na kapitál v běžném období i v budoucnu. Skupina v procesu plánování kapitálu zohledňuje interní i externí faktory, které se promítají do odpovídajících dílčích záměrů vyjádřených ve formě limitních hodnot pro Tier 1 a celkového ukazatele kapitálové přiměřenosti. Při plánování výše kapitálu Skupina vychází z pravidelné analýzy kapitálové struktury a z prognózy, která přihlíží k budoucím kapitálovým požadavkům vyplývajícím z rostoucího objemu transakcí a ovlivněným budoucími riziky, jejichž existenci Skupina předvídá. Tato analýza vede zejména k nastavení výplatního podílu na zisku v podobě dividend, k vymezení budoucích nároků na kapitál a k zajištění vyváženého složení kapitálu.

Kapitál Skupiny se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a podřízený dluh.

Česká národní banka jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Regulatorní kapitál Skupiny se dělí na Tier 1 a Tier 2. Na složky kapitálu se vztahují různé regulatorní limity, např. podřízený dluh nesmí převýšit 50 % kapitálu Tier 1.

Platná bankovní regulace, která je známá jako Basel II, je založena na konceptu tří pilířů. První je věnován popisu a kvantifikaci kreditních, operačních a tržních rizik a byl implementován pod přímým dohledem regulátora. Druhý pilíř umožňuje bankám aplikovat vlastní pohled na rizika, ale současně požaduje pokrytí všech druhů rizik, jež banka podstupuje. Třetí pilíř je věnován zveřejňovacím povinnostem s cílem poskytnout trhu lepší informace o bance.

V rámci prvního pilíře Basel II Skupina začala používat od počátku roku 2008:

- pro výpočet kapitálových požadavků souvisejících s úvěrovými riziky speciální přístup vycházející z interního hodnocení (Internal Rating Based Advanced Approach);
- pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku rovněž speciální přístup (Advanced Measurement Approach).

V rámci druhého pilíře Basel II, který požaduje vytvoření systému pro interní ohodnocení kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikovému profilu (tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu), Skupina ustanovila a formalizovala tento systém a popsala související strategii kapitálové přiměřenosti. Systém je založen na metodě Pilíř 1 Plus, kdy pro rizika nepokrytá prvním pilířem jsou stanoveny mitigační faktory buď povahy kvalitativní, např. ve formě kontrolních procesů, nebo kvantitativní – s dopady do budoucích výnosů Skupiny nebo přímo do dodatečného kapitálového požadavku. Rizika již popsaná v rámci prvního pilíře jsou v zásadě hodnocena i v pilíři druhém. Dále Skupina analyzuje dopady případných stresových podmínek (stress testing) na všechna rizika v daném časovém výhledu. Pro účel stresového testování Skupina vyvinula sadu makroekonomických, tzv. globálních ekonomických scénářů, které umožňují vyhodnotit dopady scénáře komplexně přes všechna podstupovaná rizika, a tím vzájemně integrovat dopad jednotlivých rizik. Skupina sestavila Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a v průběhu roku 2008 ji poprvé předložila České národní bance.

38. Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených v přehledu o peněžních tocích

mil. Kč	2008	2007	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank	13 961	13 557	404
Pohledávky za bankami – běžné účty	254	198	56
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-10	9
Závazky vůči bankám – běžné účty	-3 799	-1 863	-1 936
Celkem	10 415	11 882	-1 467

39. Nákup/prodej dceřiných společností

V květnu 2005 Skupina a Société Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií Investiční kapitálové společnosti Komerční banky, a.s. (dále jen „IKS“). Prodejní cena byla splatná ve dvou splátkách. První část ceny byla zaplácena ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ceny byla splatná po splnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Skupiny v letech 2005 až 2008. Skupina distribuční cíle splnila. Výnos ve výši 150 mil. Kč je uveden v položce *Zisk/(ztráta) z vyřazení společností z konsolidace*, viz bod 12 Přílohy. V roce 2008 nedošlo k vyřazení žádné společnosti z konsolidace.

40. Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2008 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 146 mil. Kč (2007: 198 mil. Kč) – viz bod 34 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 354 mil. Kč (2007: 298 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2008 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

Skupina se zavázala formou neodvolatelného příslibu, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Skupina vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2008 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 387 mil. Kč (2007: 128 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Podmínkou otevření akreditivu je zajištění jeho krytí, tj. nelze otevřít akreditiv nezajištěným krytím. Skupina k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. Přísliby či rámcové obchody odvolatelné jsou Skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, kdy poskytnutí finančních prostředků je podmíněno dodržením určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínek, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Skupina k odvolatelným příslibům či rámcům netvoří rezervu. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). K neodvolatelným položkám Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu.

Potenciální závazky:

mil. Kč	2008	2007
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	32 438	25 772
Platební záruky včetně jejich příslibů	9 483	9 690
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	68	75
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	37 472	28 261
Nečerpané úvěrové přísliby	62 271	51 395
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	46 028	53 373
Nevyčerpané eskontní rámce	62	146
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	43 755	45 494
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	1 097	1 074
Stand by akreditivy nekryté	687	719
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	276	67
Otevřené odběratelské/importní akreditivy kryté	139	80
Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem	233 776	216 146

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Skupiny. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Skupinou představují 39 131 mil. Kč (2007: 38 703 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2008 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 114 mil. Kč (2007: 758 mil. Kč) – viz bod 34 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

mil. Kč	2008	2007
Potravinářství a zemědělství	6 455	6 838
Hutnictví a zpracování kovů	5 936	4 872
Automobilový průmysl	4 837	6 212
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 980	4 851
Elektrárny, plynárny a vodárny	22 620	19 011
Stavebnictví	43 663	35 888
Velkoobchod	22 585	21 998
Peněžnictví a pojišťovnictví	15 657	13 146
Nemovitosti	5 140	4 921
Veřejná správa	11 674	10 216
Obchodní služby	16 836	14 733
Ostatní průmysl	50 875	51 070
Občané	23 518	22 390
Celkem potenciální pohledávky a závazky	233 776	216 146

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

41. Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2008 byla Skupina kontrolována společností Sociétés Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl v Bance.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

Vztahy vůči přidruženým společnostem

Úvěry poskytnuté přidružené společnosti Komerční pojišťovně, a.s., Skupinou představují 0 mil. Kč (2007: 4 mil. Kč) a vklady 181 mil. Kč (2007: 369 mil. Kč). Ostatní pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči skupině Banky byly v letech 2008 a 2007 nevýznamné.

Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

mil. Kč		
Společnost	2008	2007
ALD Automotive Czech Republic, s. s r. o.	2 725	1 596
ESSOX SK s.r.o.	100	98
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	12	0
SG Consumer Finance d.o.o.	1 151	1 151
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s r. o.	8 763	6 724
SG Express bank	2	0
SG Zürich	9	0
SG London	0	352
SG New York	4	0
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	2	0
SG Vostok	53	0
SGA Sociétés Générale Acceptance N. V.	3 636	3 707
SGBT Luxemburg	138	1
Sociétés Générale Paris	29 022	13 006
Celkem	45 617	26 635

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

mil. Kč		
Společnost	2008	2007
ALD Automotive Czech Republic, s. s r. o.	1	0
ESSOX SK s.r.o.	0	9
General bank of Greece SA	1	0
IKS Money Market Plus Fond	551	0
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	266	89
Romanian bank for development	1	0
SG Amsterdam	4	0
SG Consumer Finance d.o.o.	3	7
SG Cyprus LTD	25	19
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s r. o.	1 854	2 031
SG New York	7	0
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	36	1
SG Zürich	1	0
SGBT Luxemburg	257	0
Sociétés Générale Paris	18 204	10 662
Sociétés Générale Warsaw	3	169
Splitska Banka	1	0
Celkem	21 215	12 987

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu a dále dluhopisy pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování (viz také bod 21 Přílohy), emitované dluhopisy a podřízený dluh (viz také bod 36 Přílohy).

K 31. prosinci 2008 Skupina dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 162 136 mil. Kč (2007: 141 827 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 172 075 mil. Kč (2007: 149 264 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina ke konci roku 2008 a 2007 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2008 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 15 127 mil. Kč (2007: 8 673 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 17 021 mil. Kč (2007: 8 844 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Sociétés Générale Paris (viz také bod 21 Přílohy), výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a zisk z finančních operací. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Skupina v letech 2008 ani 2007 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Sociétés Générale.

Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

mil. Kč	2008	2007
Odměny členům představenstva*	58	40
Odměny členům dozorčí rady**	5	4
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	85	82
Celkem	148	126

Pozn.: * U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2008 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2008, ale včetně bonusů za rok 2007, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2008 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. U členů představenstva-expatriotů nezahrnují odměny služby spojené s ubytováním.

** U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2008 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

*** Odměny členům výboru ředitelů jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2008 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2008, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	2008	2007
Počet členů představenstva	6	5
Počet členů dozorčí rady	9	8
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	16	17

Pozn.: * Zahrnuje i všechny členy představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.

K 31. prosinci 2008 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 13 mil. Kč (2007: 15 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2008 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 6 mil. Kč (2007: 4 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, výboru ředitelů a dozorčí rady. V průběhu roku 2008 došlo k novému čerpání úvěrů poskytnutých členům výboru ředitelů ve výši 3 mil. Kč. Splátky úvěrů od členů představenstva a výboru ředitelů v průběhu roku 2008 činily 1 mil. Kč.

42. Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

mil. Kč	2008	2007
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	-1 002	3 745
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	211	-898
Zůstatek na začátku období	-791	2 847
Pohyby v průběhu období		
Zisky/ztráty ze změn reálné hodnoty	5 933	-3 273
Odložená daň	-1 200	754
	4 733	-2 519
Převod do přijatých úroků a placených úroků	-494	-1 474
Odložená daň	104	355
	-390	-1 119
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	4 437	-1 002
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období	-885	211
Zůstatek na konci období	3 552	-791

43. Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

mil. Kč	2008	2007
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	-765	1 542
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmů na začátku období	39	-352
Zůstatek na začátku období	-726	1 190
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	1 476	-2 451
Odložená daň/daň z příjmů	-126	393
	1 350	-2 058
(Zisky)/ztráty z prodeje	151	144
Odložená daň/daň z příjmů	-8	-2
	143	142
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	862	-765
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmů na konci období	-95	39
Zůstatek na konci období	767	-726

44. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při kvantifikaci úvěrového rizika Skupina vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Skupina používá několik druhů ratingu v závislosti na typu protistrany a na typu transakcí. Specifické ratingy jsou přidělovány jak klientům Skupiny, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je princip ratingu použit také na ručitele a podlužníky, což Skupině umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2008 Skupina pokračovala v procesu rozvíjení svých ratingových modelů, a to především s cílem zvýšit komplexnost vyhodnocovaných údajů, rozšířit použití pokročilých statistických metod a zohlednit aktuální trendy vývoje rizikového profilu jednotlivých klientských a produktových portfolií Skupiny. Současně s tím Skupina provedla podrobnou analýzu postupů pro poskytování a oceňování úvěrů, zohledňující aktualizované modely spolu s výsledky stresového testování s cílem dále optimalizovat poměr přínos/riziko pro Skupinu. V souladu se záměrem využít statistické modely v co nejširší oblasti řízení kreditních rizik se Skupina zaměřila i na další rozvinutí modelů pro potřeby tvorby opravných položek. V průběhu roku Skupina dále zahájila rozsáhlé interní školení zaměřené na rozšíření znalostí o nových ratingových modelech, jejich dopadu na hodnocení klientů a transakcí, na měření kapitálové přiměřenosti Skupiny, na cenotvorbu a na tvorbu opravných položek a rezerv.

Všechny ratingové modely jsou každé tři měsíce monitorovány a zpětně testovány s cílem zajistit jejich přiměřenost. Skupina přijímá nápravná opatření pro identifikované nesrovnalosti vyplývající z nastavení modelu.

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

U klientů podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá obligor rating s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD = Loss Given Default) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Oba tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

Pro velké a střední klienty je obligor rating kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z finančních údajů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. V roce 2008 se Skupina soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů (modely byly aktualizovány v roce 2007). Současně s tím Skupina přistoupila k aktualizaci statistického modelu pro měsíční automatizovaný monitoring korporátních klientů (systém včasného varování). Aktualizace modelu bude implementována v prvním čtvrtletí roku 2009.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je obligor rating kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta ve Skupině. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta ve Skupině (rating chování). Vzhledem k aktualizaci uvedených modelů v druhé polovině roku 2007 se v roce 2008 Skupina soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů.

V segmentu municipalit je obligor rating založený na vyhodnocení finančních údajů klienta a expertním posouzení jeho ekonomické situace. V průběhu roku 2008 Skupina přistoupila k výrazné aktualizaci modelu směrem k větší komplexnosti automatizovaně vyhodnocovaných údajů. Skupina připravila model založený na kombinaci finančního ratingu vycházejícího z vyhodnocení finančních výkazů klienta za poslední čtyři účetní období a ekonomického ratingu založeného na posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. Nový model bude implementován v druhém čtvrtletí roku 2009.

b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank a ostatních finančních institucí Skupina používá centrální ekonomický ratingový model vypracovaný společností Société Générale S.A. Tento model vychází z proměnných v kvalitativním dotazníku včetně kvantitativních finančních kritérií a dotazníku nazvaného „country support questionnaire“. Byly rovněž vypracovány centrální modely pro „sovereign“ (centrální banky a centrální vlády) a další finanční instituce (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy).

c) Ratingy fyzických osob

Skupina používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplacení u fyzických osob: aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování ve Skupině a údajů o klientovi z dostupných externích registrů, a behaviorální rating, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta ve Skupině. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Skupinou, zatímco behaviorální rating, který obsahuje i výpočet předem schválených limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Skupiny. Behaviorální rating klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V roce 2008 Skupina provedla aktualizaci modelu behaviorálního ratingu s cílem zvýšit komplexnost vyhodnocovaných údajů o údaje z dceřiných společností, a rozšířit tak přesnost a potenciál zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Aktualizovaný model byl rovněž promítnut do všech modelů aplikačního ratingu, jejichž je součástí. Behaviorální model byl tak stejně jako v předchozím roce hlavním faktorem ovlivňujícím kvalitu poskytování retailových úvěrů.

V průběhu roku 2008 se Skupina rovněž zaměřila na další rozvoj modelů pro výpočet hodnoty ztrátovosti ze selhání (Loss Given Default – LGD), a to především pro segment hypotečních úvěrů. Byl dokončen přechod na plně statistické modely s výrazně vyšší predikční schopností.

V návaznosti na uvedené aktualizace ratingových a LGD modelů a na výsledky modelů stresového testování Skupina zahájila důkladnou prověrku procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem eliminovat potenciálně ztrátovou produkci, a připravit tak retailovou část Skupiny na očekávané zhoršení ekonomické situace.

Pro další prohloubení synergií ve Skupině a podporu potenciálu křížového prodeje mezi subjekty Skupiny došlo k aktualizaci modelu vyhodnocujícího data o chování klientů v Modré pyramidě stavební spořitelně, a.s. Aktualizovaný model dále rozšířil akviziční potenciál Skupiny prostřednictvím spotřebitelských úvěrů a kreditních karet s předem schválenými limity nabízených osobám, které nejsou klienty Skupiny.

d) Úvěrové registry

V průběhu roku 2008 Skupina výrazně přehodnotila pravidla posuzující data z interních a externích úvěrových registrů integrovaná do procesu hodnocení klientů a poskytování úvěrů. Dosud používaná třístupňová škála hodnocení dat z úvěrových registrů byla nahrazena pětistupňovou, což umožnilo přesnější identifikaci problémových žadatelů o úvěr a efektivnější nastavení navázaných schvalovacích pravidel. Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2008 jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta.

e) Prevence úvěrových podvodů

V průběhu roku 2008 Skupina zefektivnila procesy prevence a reakce na úvěrový podvod. Došlo k centralizaci koordinace těchto procesů a k vyjasnění odpovědností za jejich jednotlivé části. Skupina spustila rozsáhlý projekt, jehož cílem je vytvořit automatizovaný systém integrující algoritmy pro ověřování klientských dat ze žádostí o financování proti veřejně dostupným registrům, algoritmy signalizace zvýšeného rizika kreditních podvodů a centralizovaný systém hlášení a reakce na podezření na úvěrový podvod. Nový systém bude plně integrovaný s hlavními aplikacemi Skupiny a cílově bude využíván v rámci celé Skupiny.

Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace je aktivně řízeno v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (analýzy, hodnocení, stanovování interních limitů, reportování a případně snížení rizika). Cílem Skupiny je nepodstupovat žádné nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země a vybrané oborové sektory. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2008:

mil. Kč	Celková expozice			Použité zajištění		
	Rozvaha	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Rozvaha	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	6 170	x	6 170	0	x	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	43 993	x	43 993	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 146	x	9 146	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	98 164	x	98 164	0	x	0
Pohledávky za bankami	146 098	3 810	149 908	93 020	99	93 119
Úvěry klientům	376 067	229 966	606 033	152 980	15 161	168 141
Právnícké osoby**	218 061	206 449	424 510	58 132	13 832	71 964
v tom: klienti segmentu top corporate	103 862	122 644	226 506	34 462	9 143	43 605
Fyzické osoby-nepodnikatelé	155 912	23 517	179 429	94 848	1 329	96 177
v tom: hypoteční úvěry	90 288	6 384	96 672	70 888	1 124	72 012
spotřebitelské úvěry	22 967	2 936	25 903	1 594	198	1 792
Ostatní pohledávky za klienty	2 094	x	2 094	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	1 435	x	1 435	0	x	0
Celkem	681 073	233 776	914 849	246 000	15 260	261 260

Pozn.: * nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám-podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2007:

mil. Kč	Celková expozice			Použité zajištění		
	Rozvaha	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Rozvaha	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	6 334	1 335	7 669	0	x	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	31 910	x	31 910	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 030	x	2 030	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	81 826	x	81 826	0	x	0
Pohledávky za bankami	201 091	4 714	205 805	121 141	7	121 148
Úvěry klientům	314 564	210 097	524 661	136 527	15 665	152 192
Právnícké osoby**	183 911	187 682	371 593	50 418	14 598	65 016
v tom: klienti segmentu top corporate	85 804	109 789	195 593	23 390	9 847	33 237
Fyzické osoby-nepodnikatelé	130 586	22 415	153 001	86 109	1 067	87 176
v tom: hypoteční úvěry	74 957	6 677	81 634	55 535	972	56 507
spotřebitelské úvěry	19 584	1 875	21 459	1 868	92	1 960
Ostatní pohledávky za klienty	67	x	67	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	2 999	x	2 999	0	x	0
Celkem	640 754	216 146	856 900	257 668	15 672	273 340

Pozn.: * nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám-podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Klasifikace pohledávek

Skupina zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených opatřením ČNB 123/2007 s ohledem na kvantitativní kritéria (platební morálka dlužníka, účetní výkazy) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). V červenci 2008 Skupina nově implementovala do klasifikace princip sdílení defaultu i pro spoludlužníky a ručitele na defaultní pohledávce v souladu s Basel II pravidly.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje Českou národní banku a investory.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Skupina neklasifikuje v souladu s opatřením ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Skupině zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávkami spojenými s transakcemi nákupu cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávkami vyplývajících z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Skupiny a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy Basel II při využití databáze hodnot LGD (Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. Tento nový přístup byl zaveden v srpnu 2007. V roce 2008 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován.

K 31. prosinci 2008 Skupina vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

mil. Kč	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Standardní	360 314	8 060	412	326	177	0	8 975	369 289
Sledované	11 350	291	207	79	0	0	577	11 927
Celkem	371 664	8 351	619	405	177	0	9 552	381 216

K 31. prosinci 2007 Skupina vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

mil. Kč	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Standardní	298 401	5 783	61	24	70	0	5 938	304 339
Sledované	11 358	22	6	1	0	0	29	11 387
Celkem	309 759	5 805	67	25	70	0	5 967	315 726

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 5 083 mil. Kč (2007: 4 688 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Zaúčtovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Skupiny pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Skupiny, uznatelnost zajištění podle opatření ČNB, pravidla při uvalení konkurzu a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem.

V roce 2007 Skupina do svého interního systému v plné míře zapracovala nová pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. ČNB potvrdila, že Skupina dodržuje nová pravidla v rámci validace přístupu IRBA Basel II v září 2007.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů Skupina nadále pokračuje ve zlepšování účinnosti procesů organizace vymáhání pohledávek a jejich samotného vymáhání. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích možností pro vymáhání pohledávek, které pokrývají přibližně 23 % objemu celkového portfolia angažovaností v režimu vymáhání. Zvýšená pozornost byla věnována implementaci nového insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek Banky. Tento nový insolvenční zákon má významný dopad na procesy vymáhání úvěrových pohledávek Banky u korporátních a retailových klientů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Skupina nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

Odvolatelné smluvní závazky

Skupina sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. prosinci 2008 tvoří odvolatelné závazky 17 % (2007: 18 %) všech odvolatelných a neodvolatelných závazků Skupiny.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty vychází ze dvou ukazatelů: Current Average Risk (CAR) a Credit Value at Risk (CVaR). Oba ukazatele umožňují v případě, kdy protistrana nesplní své závazky, provést odhad reprodukční ceny derivátového produktu v závislosti na typu derivátového produktu, aktuálních tržních parametrech, zbývajících době trvání derivátové smlouvy, nominální hodnotě transakce a volatilitě podkladového aktiva. Ukazatel CAR stanoví průměr odhadovaných potenciálních expozic, jimž bude Skupina pravděpodobně vystavena během zbývajících doby platnosti derivátu. CVaR udává maximální potenciální expozici na hladině pravděpodobnosti 99 %, a proto lépe zohledňuje maximální riziko protistrany, jemuž je Skupina vystavena v případě nepříznivého tržního vývoje.

K 31. prosinci 2008 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 31 021 mil. Kč (2007: 33 025 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2008 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

(B) Tržní riziko

Rozdělení finančních operací Skupiny

Skupina je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy – tržní knihu a strukturální knihu. Tržní kniha obsahuje obchody na kapitálovém trhu uzavřené dealery Skupiny za účelem obchodování nebo za účelem splnění požadavků klientů. Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do tržní knihy.

K měření tržních rizik používá Skupina systém limitů, kterým monitoruje své tržní pozice.

Produkty, s nimiž Skupina obchoduje

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou být spojené s tržním rizikem: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce), státní a korporátní dluhopisy, emisní povolenky a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnkový/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Skupina provádí obchody s deriváty pro účely obchodování na vlastní účet i na účet klientů. Dále může deriváty (např. úrokové swapy, úrokové forwardy nebo měnové swapy) používat pro zajištění některých svých pozic. Skupina rovněž uzavřela několik strukturovaných derivátů pro klienty, které jsou navrženy tak, aby splňovaly potřeby klientů na zajištění pozic. Tržní riziko spojené s těmito deriváty je eliminováno prostřednictvím „back-to-back“ obchodů na trhu.

Tržní riziko tržní knihy

K měření tržního rizika spojeného s činnostmi v tržní knize používá Skupina jako celkový indikátor hodnotu Value at Risk.

Skupina používá metodu Value at Risk („metodu historických simulací“) od roku 2003. Tato metoda odráží vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji a vychází ze scénářů, které simulují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů po určitý časový úsek omezený na posledních 250 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99 % VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1 % nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 posuzovaných scénářů.

Platnost hodnoty Value at Risk je ověřena pomocí analýzy historických scénářů („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické každodenní výsledky (overnight) porovnávány s výsledky Value at Risk. Překročení hodnoty je sledováno s cílem zajistit soulad s hladinou pravděpodobnosti 99 %. Vedení banky monitoruje výpočty a výsledky Value at Risk.

Hodnota globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2008 činila 701 000 EUR a k 31. prosinci 2007 pak 991 000 EUR. Průměrná hodnota globálního Value at Risk činila 960 000 EUR za rok 2008 a 667 000 EUR za rok 2007.

Skupina také zavedla denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky („stresové testy“) všech otevřených pozic v tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích Value at Risk. Pro devizové, úrokové a kapitálové expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. dluhopisová krize v roce 1998), nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány různé specifické parametry, např. citlivost, pozice a doba držby.

Tržní riziko strukturální knihy

Skupina řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Z tohoto důvodu je devizová pozice strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice strukturální knihy Skupina používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Banky na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (EaR) na čistý úrokový příjem. Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, USD, EUR a za součet ostatních cizích měn. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99 % oproti výchozí hodnotě. EaR je stanoven na principu stochastické simulace náhodných scénářů vývoje úrokových sazeb a pro každý scénář je stanovena změna úrokového příjmu vzhledem k výchozímu stavu. Výpočet ukazatele EaR na čistý úrokový příjem spočívá v provádění stresových testů pro úrokové riziko v rámci strukturální knihy.

Ukazatel citlivosti na změnu tržních úrokových sazeb udává změnu tržní ceny Skupiny při okamžitém, jednorázovém a nepříznivém paralelním posunu tržní výnosové křivky o 1 % p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2008 činila citlivost pro úrokové riziko 460 mil. Kč (2007: 670 mil. Kč). Skupina je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

K zajišťování úrokového rizika strukturální knihy Skupina používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a pasiv.

(C) Finanční deriváty

Skupina vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na deriváty k obchodování a zajišťovací.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

mil. Kč	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2008	2008	2007	2007	2008	2008	2007	2007
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	331 111	331 111	295 511	295 511	5 657	6 295	1 906	1 927
Úrokové forwardy a futures*	474 815	474 815	379 466	379 466	998	969	226	220
Úrokové opce	1 772	1 772	2 753	2 753	5	5	7	7
Celkem úrokové	807 698	807 698	677 730	677 730	6 660	7 269	2 139	2 154
Měnové nástroje								
Měnové swapy	119 498	120 595	99 416	98 882	2 700	3 793	1 811	1 245
Cross currency swapy	29 917	29 981	21 164	19 977	1 023	1 107	1 316	150
Měnové forwardy	32 731	32 163	21 197	21 479	1 090	590	328	618
Nakoupené opce	52 455	51 535	39 635	39 773	3 661	0	1 106	0
Prodané opce	51 535	52 455	39 783	39 646	0	3 664	0	1 106
Celkem měnové	286 136	286 729	221 195	219 757	8 474	9 154	4 561	3 119
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	364	364	1 329	1 329	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	13 510	13 494	6 519	6 433	1 921	1 656	433	330
Forwardy na akcie	1	1	0	0	0	0	0	0
Komoditní forwardy	298	298	1 218	1 218	49	48	44	43
Komoditní swapy	4 616	4 616	1 674	1 674	1 049	1 042	230	228
Nakoupené komoditní opce	564	564	24	24	39	0	2	0
Prodané komoditní opce	564	564	24	24	0	39	0	2
Celkem ostatní	19 917	19 901	10 788	10 702	3 058	2 785	709	603
Celkem	1 113 751	1 114 328	909 713	908 189	18 192	19 208	7 409	5 876

Pozn.: * Reálné hodnoty zahrnují pouze forwardy, u futures Skupina skládá finanční prostředky na maržový účet, z něhož jsou na denní bázi vypořádávány změny reálných hodnot, a pohledávky z těchto maržových účtů jsou vykázány v ostatních aktivech.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti:

mil. Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	101 776	167 963	61 372	331 111
Úrokové forwardy a futures*	399 388	75 427	0	474 815
Úrokové opce	0	1 772	0	1 772
Celkem úrokové	501 164	245 162	61 372	807 698
Měnové nástroje				
Měnové swapy	115 794	3 203	501	119 498
Cross currency swapy	1 804	25 439	2 674	29 917
Měnové forwardy	24 105	8 054	572	32 731
Nakoupené opce	28 634	23 821	0	52 455
Prodané opce	28 225	23 310	0	51 535
Celkem měnové	198 562	83 827	3 747	286 136
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	364	0	0	364
Forwardy na emisní povolenky	4 800	8 710	0	13 510
Forwardy na akcie	1	0	0	1
Komoditní forwardy	298	0	0	298
Komoditní swapy	4 221	395	0	4 616
Nakoupené komoditní opce	321	243	0	564
Prodané komoditní opce	267	297	0	564
Celkem ostatní	10 272	9 645	0	19 917
Celkem	709 998	338 634	65 119	1 113 751

Pozn: * Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

mil. Kč	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2008	2008	2007	2007	2008	2008	2007	2007
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	263 035	263 035	224 073	224 073	9 146	4 990	1 830	2 742
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	3 737	3 737	3 515	3 515	0	212	200	0
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	619	661	1 230	1 234	0	43	0	3
Celkem	267 391	267 433	228 818	228 822	9 146	5 245	2 030	2 745

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací:

mil. Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	38 879	132 377	91 779	263 035
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	3 737	3 737
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	619	0	0	619
Celkem	39 498	132 377	95 516	267 391

Skupina vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39.

Skupina evidovala v průběhu roku 2008 následující zajišťovací vztahy:

(i) zajištění úrokového rizika:

- a. reálná hodnota poskytnutého dlouhodobého úvěru je zajištěna úrokovým swapem;
- b. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny);
- c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých pasiv obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských pasiv jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny);

(ii) zajištění měnového rizika:

- a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků Skupiny (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry);
- b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně, a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Skupina vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu);

(iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:

- a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy).

Skupina neeviduje žádný případ, kdy by aplikovala zajišťovací účetnictví na vysoce pravděpodobnou očekávanou transakci, u které se již neočekává, že by se skutečně realizovala.

Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodech 3, 5 a 7 Přílohy.

(D) Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby.

Pro řízení úrokového rizika Skupina používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Skupiny v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Skupiny je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části B tohoto bodu Přílohy.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Skupina vystavena riziku úrokové sazby, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti – na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, je pak daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Hotovost a účty u centrálních bank	3 537	0	0	0	10 424	13 961
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	8 462	12 065	4 895	379	18 192	43 993
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 146	9 146
Realizovatelná finanční aktiva	5 225	5 539	42 326	43 562	1 512	98 164
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	429	429
Pohledávky za bankami	126 170	12 416	6 458	1 054	0	146 098
Úvěry a pohledávky za klienty	161 117	54 297	111 038	37 588	0	364 040
Finanční investice držené do splatnosti	0	109	754	572	0	1 435
Daň z příjmů	0	6	0	0	0	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	1 929	0	0	4 238	6 167
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	550	550
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	3 504	3 504
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	8 000	8 000
Goodwill	0	0	0	0	3 551	3 551
Aktiva celkem	304 526	86 361	165 471	83 155	59 531	699 044
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	947	0	0	0	19 208	20 155
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	5 244	5 244
Závazky vůči bankám	10 728	386	0	0	0	11 114
Závazky vůči klientům	197 125	16 031	4 171	938	336 305	554 570
Emitované cenné papíry	4 951	3 342	0	15 835	0	24 128
Daň z příjmů	0	16	0	0	170	186
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	575	575
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	743	0	0	0	11 332	12 075
Rezervy	0	0	0	0	2 019	2 019
Podřízený dluh	6 003	0	0	0	0	6 003
Pasiva celkem	220 498	19 775	4 171	16 773	374 853	636 070
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. prosinci 2008	84 028	66 586	161 300	66 382	-315 322	62 974
Deriváty*	318 737	431 906	244 658	109 086	0	1 104 387
Podrozvahová aktiva celkem	318 737	431 906	244 658	109 086	0	1 104 387
Deriváty*	346 164	414 398	306 367	37 522	0	1 104 451
Nečerpaný objem úvěrů**	-3 703	-2 829	6 667	1 436	0	1 571
Nečerpaný objem revolvingů**	740	478	158	547	0	1 923
Podrozvahová pasiva celkem	343 200	412 047	313 192	39 505	0	1 107 944
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. prosinci 2008	-24 463	19 859	-68 534	69 581	0	-3 557
Kumulativní úrokové riziko k 31. prosinci 2008	59 565	146 010	238 776	374 739	59 417	0
Aktiva celkem k 31. prosinci 2007	347 081	67 682	128 752	75 690	42 614	661 819
Pasiva celkem k 31. prosinci 2007	155 287	61 472	11 760	20 734	361 912	611 165
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. prosinci 2007	191 794	6 210	116 992	54 956	-319 298	50 654
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. prosinci 2007	-39 811	-5 828	-16 768	64 146	0	1 739
Kumulativní úrokové riziko k 31. prosinci 2007	151 983	152 365	252 589	371 691	52 393	x

Pozn.: * Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové opce, úrokové futures a cross currency swapy.

** Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Skupina v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Skupina do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru, vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2008 a k 31. prosinci 2007:

%	2008			2007		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,42	x	x	2,15	x	x
Pokladniční poukázky	3,87	x	x	3,60	x	x
Pohledávky za bankami	2,61	2,21	3,20	3,66	5,32	4,45
Úvěry a pohledávky za klienty	5,21	1,76	5,32	4,76	5,41	5,01
Úročené cenné papíry	4,27	6,07	3,27	5,07	4,99	3,83
Aktiva celkem	3,85	3,20	3,77	3,94	5,18	4,11
Úročená aktiva celkem	4,44	3,47	4,13	4,38	5,28	4,54
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	1,49	0,36	3,99	2,13	4,10	3,94
Závazky vůči klientům	1,09	1,23	1,78	1,05	2,59	2,10
Dluhopisy	4,36	x	3,72	3,62	x	3,74
Podřízený dluh	3,76	x	x	3,73	x	x
Závazky celkem	2,02	0,97	1,91	1,29	2,27	2,24
Úročené závazky celkem	1,39	1,23	2,04	1,30	2,59	2,31
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	4,05	3,31	3,68	3,85	5,02	4,29
Nečerpaný objem úvěrů	4,79	2,49	4,32	4,63	x	4,94
Nečerpaný objem revolvingů	6,60	1,58	3,39	7,42	5,44	4,44
Podrozvahová aktiva celkem	4,38	3,30	3,66	4,32	5,03	4,32
Podrozvahová pasiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	3,96	3,19	3,79	3,67	5,01	4,36
Nečerpaný objem úvěrů	4,79	2,49	4,32	4,63	x	4,94
Nečerpaný objem revolvingů	6,60	1,58	3,39	7,42	5,44	4,44
Podrozvahová pasiva celkem	4,31	3,17	3,77	4,18	5,01	4,38

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2008 a 2007 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

V první polovině roku 2008 se korunové úrokové sazby peněžního trhu držely zhruba na konstantní úrovni v pásmu okolo 4 %. 2T REPO sazba vyhlášená ČNB měla v první polovině roku hodnotu 3,75 %. Ve druhé polovině roku 2008 došlo na peněžním trhu k výrazné změně tržních spreadů, které se rozšířily z původních 10 bb na 35 až 40 bb. 2T REPO sazba vyhlášená ČNB se postupně snížila o 1,5 %, přičemž tento pokles nebyl plně absorbován sazbami peněžního trhu, jejichž pokles nepřesáhl 100 bb. Úrokové sazby derivátového trhu se v první polovině roku držely na stejné úrovni, ve druhé polovině roku zaznamenaly pokles o více než 100 bb.

Eurové sazby peněžního trhu v prvních třech čtvrtletích mírně rostly celkem o 100 bb. Na konci roku se ovšem propadly o 200 bb. Eurové úrokové sazby derivátového trhu zpočátku roku mírně rostly, ve druhé polovině roku ovšem rovněž propadly a zakončily rok 100 bb pod úrovní na počátku roku.

Dolarové úrokové sazby jak peněžního, tak derivátového trhu zaznamenaly v roce 2008 významný pokles. Sazby peněžního trhu poklesly v průměru o 300 bb, když měsíční sazba poklesla o více než 400 bb pod hranici 1 %.

Sazby derivátového trhu kopírovaly snižování sazeb peněžního trhu, avšak s pomalejším tempem změny.

Rozdělení finančních aktiv a pasiv dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

mil. Kč	Fixní úroková sazba 2008	Pohyblivá úroková sazba 2008	Neúročeno 2008	Celkem 2008	Fixní úroková sazba 2007	Pohyblivá úroková sazba 2007	Neúročeno 2007	Celkem 2007
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	50	3 537	10 374	13 961	2 600	2 299	8 658	13 557
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24 764	822	18 407	43 993	24 114	313	7 483	31 910
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	9 146	9 146	0	0	2 030	2 030
Realizovatelná finanční aktiva	88 570	8 081	1 513	98 164	71 365	7 945	2 516	81 826
Pohledávky za bankami	20 634	125 098	366	146 098	10 403	190 381	307	201 091
Úvěry a pohledávky za klienty	217 130	143 559	3 351	364 040	176 789	126 949	1 200	304 938
Finanční investice držené do splatnosti	1 435	0	0	1 435	2 999	0	0	2 999
Pasiva								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	10	0	0	10
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	20 155	20 155	0	0	7 723	7 723
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	5 244	5 244	0	0	2 746	2 746
Závazky vůči bankám	3 900	6 968	246	11 114	5 888	6 076	303	12 267
Závazky vůči klientům	69 703	453 139*	31 728	554 570	71 414	440 258*	28 557	540 229
Emitované cenné papíry	15 542	8 586	0	24 128	22 646	5 271	0	27 917
Podřízený dluh	0	6 003	0	6 003	0	6 004	0	6 004

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno – dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie Neúročeno.

* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

(E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Skupiny. Sledování likvidity probíhá na celoskupinové úrovni, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Skupina stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla neočekávané vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Skupiny je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků), z tohoto důvodu nejsou informace o nediskontovaných peněžních tocích uvedeny.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti):

mil. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	11 475	0	0	0	0	2 486	13 961
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	1 000	7 156	11 895	5 076	459	18 407	43 993
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 146	9 146
Realizovatelná finanční aktiva	46	4 594	3 547	41 898	46 567	1 512	98 164
Aktiva určená k prodeji	0	0	429	0	0	0	429
Pohledávky za bankami	79 273	46 549	10 451	7 035	2 760	30	146 098
Úvěry a pohledávky za klienty	6 152	36 179	72 181	88 164	139 875	21 489	364 040
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	109	754	572	0	1 435
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 364	150	1 928	0	0	2 725	6 167
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	0	0	0	0	0	550	550
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 504	3 504
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	8 000	8 000
Goodwill	0	0	0	0	0	3 551	3 551
Aktiva celkem	99 310	94 628	100 525	142 927	190 233	71 421	699 044
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	947	0	0	0	0	19 208	20 155
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	5 244	5 244
Závazky vůči bankám	5 897	449	143	1 338	3 287	0	11 114
Závazky vůči klientům	403 422	99 018	17 543	6 564	2 164	25 859	554 570
Emitované cenné papíry	0	28	1 647	0	22 453	0	24 128
Daň z příjmů	0	9	177	0	0	0	186
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	575	575
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 660	1 526	0	0	0	889	12 075
Rezervy	36	154	648	150	55	976	2 019
Podřízený dluh	0	3	0	0	6 000	0	6 003
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	62 974	62 974
Pasiva a vlastní kapitál celkem	419 963	101 187	20 158	8 052	33 959	115 725	699 044
Čisté riziko likvidity rozvahy							
k 31. prosinci 2008	-320 653	-6 559	80 367	134 875	156 274	-44 304	
Podrozvahová aktiva*	33 258	710 776	75 358	83 826	3 748	0	906 966
Podrozvahová pasiva*	40 146	786 148	197 344	122 804	8 616	19 287	1 174 245
Čisté riziko likvidity podrozvahy							
k 31. prosinci 2008	-6 888	-75 372	-121 986	-38 978	-4 868	-19 287	-267 279
Aktiva celkem k 31. prosinci 2007	151 128	89 930	95 256	131 078	146 656	47 771	661 819
Pasiva celkem k 31. prosinci 2007	422 866	77 002	29 365	15 099	33 008	84 479	661 819
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. prosinci 2007	-271 738	12 928	65 891	115 979	113 648	-36 708	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. prosinci 2007	-2 023	-19 647	-112 478	-26 388	-22 319	-25 370	-208 225

Pozn: * V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

(F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Skupiny v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v kategorii ostatní měny. Skupina řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Skupina stanoven soubor interních limitů.

mil. Kč	České koruny	EUR	Americké dolary	Slovenské koruny	Ostatní měny	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	10 811	1 406	207	1 304	233	13 961
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	40 373	987	166	1 820	647	43 993
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 763	249	133	0	1	9 146
Realizovatelná finanční aktiva	79 453	15 949	2 762	0	0	98 164
Aktiva určená k prodeji	429	0	0	0	0	429
Pohledávky za bankami	113 116	29 068	1 637	2 173	104	146 098
Úvěry a pohledávky za klienty	320 409	34 799	3 222	5 186	424	364 040
Finanční investice držené do splatnosti	0	1 218	199	18	0	1 435
Daň z příjmů	6	0	0	0	0	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	5 190	904	11	5	57	6 167
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	550	0	0	0	0	550
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 501	0	0	3	0	3 504
Dlouhodobý hmotný majetek	7 965	0	0	35	0	8 000
Goodwill	3 551	0	0	0	0	3 551
Aktiva celkem	594 117	84 580	8 337	10 544	1 466	699 044
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19 169	612	131	170	73	20 155
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 201	731	306	6	0	5 244
Závazky vůči bankám	3 968	4 547	8	2 571	20	11 114
Závazky vůči klientům	503 703	39 702	7 687	2 531	947	554 570
Emitované cenné papíry	23 197	931	0	0	0	24 128
Daň z příjmů	176	0	0	9	1	186
Odložený daňový závazek	574	0	0	1	0	575
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 287	1 912	769	87	20	12 075
Rezervy	1 035	192	760	31	1	2 019
Podřízený dluh	6 003	0	0	0	0	6 003
Vlastní kapitál	58 506	3 669	0	799	0	62 974
Pasiva a vlastní kapitál celkem	629 820	52 296	9 661	6 205	1 062	669 044
Čistá devizová pozice k 31. prosinci 2008	-35 703	32 284	-1 324	4 339	404	0
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	1 126 710	188 094	54 279	12 777	3 561	1 385 421
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	1 087 661	225 903	53 440	14 943	4 093	1 386 040
Čistá devizová pozice za podrozvahu	39 049	-37 809	839	-2 166	-533	-620
Čistá devizová pozice celkem k 31. prosinci 2008	3 346	-5 525	-485	2 173	-129	-620
Aktiva celkem k 31. prosinci 2007	571 285	64 475	15 678	7 473	2 908	661 819
Pasiva celkem k 31. prosinci 2007	596 682	49 264	8 470	5 046	2 357	661 819
Čistá devizová pozice k 31. prosinci 2007	-25 397	15 211	7 208	2 427	551	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. prosinci 2007	30 116	-17 763	-7 516	-2 787	-530	1 520
Čistá devizová pozice celkem k 31. prosinci 2007	4 719	-2 552	-308	-360	21	1 520

Pozn: * V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(G) Operační riziko

Útvar řízení operačních rizik Skupiny v průběhu roku 2008 v návaznosti na schválení nejpokročilejšího přístupu k měření rizik AMA (Advanced Measurement Approach) ze strany České národní banky pokročil v efektivnosti řízení souvisejících rizik a stanovil princip návaznosti jednotlivých instrumentů řízení, tj. shromažďování dat, vlastní hodnocení kontroly rizik, analýzu scénářů a klíčových rizikových ukazatelů. Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Skupiny ke stanovení globální strategie pro řízení operačních rizik.

Mimo jiné Skupina v oblasti operačních rizik rozšířila svoje aktivity o oblast nadefinování kontrol v rámci „stálých kontrol“ (Permanent Supervision), které slouží jako podklad k ověření přiměřenosti fungování zavedených nástrojů řízení operačních rizik.

(H) Právní riziko

Skupina pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Skupině. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory Skupina vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Skupina rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směřeno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Skupiny však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků. V návaznosti na to by tyto odhady reálných hodnot nemohly být použity při okamžitém vypořádání finančního instrumentu.

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady:

a) Hotovost a účty u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

b) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

c) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytovány dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

d) Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držných v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. U produktů, u kterých není smluvně stanovena splatnost (např. vklady ze stavebního spoření, vklady účastníků penzijního připojištění), Skupina používá princip rovnosti účetní a reálné hodnoty. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Skupiny.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

mil. Kč	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
	2008	2008	2007	2007
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	13 961	13 961	13 557	13 557
Pohledávky za bankami	146 098	146 897	201 091	200 911
Úvěry a pohledávky za klienty	364 040	371 270	304 938	310 040
Finanční investice držené do splatnosti	1 435	1 460	2 999	2 958
Finanční pasiva				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	11 115	11 816	12 277	11 742
Závazky vůči klientům	554 570	554 471	540 229	540 132
Emitované cenné papíry	24 128	25 183	27 917	26 992
Podřízený dluh	6 003	6 003	6 004	6 003

45. Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2008 Skupina spravovala 928 mil. Kč (2007: 2 852 mil. Kč) klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky. Skupina služby ve správě aktiv převádí na jiné správce.

46. Události po datu účetní závěrky

V lednu 2009 představenstvo Banky schválilo plán transformace Komerční banky Bratislava, a.s., z dceřiné společnosti na zahraniční organizační složku s datem účinnosti k 1. lednu 2009.

Po datu sestavení účetní závěrky se finanční situace významného klienta Skupiny výrazně zhoršila s významným negativním dopadem na schopnost splacení pohledávky tohoto klienta.

Nekonsolidovaná účetní závěrka dle IFRS a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2008

Deloitte.

Tel.: + 420 246 042 500
Fax: + 420 246 042 010
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8
Česká republika

zapsaná Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07

Identifikační číslo: 45317054

Hlavní předmět podnikání: poskytování služeb drobného, komerčního a investičního bankovníctví

Ověřili jsme přiloženou nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s. („Banka“), tj. nekonsolidovanou rozvahu k 31. prosinci 2008, nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty, nekonsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu a nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této nekonsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této nekonsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2008 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

V Praze dne 26. února 2009



Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.

osvědčení č. 79

zastoupená:



Diana Rogerová, pověřený zaměstnanec

Odpovědný auditor:



Diana Rogerová, osvědčení č. 2045

Nekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2008

mil. Kč	Pozn.	2008	2007
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	37 611	29 901
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-20 480	-14 195
Výnosy z dividend	5	459	158
Čisté úrokové a podobné výnosy		17 590	15 864
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 794	7 520
Čistý zisk z finančních operací	7	4 333	2 771
Ostatní výnosy	8	104	76
Čisté provozní výnosy		29 821	26 231
Personální náklady	9	-5 740	-5 395
Všeobecné provozní náklady	10	-5 823	-5 563
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 433	-1 349
Provozní náklady		-12 996	-12 307
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a před zdaněním		16 825	13 924
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-2 382	-1 183
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	0	15
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	1	253
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-2 381	-915
Zisk z majetkových účastí	13	150	106
Zisk před zdaněním		14 594	13 115
Daň z příjmů	14	-2 799	-2 945
Zisk za účetní období	15	11 795	10 170
Zisk na akcii (v Kč)	16	310,81	267,96

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty.

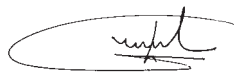
Nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2008

mil. Kč	Pozn.	2008	2007
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	12 313	12 976
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	18	43 997	34 126
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	42	9 147	2 035
Realizovatelná finanční aktiva	19	45 860	34 522
Aktiva určená k prodeji	20	414	505
Pohledávky za bankami	21	140 656	195 929
Úvěry a pohledávky za klienty	22	318 534	267 525
Finanční investice držené do splatnosti	23	1 417	2 982
Daň z příjmů	14	6	4
Odložená daňová pohledávka	34	0	432
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	3 480	4 180
Majetkové účasti	25	23 577	23 380
Dlouhodobý nehmotný majetek	26	3 153	2 708
Dlouhodobý hmotný majetek	27	7 408	7 388
Aktiva celkem		609 962	588 692
PASIVA			
Závazky vůči centrálním bankám		1	10
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	28	20 146	7 711
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	42	5 225	2 750
Závazky vůči bankám	29	10 182	11 994
Závazky vůči klientům	30	461 104	453 762
Emitované cenné papíry	31	35 611	44 495
Daň z příjmů	14	84	189
Odložený daňový závazek	34	677	0
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	32	9 976	10 877
Rezervy	33	1 976	1 664
Podřízený dluh	35	6 003	6 004
Závazky celkem		550 985	539 456
Základní kapitál	36	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		39 972	30 231
Vlastní kapitál celkem		58 977	49 236
Pasiva celkem		609 962	588 692

Přípojená příloha je nedílnou součástí této nekonsolidované rozvahy.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 26. února 2009.

Jménem představenstva podepsali:



Laurent Goutard
předseda představenstva a generální ředitel



Peter Palečka
člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Nekonsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. prosinci 2008

mil. Kč	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk *	Zajišťovací instrumenty	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál celkem
31. prosince 2006	19 005	25 972	2 931	746	48 654
Zajištění peněžních toků					
– čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	-2 511	0	-2 511
– převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	-1 116	0	-1 116
Zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí	0	0	155	0	155
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	-423	-423
Výplata dividend	0	-5 693	0	0	-5 693
Čistý zisk za období	0	10 170	0	0	10 170
31. prosince 2007	19 005	30 449	-541	323	49 236
Zajištění peněžních toků					
– čistá reálná hodnota, po odečtení daně	0	0	4 716	0	4 716
– převod do čistého zisku, po odečtení daně	0	0	-389	0	-389
Zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí	0	0	-106	0	-106
Zisky a ztráty z realizovatelných cenných papírů, po odečtení daně	0	0	0	555	555
Vlastní akcie, ostatní	0	2	0	0	2
Výplata dividend	0	-6 832	0	0	-6 832
Čistý zisk za období	0	11 795	0	0	11 795
31. prosince 2008	19 005	35 414	3 680	878	58 977

Pozn.: * Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk v částce 19 757 mil Kč.

Připojená příloha je nedílnou součástí nekonsolidovaného přehledu o změnách vlastního kapitálu.

Nekonsolidovaný přehled o peněžních tocích k 31. prosinci 2008

mil. Kč	2008	2008	2007	2007
Peněžní tok z provozní činnosti				
Přijaté úroky	35 810		28 410	
Placené úroky	-19 432		-13 232	
Přijaté poplatky a provize	8 769		8 441	
Placené poplatky a provize	-956		-924	
Čistý příjem z finančních operací	4 480		4 492	
Ostatní přijaté příjmy	254		172	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 333		-11 204	
Provozní peněžní tok před změnou provozních aktiv a provozních pasiv	17 592		16 155	
Pohledávky za bankami	55 332		3 788	
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	-9 870		-19 430	
Úvěry a pohledávky za klienty	-52 677		-45 191	
Ostatní aktiva	-145		-1 588	
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	-7 360		-62 421	
Závazky vůči bankám	-1 872		-1 542	
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12 435		7 711	
Závazky vůči klientům	7 216		55 602	
Ostatní pasiva	-389		-632	
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv	17 390		61 139	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	27 622		14 873	
Zaplacená daň z příjmů	-2 843		-2 406	
Čistá hotovost z provozní činnosti		24 779		12 467
Peněžní tok z investiční činnosti				
Přijaté dividendy	405		158	
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	1 634		340	
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-12 117		-20 330	
Prodej realizovatelných finančních aktiv*	3 371		8 722	
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-1 998		-1 953	
Prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	231		195	
Nákup majetkových účastí	-300		-14 560	
Prodej majetkových účastí	102		1 298	
Čistá hotovost z investiční činnosti		-8 672		-26 130
Peněžní tok z finanční činnosti				
Vyplacené dividendy	-6 814		-5 678	
Emitované cenné papíry	301		20 223	
Splacené cenné papíry*	-10 236		-2 810	
Čistá hotovost z finanční činnosti		-16 749		11 735
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	-642		-1 928	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	11 187		13 115	
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 37 Přílohy)		10 545		11 187

Pozn.: * Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto nekonsolidovaného přehledu o peněžních tocích.

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2008

1. Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen „Banka“), je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

- I. poskytování úvěrů a záruk v české a cizí měně;
- II. přijímání a ukládání vkladů v české a cizí měně;
- III. vedení běžných a termínovaných účtů v české a cizí měně;
- IV. poskytování bankovních služeb v rozsáhlé síti poboček v České republice;
- V. devizové operace na mezibankovním peněžním trhu;
- VI. bankovní služby zahraničnímu obchodu;
- VII. bankovní služby v oblasti kapitálových trhů.

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, čp. 969, 114 07 Praha 1. Banka působí v České republice a ve Slovenské republice, kde má jednu dceřinou společnost, Komerční banku Bratislava, a.s.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Société Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2007: 60,35 %) akcií Banky.

2. Události roku 2008

Výplata dividendy za rok 2007

Valná hromada Banky dne 29. dubna 2008 rozhodla o výplatě dividend za rok 2007 ve výši 180 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 6 832 mil. Kč. Částka 508 mil. Kč byla přidělena do rezervního fondu a 2 830 mil. Kč bylo ponecháno v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině Banky

V květnu 2008 Banka navýšila vlastní kapitál ve společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s., o 300 mil. Kč formou příplatku nad základní kapitál do ostatních kapitálových fondů. V červnu 2008 snížila Banka vlastní kapitál ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,6 mil. EUR. Podrobnější informace o změnách ve finanční skupině Banky jsou uvedeny v bodě 25 Přílohy.

Nejistota ohledně dopadu globální finanční krize

Banka by mohla být ovlivněna dopady globální finanční a ekonomické krize. Banka může být vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k vysoké volatilitě a nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Banky v budoucnosti.

Nekonsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2008 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Banky se domnívá, že účetní závěrka podává nejuvěrnější a nejpoctivější obraz finanční pozice Banky a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3. Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou nekonsolidované. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 62 974 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 13 233 mil. Kč.

Při sestavování této nekonsolidované účetní závěrky byla použita níže uvedená účetní pravidla.

(a) Účetní principy

Nekonsolidovaná statutární účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií, platnými pro nekonsolidovanou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2008. K datu vydání této nekonsolidované účetní závěrky se IFRS ve znění přijatém Evropskou unií neliší od IFRS – s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno. Evropská komise také zatím neschválila následující platné standardy a interpretace, resp. jejich novely:

- revidovaný IFRS 3 Podnikové kombinace a ním související změny IAS 27, 28 a 31;
- revidovaný IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví;
- dodatek IAS 39 Položky kvalifikované k zajištění;
- nový IFRIC 12 Koncesní smlouvy na poskytování služeb;
- nový IFRIC 15 Smlouvy o výstavbě nemovitostí;
- nový IFRIC 16 Zajištění čisté cizoměnové investice;
- nový IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům účetní jednotky;
- nový IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků.

Účetní závěrka vychází z akruálního principu, tzn. že transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku, tj. zaúčtovány v účetních knihách a vykázány v účetní závěrce v období, ke kterému se věcně a časově vztahují, a dále z předpokladu trvání podniku. Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích (cash flow) a přílohu finančních výkazů obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena převážně na bázi historických cen. Realizovatelná finanční aktiva, finanční aktiva a závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechny deriváty jsou k rozvahovému dni přeceněny na reálnou hodnotu. Nefinanční aktiva určená k prodeji jsou oceněna hodnotou nižší z účetní hodnoty před zařazením do této kategorie a odhadované prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem. Aktiva, která nejsou přeceňována na reálnou hodnotu a u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě nebo v hodnotě z užívání, je-li vyšší.

Aktiva a pasiva nejsou vzájemně kompenzována, pokud to IFRS výslovně neumožňují.

Banka vede účetní knihy a pravidelně sestavuje výkazy podle IFRS. Banka podle těchto standardů sestavuje rovněž konsolidovanou účetní závěrku, ve které jsou zobrazeny výsledky finanční skupiny Banky.

Banka vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na miliony Kč.

(b) Použití odhadů

Pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Současná celosvětová ekonomická krize, její akcelerace a turbulence na trzích zvyšují riziko, že se skutečné výsledky mohou významně lišit od těchto odhadů. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k významným odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem, patří zejména opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů. Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech k rozvahovému dni, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých kapitol.

(c) Vykazování majetkových účastí

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem je investice v dceřiné společnosti, kdy Banka přímo nebo nepřímo vlastní více než 50 % hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Majetkovou účastí s podstatným vlivem je investice v přidružené společnosti, kdy Banka přímo nebo nepřímo vlastní 20 až 50 % hlasovacích práv ve společnosti.

Investice do dceřiných a přidružených společností Banky jsou účtovány v historických nákladech upravených o opravné položky. Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech ve společnosti nižším než 20 % jsou vykazovány a oceňovány jako *Realizovatelná finanční aktiva*.

Banka posuzuje pravidelně, zda došlo ke snížení hodnoty majetkových účastí. U majetkových účastí dochází ke snížení hodnoty, jestliže je jejich účetní hodnota vyšší než zpětně získatelná hodnota.

Majetkové účasti v cizích měnách jsou vykazovány v rozvaze historickým kurzem k datu pořízení.

(d) Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy Banky

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Banka používá metodu data vypořádání. Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně, pokud se jedná o portfolia finančních aktiv přeceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia.

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

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

Banka odúčtovává finanční závazky z rozvahy výhradně k datu, kdy finanční závazek zanikne, tj. v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

(e) Vykazování operací v cizích měnách

Operace a zůstatky v cizí měně jsou zachycovány v účetnictví za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí, tzv. funkční měny. Funkční měnou je pro Banku česká koruna, jež je také měnou vykazování a v níž je nekonsolidovaná účetní závěrka sestavena. Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnným kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

K rozvahovému dni jsou aktiva a pasiva v cizí měně přepočtena podle charakteru položky:

- (i) cizoměnové peněžní položky kurzem České národní banky (dále jen „ČNB“) k datu sestavení účetní závěrky;
- (ii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v historických nákladech kurzem ČNB ke dni transakce;
- (iii) cizoměnové nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě kurzem ČNB platným k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena.

Zisky nebo ztráty vyplývající ze změn směnných kurzů po dni transakce jsou vykázány v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. V rámci této položky však nejsou vykázány kurzové rozdíly z pořizovací ceny majetkových realizovatelných finančních aktiv a z přecenění realizovatelných finančních aktiv a dále kurzové rozdíly z cizoměnových nederivátových finančních pasiv (běžné účty, depozita), kterými Banka zajišťuje měnové riziko z čistých investic v cizoměnových společnostech a z očekávaných transakcí nákupu majetku. Tyto kurzové rozdíly jsou vykázány ve vlastním kapitálu (viz bod (h) Cenné papíry, (r) Finanční deriváty a zajišťovací operace).

(f) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nepatrné riziko změny v jejich hodnotě. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem jejich zpeněžení v krátké době, a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování přehledu o peněžních tocích za účetní období Banka zahrnuje do peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku a na konci účetního období stav peněžních prostředků, účty u centrální banky a krátkodobé pohledávky a závazky vůči bankám.

(g) Poskytnuté úvěry a opravné položky na ztráty z úvěrů a ostatních pohledávek v úvěrové angažovanosti

Úvěry poskytnuté Bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou vykazovány v zůstatkové hodnotě v položce *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Banka vyměřuje klientům úroky z prodlení od okamžiku, kdy je část pohledávky po splatnosti. Podle předpisů Banky nemohou být úroky z prodlení kryty zajištěním k úvěru klienta. Úroky z prodlení nejsou vykazovány jako úrokové výnosy na akruální bázi, ale až v okamžiku jejich úhrady.

Pokud existují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty úvěru (zhoršení finanční situace dlužníka, prodlení s platbami apod.), je zůstatková hodnota takové pohledávky snížena o opravnou položku na současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty. Odhady zpětně získatelné hodnoty jsou prováděny v závislosti na klasifikaci klienta s případným zohledněním zástavy přijaté Bankou. O tvorbě, čerpání a rozpouštění opravných položek je účtováno na měsíční bázi vždy ze stavů pohledávek k ultimu měsíce. Opravná položka je snížena, pominou-li objektivní důvody pro snížení hodnoty pohledávky v daném rozsahu. Opravná položka je čerpána při prodeji nebo odpisu pohledávky nebo je rozpuštěna do výnosů, pokud pomine důvod její existence, např. při splacení pohledávky. Způsob stanovení opravných položek je uveden v bodě 42(A) Přílohy (bod Tvorba opravných položek k pohledávkám).

Banka odepisuje do nákladů ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Bance. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*.

(h) Cenné papíry

Cenné papíry držené Bankou jsou členěny do portfolií v souladu se záměrem Banky při jejich nabytí a se strategií Banky pro investice do cenných papírů. Banka zařazuje cenné papíry do portfolií Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, Realizovatelná finanční aktiva, Finanční investice držené do splatnosti a Úvěry a pohledávky. Veškeré cenné papíry v držení Banky jsou při pořízení oceněny v reálné hodnotě, již je obvykle pořizovací cena s případným započtením přímých transakčních nákladů spojených s nákupem.

Banka považuje cenný papír za kótovaný na aktivním trhu, pokud jsou kótované tržní ceny snadno a pravidelně dostupné na burze cenných papírů, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, průmyslových skupin, oceňovacích služeb nebo regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

Všechny nástroje v portfoliu finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a v portfoliu realizovatelných finančních aktiv jsou oceňovány reálnou hodnotou. Základem pro určení reálné hodnoty je cena kótovaná na trhu. V případech, kdy není dostatek spolehlivých tržních kótací, je jich málo, jsou nespolehlivé nebo nejsou okamžitě aktualizovány vzhledem k pohybu souvisejících tržních parametrů, se cenné papíry v držení KB oceňují modelem diskontování budoucích cash flow (oceňování kreditním spreadem nad bezrizikovou výnosovou křivkou). Parametry modelu se odvíjejí od kreditního spreadu daného cenného papíru, případně cen srovnatelných cenných papírů. Cenné papíry oceňované modelem jsou v pravidelných intervalech přeceněny aktuálními tržními kótacemi. Délka tohoto intervalu se odvíjí od objemu oceňovaných cenných papírů v portfoliu. Zároveň s tímto přeceněním dochází i k rekalibrování parametrů oceňovacího modelu.

Tržní cena se stanovuje na základě informací publikovaných v informačních systémech Reuters, Bloomberg nebo přímo ze závazných kótací získaných od účastníků trhu.

Všechny smlouvy o nákupu a prodeji cenných papírů k obchodování s termínem vypořádání stanoveným platnými zákony nebo zvyklostmi daného trhu (nákup a prodej s obvyklým termínem vypořádání) jsou vedené jako spotové transakce.

Obchody s cennými papíry, které nesplňují podmínku obvyklého vypořádání na příslušném trhu s cennými papíry, jsou účtovány jako finanční deriváty a v okamžiku vypořádání nákupu jsou cenné papíry zachyceny v rozvaze v reálné hodnotě.

U dluhových cenných papírů je jejich hodnota postupně zvyšována o nabíhající úrokové výnosy s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy, kterými se rozumí nabíhající kupon upravený o nabíhající rozdíl mezi nominální hodnotou cenného papíru a jeho pořizovací cenou, se účtují od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

Výnosy z dividend z majetkových cenných papírů jsou zaúčtovány v okamžiku vzniku nároku na výplatu dividendy a jsou vykázány v rozvaze jako pohledávka v položce *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* a ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Výnosy z dividend*. V okamžiku fyzické výplaty dividendy je pohledávka vypořádána proti inkasovaným peněžním prostředkům.

Obchody s vlastními akciemi, pokud jsou vypořádány v hrubé výši dodáním vlastních akcií, ovlivňují přímo vlastní kapitál Banky.

Banka posuzuje pravidelně, zda neexistuje objektivní důkaz o snížení hodnoty cenných papírů, vyjma cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. U finančního aktiva dochází ke snížení hodnoty, jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty a pokud je účetní hodnota finančního aktiva vyšší než jeho odhadovaná zpětně získatelná hodnota. V případě, že došlo ke snížení hodnoty aktiv, vytváří Banka opravné položky, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Tvorba opravných položek k cenným papírům*.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry zařazené v portfoliu finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou cenné papíry (akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy) k obchodování, tzn. nabyté Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tyto cenné papíry jsou vykazovány v reálné hodnotě, která odpovídá ceně, za niž jsou cenné papíry obchodovány na burzách, popřípadě jiných veřejných trzích cenných papírů.

Nerealizované zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů na reálnou hodnotu, stejně jako realizované zisky a ztráty, jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty jako výnos v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, úvěry a pohledávky ani nejsou finanční investice držené do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy včetně cenných papírů zajištěných aktivy a podílové listy. Realizovatelná finanční aktiva jsou vykazována v reálné hodnotě.

Nabíhající úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Nerealizované zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv na reálnou hodnotu jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v položce *Přecenění realizovatelných finančních aktiv*, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty. Změny reálných hodnot z titulu změny směnných kurzů jsou vykazovány ve vlastním kapitálu a změny amortizované hodnoty z titulu změny směnných kurzů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud cena, za kterou je cenný papír obchodován na burzách cenných papírů, neexistuje, je reálná hodnota v případě dluhopisů určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, podílu ceny/výnosu (price/earnings ratio) nebo ceny/hodnoty (price/bookvalue ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií, a respektujících zásadu opatrnosti. Jestliže majetkové cenné papíry nelze ocenit žádným z výše uvedených postupů ani za použití jiných metod ocenění, jsou majetkové cenné papíry oceněny pořizovací cenou.

Zpětně získatelná hodnota je u realizovatelných finančních aktiv rovna aktuální reálné hodnotě daného finančního nástroje. U majetkových cenných papírů a u dluhových cenných papírů, u kterých nelze spolehlivě stanovit reálnou hodnotu, představuje zpětně získatelnou hodnotu cenného papíru současná hodnota očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných za použití běžné tržní úrokové míry používané pro obdobné finanční nástroje.

Úvěry a pohledávky

Úvěry a jiné pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu, přičemž se nejedná o:

- (i) aktiva, která Banka hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti a která budou klasifikována jako určená k obchodování, ani ta, která Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty;
- (ii) aktiva, která Banka při prvotním zaúčtování zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- (iii) aktiva, u kterých Banka nemusí získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru. Tato finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná.

Tyto cenné papíry jsou oceňovány stejným způsobem jako finanční investice držené do splatnosti a jsou v rozvaze vykazovány společně s pohledávkami za bankami v položce *Pohledávky za bankami* nebo společně s pohledávkami za klienty v položce *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou cenné papíry s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti. Finanční investice držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou s použitím efektivní úrokové míry.

Zpětně získatelná hodnota je u finančních investic držených do splatnosti rovna současné hodnotě očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných s použitím původní efektivní úrokové sazby daného finančního nástroje.

(i) Aktiva určená k prodeji

Aktiva jsou klasifikována jako určená k prodeji dle IFRS 5, pokud jejich účetní hodnota bude zpětně získána prodejem spíše než prostřednictvím pokračujícího užívání. Aktivum musí být k dispozici k okamžitému prodeji ve svých stávajících podmínkách, musí být aktivně nabízeno k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a jeho prodej musí být vysoce pravděpodobný, tj. byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce. Prodej aktiv by měl být uskutečněn do jednoho roku od reklasifikace aktiva na držené k prodeji.

Takto určený dlouhodobý majetek je vykazován v rozvaze na řádku *Aktiva určená k prodeji* a není dále odepisován.

U majetku určeného k prodeji Banka vykazuje ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Banka vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované ať už v souladu s IFRS 5 nebo IAS 36.

(j) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou sníženou o oprávků a opravné položky na snížení hodnoty majetku a zvýšenou o technická zhodnocení. Dlouhodobý majetek se odepisuje nepřímou formou oprávek. Odpisy se provádějí rovnoměrně po dobu použitelnosti z pořizovací ceny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, snížené o natvořenou opravnou položku, a u automobilů pořízených na finanční leasing (v souladu s IFRS vykazovaných v majetku) snížené také o odhadovanou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*. Zbytková hodnota automobilů najatých formou finančního leasingu je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě.

Odepisovány nejsou zejména pozemky, umělecká díla, nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení, pokud není uvedeno do stavu způsobilého k užívání.

Banka uplatňuje komponentní přístup u budov a jejich technických zhodnocení, k jejichž pořízení došlo po 1. lednu 2005.

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2008	2007
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	7
Bankomaty, vybrané zařízení Banky	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtah, elektroinstalace	25	25
– střecha, fasáda	30	30
– zbytková hodnota – budova nebo technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	40
Technická zhodnocení najatého majetku včetně nemovitých kulturních památek	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání – software	4	4
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Banka v souladu s IAS 38 do pořizovací ceny nehmotného majetku vytvářeného vlastní činností v rámci interních projektů kapitalizuje externí náklady a interní personální náklady vynaložené ve fázi vývoje dlouhodobého nehmotného majetku. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Banka pravidelně posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty majetku, např. změna jeho využití či zhoršení ekonomických podmínek. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují a účetní hodnota majetku je vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Banka přecení majetek na jeho zpětně získatelnou částku. Zpětně získatelná částka je vyšší částka z čisté realizovatelné hodnoty a hodnoty z užití. V případě, že je majetek identifikován jako nepotřebný, Banka vytvoří opravnou položku na snížení jeho hodnoty na základě prodejní ceny stanovené na základě posudků provedených nezávislým znalcem, která je snížena o odhad nákladů spojených s prodejem daného majetku. Náklady spojené s prodejem majetku zahrnují náklady na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Banky, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí.

Náklady spojené s údržbou a opravami majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

(k) Leasing

Aktiva využívaná na základě smlouvy o finančním leasingu, kdy dochází k převodu v podstatě všech rizik a odměn spojených s jejich vlastnictvím, jsou kapitalizována v částkách rovnajících se jejich reálné hodnotě na počátku leasingu nebo, pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Tato aktiva jsou odepisována po dobu jejich použitelnosti.

Leasingové splátky se rozdělují na úrok vykazovaný ve finančních nákladech (položka *Náklady na úroky a podobné náklady*) a úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku. Finanční náklady jsou alokovány do období v průběhu leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

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

V současné době Banka neposkytuje služby finančního leasingu jako pronajímatel.

(l) Rezervy

V souladu s IFRS Banka vykazuje rezervu jen tehdy, když:

- má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnání takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch,
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory odhad vychází z částky požadované žalující stranou včetně příslušenství.

V rámci svých běžných činností Banka vstupuje do úvěrových závazků, které jsou evidovány v podrozvahové evidenci a zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a debetů, nečerpané částky volného limitu rámce.

Odhadované ztráty z těchto závazků jsou kryty specifickou rezervou podle stejných principů jako tvorba opravných položek (viz bod 42(A) Přílohy).

(m) Zaměstnanecké požitky

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu.

Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na akruální bázi po dobu zaměstnaneckého poměru formou rezervy při použití účetní metodiky podobné metodice používané pro požitkově definované penzijní plány. Při stanovování parametrů modelu Banka vychází z aktuálních údajů o zaměstnancích (délka pracovního poměru v Bance, věk, pohlaví, základní mzda) a dále z odhadů na základě sledovaných časových řad údajů o zaměstnancích Banky (očekávaný úbytek stávajících zaměstnanců) a dalších odhadů (výše odměn, očekávaný nárůst mezd, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra).

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou vykazovány v nákladech v okamžiku jejich vynaložení.

(n) Emitované cenné papíry

Cenné papíry emitované Bankou jsou vykazovány v amortizované hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce *Náklady na úroky a podobné náklady*.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, kterým je zachycena ekonomická podstata transakce jako splacení závazku Banky, a tedy ke snížení pasiv v položce *Emitované cenné papíry*. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

(o) Účtování výnosů a nákladů

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně i časově souvisejí, za použití efektivní úrokové míry, jejíž výpočet v souladu s IFRS zahrnuje i poplatky placené mezi smluvními stranami, transakční náklady a všechny ostatní diskonty a prémie. Úroky i poplatky a ostatní náklady zahrnuté do výpočtu efektivní úrokové míry jsou vykázány v položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

Ostatní poplatky a provize jsou uznány jednorázově v období, se kterým věcně a časově souvisejí.

Úroky z prodlení jsou zahrnuty do úrokových výnosů v okamžiku jejich zaplacení dlužníkem.

(p) Daň z příjmů

Daň z příjmů je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky. Pro zjištění základu daně se vychází z výsledku hospodaření vykázaného ve výkazu zisku a ztráty očištěného o vliv IFRS. Daň z příjmů je účtována do výkazu zisku a ztráty, případně do vlastního kapitálu, pokud se vztahuje k položce účtované přímo do vlastního kapitálu.

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými v rozvaze a je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného rozdílů. Odložená daňová pohledávka se vykazuje do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů nebo při zajištění peněžních toků účtovaných přímo na účty vlastního kapitálu je rovněž účtována přímo ve prospěch nebo k tíži vlastního kapitálu a do výkazu zisku a ztráty je zachycena až následně, při realizaci daného odloženého zisku nebo ztráty.

(q) Repo operace

V rámci repo operací poskytuje Banka jako kolaterál pouze cenné papíry zařazené v portfoliu oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a v portfoliu realizovatelné cenné papíry. Tyto cenné papíry jsou zachyceny v rozvaze na straně aktiv v položce *Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* a *Realizovatelná finanční aktiva* a odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána na straně aktiv v položce *Pohledávky za bankami* nebo *Úvěry a pohledávky za klienty*.

V podrozvahové evidenci Banka také eviduje cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace a dále poskytnuté jako kolaterál, a to v reálné hodnotě. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací je považován za úrok a je časově rozlišován do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití lineární úrokové míry z důvodu jejich krátkých splatností.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který je přeceňován na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce *Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*.

(r) Finanční deriváty a zajišťovací operace

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka klasifikuje deriváty jako určené k obchodování nebo zajišťovací. Banka také působí jako zprostředkovatel finančních derivátů pro některé klienty.

Mezi finanční deriváty klasifikované jako obchodní instrumenty užívané Bankou patří úrokové, měnové a komoditní forwardy, swapy, deriváty na bázi cenných papírů a emisních povolenek a opce; jejich hodnota se mění v důsledku změn úrokových měr, cen komodit, měnových kurzů, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů.

Finanční deriváty jsou oceněny v reálné hodnotě. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování jsou od data obchodu do data vypořádání vykázány přímo do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Reálná hodnota je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí. Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v položce *Finanční aktiva* oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v položce *Finanční závazky* oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů v případě záporné reálné hodnoty.

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných (tzv. hostitelských) finančních nástrojů. Finanční derivát je v těchto případech vydělen z hostitelského nástroje a účtován samostatně, pouze jestliže splňuje následující podmínky: i) jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu, ii) ekonomické rysy tohoto derivátu a rizika s ním spojená nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými, iii) hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

Banka používá některé finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Banka určí derivát jako zajišťovací, pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS.

Zajišťovací deriváty splňují současně tyto podmínky:

- odpovídají strategii Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup k zjišťování a doložení efektivnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce efektivní na počátku a po celé vykazované období;
- aktuální změny reálných hodnot, resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 %–125 %).

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

- (i) zajištění reálné hodnoty zachyceného aktiva nebo pasiva nebo pevného příslibu (zajištění reálné hodnoty), nebo
- (ii) zajištění budoucího peněžního toku vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva nebo pasiva nebo očekávané transakce (zajištění peněžních toků), nebo
- (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty spolu s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo pasiva, které souvisí s tímto konkrétním zajišťovaným rizikem. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty – do položky *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Banka tímto způsobem zajišťuje vybraná cizoměnová aktiva. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění již nesplňuje kritéria pro účtování o zajištění, odepisuje se úprava účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do hospodářského výsledku po období do splatnosti zajištěné položky.

Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajištění peněžních toků a splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví ve vztahu k zajišťovanému riziku, jsou účtovány do vlastního kapitálu a vykázány v položce *Zajišťovací instrumenty*. Zůstatky zaúčtované do vlastního kapitálu jsou převáděny do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo pasivum ovlivní výkaz zisku a ztráty. Neefektivní část zajištění je účtována přímo do výkazu zisku a ztráty do položky *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a pasiv, případně jednotlivých aktiv nebo pasiv. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Banka dále zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiných společnostech Komerční banka Bratislava, a.s., a Bastion European Investment S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány ve vlastním kapitálu v položce *Zajišťovací instrumenty*.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

Některé finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou promítány do výkazu zisku a ztráty v položce *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

(s) Regulatorní požadavky

Banka musí dodržovat regulatorní požadavky České národní banky a dalších institucí. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení pro kapitálovou přiměřenost bank, klasifikaci úvěrů a podrozvahových závazků, tvorbu opravných položek a rezerv k pokrytí úvěrového rizika spojeného s klienty bank, pro likviditu, výši úrokového rizika a měnové pozice bank.

(t) Činnosti související se správou a úschovou cenností a cenných papírů

Aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit nejsou v účetní závěrce vykazovány.

(u) Základní kapitál a vlastní akcie

V případě, že Banka odkoupí své vlastní akcie nebo získá práva k odkoupení vlastních akcií, je uhrazená cena včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu. Zisky a ztráty vyplývající z prodeje vlastních akcií jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu.

(v) Podmíněná aktiva a podmíněné závazky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Banka i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány mimo rozvahu Banky jako tzv. podrozvahové položky. Tyto transakce Banka sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Banka vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním rozvahových aktiv a závazků).

Podmíněný závazek je podle IAS 37 pravděpodobný závazek, který je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže k jeho vyrovnání nebude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Banka vykazuje poskytnuté záruky v souladu s IAS 39. Poskytnutá záruka je při prvotním účtování oceněna v reálné hodnotě a k rozvahovému dni vykázána v hodnotě, která je vyšší z částky stanovené v souladu s IAS 37, nebo z hodnoty původně vykázané a snížené o případné kumulované časové rozlišení v souladu s IAS 18.

Podmíněným aktivem je pravděpodobné aktivum, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky. Podmíněné aktivum je zaúčtováno a vykázáno v případě, že je pravděpodobný přítok ekonomického prospěchu.

Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě (r).

(w) Vykazování podle segmentů

Banka v souladu s IAS 14 vykazuje výnosy a aktiva podle oborových segmentů. Územní segmenty Banka nevykazuje, neboť většina jejích výnosů pochází z území České republiky a většina aktiv připadá na Českou republiku.

Oborovým segmentem je taková rozpoznatelná složka Banky, která se zabývá poskytováním skupiny příbuzných služeb a která čelí rizikům a dosahuje výnosnosti odlišné od rizik a výkonnosti jiných oborů činnosti Banky. Banka vykazuje segment Univerzální bankovníctví a segment Investiční bankovníctví.

(x) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS nebo změnami v IFRS vstupujícími v účinnost v období od 1. ledna do 31. prosince 2008

V říjnu 2008 byla vydána a vstoupila v platnost retrospektivně k 1. červenci 2008 novela standardů IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování týkající se reklasifikace finančních aktiv. Tato novela umožňuje při výjimečných okolnostech (např. v období finanční krize) při splnění stanovených podmínek reklasifikovat nederivátová finanční aktiva z kategorie cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Podle této novely je dále také možné přeargovat při splnění stanovených podmínek finanční aktiva z kategorie realizovatelných cenných papírů do kategorie finanční úvěry a pohledávky.

Banka v roce 2008 neprovedla žádná přeřazení mezi kategoriemi finančních aktiv.

Pro účetní období začínající 1. ledna 2008 nebo později jsou také účinné níže uvedené interpretace:

- IFRIC 11 IFRS 2 – Platby vlastními akciemi a platby akciemi ve Skupině (od 1. března 2007);
- IFRIC 12 Koncesní smlouvy na poskytování služeb (od 1. ledna 2008);
- IFRIC 13 Věrnostní zákaznické programy (od 1. července 2008);
- IFRIC 14 IAS 19 Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti (od 1. ledna 2008);
- IFRIC 16 Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce (od 1. října 2008).

Tyto interpretace nemají významný dopad na účetní metody aplikované Bankou.

(y) Změny účetních metod vyvolané zavedením nových IFRS a změnami v IAS s účinností od 1. ledna 2009 nebo později

Banka provedla detailní analýzu změn v Mezinárodních standardech účetního výkaznictví s cílem identifikovat relevantní změny a jejich případný vliv na změnu účetní metodiky. Aplikace těchto standardů nebude mít podle očekávání Banky v budoucích účetních obdobích významný dopad na výsledek hospodaření nebo vlastní kapitál Banky.

V daném účetním období (resp. již v roce 2007) byly schváleny následující účetní standardy nebo jejich novely, které mají být aplikovány nejpozději pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později, resp. 1. července 2009:

- IFRS 1 První přijetí IFRS: Restrukturalizovaná verze standardu, která zachovává podstatu předchozí verze, liší se jen strukturou. Dále vydána novela standardu umožňující ocenit investice v dceřiném podniku v domnělých pořizovacích nákladech.
- IFRS 2 Úhrady vázané na akcie: Novela standardu se týká rozhodných podmínek, které nově omezuje pouze na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínky, a upřesňuje účetní postup při zrušení smlouvy protistranou.
- IFRS 3 Podnikové kombinace: Rozsáhlá novela standardu mění mimo jiné účtování nákladů souvisejících s akvizicí, ocenění nekontrolních podílů nebo podmíněné platby atd. (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).
- IFRS 8 Provozní segmenty: Tento nový standard nahrazuje stávající standard IAS 14 *Vykazování podle segmentů*. Podle IFRS 8 by měl být segment definován na základě existujících vnitřních reportů účetní jednotky (a nikoli již podle oboru nebo území) a segmentem může nově být i ta část účetní jednotky, která dodává své výrobky či služby převážně interně, tj. ostatním částem dané účetní jednotky.
- IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky: Novela standardu stanovuje v případě zpětného uplatnění účetní zásady nebo retrospektivní úpravy výše či klasifikace některé položky účetní závěrky povinnost sestavit výkaz o finanční pozici rovněž k počátku nejstaršího srovnávaného období. Příkazuje také ve vlastním kapitálu vykazovat odděleně transakce s vlastníky (např. dividendy) od ostatních transakcí (např. z titulu přecenění majetku, zajištění peněžních toků atd.). Z tohoto důvodu je nově definován Výkaz celkových zisků a ztrát („Statement of Comprehensive Income“), který zahrnuje stávající výkaz zisku a ztráty, jakož i informace o nerealizovaných ziscích a ztrátách, které jsou vykazovány ve vlastním kapitálu. Novela také mění název pro rozvahu na „Výkaz o finanční pozici“ („Statement of Financial Position“ místo „Balance Sheet“).
- IAS 23 Výpůjční náklady: Novela standardu ruší rozdělení na vzorové (vykazování všech výpůjčních nákladů jako náklad) a alternativní (možnost aktivace výpůjčních nákladů z úvěrů použitých na financování pořízení nebo výstavbu dlouhodobého majetku) řešení a ustanovuje povinnou aktivaci výpůjčních nákladů z úvěrů souvisejících se získáním, výstavbou nebo výrobou tzv. kvalifikovaného aktiva (dlouhodobého majetku).

- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka: Novela standardu se týká vykazování přijatých prvních dividend po pořízení finanční investice a stanovení pořizovací ceny při začlenění nově založené mateřské společnosti do konsolidačního celku.
- IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka, IAS 28 Investice do přidružených podniků a IAS 31 Účast ve společném podnikání: Novela standardů souvisí s novelou IFRS 3 a týká se především postupné akvizice, přiřazení celkového výsledku hospodaření nekontrolnímu podílu, ztráty kontroly, resp. významného vlivu nebo společné kontroly (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).
- IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování: Novelou do standardu vložena definice nástroje s prodejní opcí, který je definován jako nástroj dávající držiteli právo prodat ho zpět emitentovi za hotovost nebo za jiné finanční aktivum nebo který je automaticky vrácen emitentovi na základě nejisté budoucí události nebo v případě smrti či odchodu do důchodu jeho držitele. Dále byla doplněna výjimka, že nástroj, který splňuje definici finančního závazku, je klasifikován jako kapitálový nástroj, pokud splňuje všechny náležitosti a podmínky stanovené pro kapitálové nástroje.
- IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování: Novela se týká zajištěných položek a posouzení účinnosti zajištění u zakoupených opcí. Účetní jednotka může za zajišťovanou položku označit jak všechny změny v jejích peněžních tocích nebo reálné hodnotě, tak pouze jejich změny nad/pod specifikovanou cenou nebo jinou proměnou (tzv. jednostranné riziko). V případě zakoupené opce pak jednostranné riziko zohledňuje její vnitřní, a nikoli časová hodnota. Novela také upřesňuje, že zajišťované riziko nebo jeho zajišťovaná část musí být samostatně identifikovatelnou částí finančního nástroje a změny v peněžních tocích nebo reálné hodnotě celého finančního nástroje vznikající v důsledku změny daného rizika musí být spolehlivě ocenitelné (účinné pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později).

Rada pro Mezinárodní účetní standardy dále vydala první, tzv. harmonizační novelu (Annual Improvements), která novelizuje 20 standardů v celkem 35 bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii. Některá ustanovení této komplexní novely jsou účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později, ostatní ustanovení pro účetní období začínající 1. července 2009 nebo později.

Pro účetní období začínající 1. ledna 2009 nebo později jsou také účinné interpretace:

- IFRIC 15 Smlouvy na výstavbu nemovitostí;
- IFRIC 17 Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům účetní jednotky;
- IFRIC 18 Převody aktiv od zákazníků.

Tyto interpretace nemají dopad na účetní metody aplikované Bankou (IFRIC 17 se nevztahuje na distribuci nepeněžních aktiv, která jsou před i po distribuci kontrolována tou samou stranou, a současně požaduje, aby se všemi vlastníky stejné třídy akcií bylo zacházeno stejně).

(z) Reklasifikace

V průběhu roku 2008 bylo upřesněno vykazování některých položek výkazu zisku a ztráty Banky a rozvahy Banky z titulu přechodu na strukturu finančních výkazů mateřské společnosti. Údaje za rok 2007 byly přepočítány v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

Rekonciliace kategorií výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem:

mil. Kč	2007	2007	Reference
	Před úpravou	Po úpravě	
Náklady na úroky a podobné náklady	-14 200	-14 195	1
Výnosy z dividend	0	158	2, 3
Čistý výnos z poplatků a provizí	9 020	7 520	4
Čistý zisk z finančních operací	1 367	2 771	2, 4
Ostatní výnosy	138	76	3
Personální náklady	-5 390	-5 395	1
Všeobecné provozní náklady	-5 475	-5 563	5
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	-1 271	-1 183	5

1. Vynaložené nákladové úroky na časové rozlišení rezervy na důchody ve výši 5 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Náklady na úroky a podobné náklady* do kategorie *Personální náklady*.
2. Přijaté dividendy z realizovatelných finančních aktiv ve výši 96 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Čistý zisk z finančních operací* do kategorie *Výnosy z dividend*.
3. Přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 62 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Ostatní výnosy* do kategorie *Výnosy z dividend*.
4. Čistý zisk z kurzových provizí (hladké platby, operace s platebními kartami) ve výši 1 500 mil. Kč byl reklasifikován z kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí* do kategorie *Čistý zisk z finančních operací*.
5. Náklady na odměny poskytnuté na vymáhání pohledávek ve výši 88 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* do kategorie *Všeobecné provozní náklady*.

Rekonciliace kategorií rozvahy k 31. prosinci:

mil. Kč	2007	2007	Reference
	Před úpravou	Po úpravě	
Hotovost a účty u centrálních bank	10 376	12 976	1
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	26 731	34 126	2
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 430	2 035	2
Pohledávky za bankami	198 529	195 929	1
Úvěry a pohledávky za klienty	267 108	267 525	3, 4, 5
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 597	4 180	3, 4, 5
Závazky vůči centrálním bankám	0	10	6
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	7 711	8, 9
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 613	2 750	9
Závazky vůči bankám	13 325	11 994	6, 7, 8
Závazky vůči klientům	454 289	453 762	7
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 876	10 877	10
Rezervy	1 665	1 664	10

1. Termínované vklady u České národní banky ve výši 2 600 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Pohledávky za bankami* do kategorie *Hotovost a účty u centrálních bank*.
2. Kategorie *Kladné reálné hodnoty finančních derivátů* byla rozdělena na zajišťovací deriváty a deriváty k obchodování. Deriváty k obchodování byly zařazeny do kategorie *Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* ve výši 7 395 mil. Kč.
3. Pohledávky z titulu obchodování na Energetické burze Praha ve výši 417 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva* do kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty*.
4. Ostatní pohledávky z neúvěrového procesu výši 9 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty* do kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva*.
5. Opravné položky k ostatním pohledávkám z neúvěrového procesu ve výši 9 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Úvěry a pohledávky za klienty* do kategorie *Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva*.
6. Závazky vůči centrálním bankám ve výši 10 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči bankám* do kategorie *Závazky vůči centrálním bankám*.
7. Závazky vůči družstevním záložnám ve výši 527 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči klientům* do kategorie *Závazky vůči bankám*.
8. Závazky z prodaných cenných papírů ve výši 1 848 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Závazky vůči bankám* do kategorie *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*.
9. Kategorie *Záporné reálné hodnoty finančních derivátů* byla rozdělena na zajišťovací deriváty a deriváty k obchodování. Deriváty k obchodování byly zařazeny do kategorie *Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* ve výši 5 863 mil. Kč.
10. Rezerva na daň z převodu nemovitostí ve výši 1 mil. Kč byla reklasifikována z kategorie *Rezervy* do kategorie *Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva*.

4. Zdroj výnosů a nákladů

Segmenty podle odvětví:

mil. Kč	Univerzální bankovníctví		Investiční bankovníctví		Celkem	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Výnosy externí	25 073	15 652	4 748	10 579	29 821	26 231
Výnosy z jiného segmentu	2 779	8 924	-2 779	-8 924	0	0
Výnosy celkem	27 852	24 576	1 969	1 655	29 821	26 231
Náklady externí	-12 895	-12 158	-101	-149	-12 996	-12 307
Hospodářský výsledek segmentu	14 957	12 418	1 868	1 506	16 825	13 924
Nepřítážené náklady					-2 231	-809
Zisk před zdaněním					14 594	13 115
Daň z příjmů					-2 799	-2 945
Zisk za účetní období					11 795	10 170
Aktiva podle segmentů	439 071	373 724	170 885	214 532	609 956	588 256
Nepřítážená aktiva					6	436
Aktiva celkem					609 962	588 692
Závazky podle segmentů	379 087	324 166	171 137	215 101	550 224	539 267
Nepřítážené závazky					761	189
Závazky celkem					550 985	539 456
Pořízení majetku	1 983	1 944	15	9	1 998	1 953
Odpisy a amortizace	1 542	1 512	4	4	1 546	1 516

Rozpuštění opravných položek v průběhu běžného období činilo v segmentu Investiční bankovníctví 1 mil. Kč (2007: tvorba 1 mil. Kč), ostatní tvorba a rozpuštění opravných položek se vztahovaly pouze k segmentu Univerzální bankovníctví pro všechny skupiny aktiv, která vykazují znehodnocení.

Většina výnosů Banky pochází z území České republiky a většina aktiv připadá na Českou republiku.

5. Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Výnosy z úroků a podobné výnosy	37 611	29 901
Náklady na úroky a podobné náklady	-20 480	-14 195
Výnosy z dividend	459	158
Čisté úrokové a podobné výnosy	17 590	15 864
v tom čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a vkladů	25 711	20 992
– cenných papírů portfolia do splatnosti	61	116
– portfolia realizovatelných cenných papírů	1 465	1 019
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-10 626	-7 897

V položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky nestrandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 613 mil. Kč (2007: 524 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 1 mil. Kč (2007: 1 mil. Kč). V položce *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 10 374 mil. Kč (2007: 7 774 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 854 mil. Kč (2007: 6 298 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 520 mil. Kč (2007: 1 476 mil. Kč).

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 236 mil. Kč (2007: 62 mil. Kč) a přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve výši 223 mil. Kč (2007: 96 mil. Kč). Přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů v roce 2008 ve formě akcií činí 54 mil. Kč.

6. Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

mil. Kč	2008	2007
Poplatky a provize z transakcí	3 976	3 669
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 674	2 604
Ostatní poplatky a provize	1 144	1 247
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 794	7 520

7. Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací zahrnuje:

mil. Kč	2008	2007
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-6	5
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	1 160	411
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	485	28
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z vlastních dluhopisů	0	18
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	110	21
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-228	232
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	33	10
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou, přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí	2 779	2 046
Čistý zisk z finančních operací	4 333	2 771

V položce *Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2008 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Burza cenných papírů Praha, a.s., ve výši 485 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

V položce *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z měnových finančních derivátů, ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků a kurzových poplatků a provizí* jsou vykázány celkové kurzové přepočty cizoměnových pohledávek a závazků (s výjimkou cenných papírů k obchodování), které představovaly čistý zisk ve výši 1 602 mil. Kč (2007: čistá ztráta 1 750 mil. Kč) a dále čisté poplatky a provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních operací s klienty Banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveným Bankou a úředním kurzem České národní banky používaným pro přeceňování transakcí v cizích měnách, které představovaly čistý zisk ve výši 1 587 mil. Kč (2007: 1 500 mil. Kč).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 408 mil. Kč (2007: zisk 208 mil. Kč) je zahrnuta v položce *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši zisku z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek zachycené ve stejné položce.

8. Ostatní výnosy

V položce *Ostatní výnosy* jsou nejvýznamnějšími částkami výnosy z pronájmu majetku.

9. Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Mzdy, platy a odměny	4 112	3 771
Sociální náklady	1 628	1 624
Personální náklady	5 740	5 395
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	8 073	7 816
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7 981	7 764
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	719 244	694 836

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 107 mil. Kč (2007: 98 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2007: 43 mil. Kč). *Personální náklady* zahrnují náklady ve výši 74 mil. Kč (2007: 0 mil. Kč) související s tvorbou rezervy na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office (viz bod 33 Přílohy).

10. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Pojištění depozit a obchodů	450	442
Náklady na marketing a reprezentaci	695	561
Náklady na prodej a bankovní produkty	1 260	1 263
Náklady na zaměstnance	343	287
Náklady spojené s provozem majetku	1 159	1 204
Náklady spojené s IT podporou	780	796
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	83	77
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	254	243
Externí poradenství	675	531
Ostatní náklady	124	159
Všeobecné provozní náklady	5 823	5 563

Součástí všeobecných provozních nákladů v položce *Pojištění depozit a obchodů* je dohadná položka na odvod do Fondu pojištění vkladů ve výši 379 mil. Kč (2007: 360 mil. Kč).

Všeobecné provozní náklady zahrnují náklady ve výši 58 mil. Kč (2007: 0 mil. Kč) související s tvorbou rezervy na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office (viz bod 33 Přílohy).

11. Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1 546	1 516
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-113	-167
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 433	1 349

12. Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika

Opravné položky a rezervy na ztráty z úvěrů a ostatních úvěrových závazků

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

mil. Kč	2008	2007
Zůstatek na počátku období	-9 042	-8 069
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám	-2 382	-1 183
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	116	-57
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-133	267
Zůstatek na konci období	-11 441	-9 042

Zůstatek k 31. prosinci 2008 a 31. prosinci 2007 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

mil. Kč	2008	2007
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 21 Přílohy)	-1	0
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	-10 331	-8 284
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 22 Přílohy)	-1	-3
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 33 Přílohy)	-1 108	-755
Celkem zůstatek	-11 441	-9 042

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2008 představoval 17 mil. Kč (2007: 17 mil. Kč). V průběhu roku 2008 nedošlo k tvorbě, čerpání a rozpuštění opravné položky.

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čisté rozpuštění v položce *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 1 mil. Kč (2007: čisté rozpuštění 253 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 63 mil. Kč (2007: 73 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 76 mil. Kč (2007: 539 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 12 mil. Kč (2007: 217 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

13. Zisk z majetkových účastí

Zisk z majetkových účastí zahrnuje:

mil. Kč	2008	2007
Rozpuštění opravných položek	0	103
Zisk z prodeje majetkových účastí	150	3
Zisk z majetkových účastí	150	106

V květnu 2005 Banka a Société Générale Asset Management S.A. (Francie) uzavřely smlouvu o prodeji 100 % akcií Investiční kapitálové společnosti Komerční banky, a.s. (dále jen „IKS“). Prodejní cena byla splatná ve dvou splátkách. První část ceny byla zaplacená ihned ke dni transakce v hotovosti, druhá část ceny byla splatná po splnění předem dohodnutých distribučních cílů pro produkty IKS prodávané prostřednictvím distribuční sítě Banky v letech 2005 až 2008. Banka distribuční cíle splnila. Výnos ve výši 150 mil. Kč je uveden v položce *Zisk z prodeje majetkových účastí*.

Stav opravných položek je následující:

mil. Kč	2008	2007
Zůstatek na počátku období	-390	-493
Rozpuštění a čerpání opravných položek	0	103
Zůstatek na konci období	-390	-390

Zůstatek opravných položek k majetkovým účastem zahrnuje zejména opravné položky vytvořené k majetkové účasti v Komerční pojišťovně, a.s., na základě ztrát v minulých účetních obdobích (viz bod 25 Přílohy).

14. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 735	-2 785
Daň splatná – minulý rok	-4	-1
Daň odložená	-40	-203
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-20	44
Daň z příjmů	-2 799	-2 945
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	3	28
Celková daňová povinnost	-2 796	-2 917

mil. Kč	2008	2007
Zisk před zdaněním	14 594	13 115
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 21 % (2007: 24 %)	3 065	3 148
Daň z úprav zisku před zdaněním	-8	-2
Nezdanitelné výnosy	-1 221	-1 019
Náklady daňově neuznatelné	948	731
Slevy	-2	-2
Zápočet daně	-68	-71
Daň ze samostatného základu daně	21	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	20	-44
Pohyby odložené daně	40	203
Náklad z titulu daně z příjmů	2 795	2 944
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	4	1
Celkový náklad daně z příjmů	2 799	2 945
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	-3	-28
Celková daňová povinnost	2 796	2 917
Efektivní sazba daně	19,18 %	22,45 %

Pozn.: * Tato částka představuje splatnou daň na nerealizovaných ziscích z přecenění cenných papírů držených v portfoliu realizovatelných cenných papírů, které jsou dle IFRS přečeňovány přes vlastní kapitál.

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, zisk z prodeje dceřiné společnosti, osvobozené úrokové výnosy a rozpuštění nedaňových opravných položek a rezerv. Náklady daňově neuznatelné zahrnují zejména tvorbu daňově neuznatelných rezerv a opravných položek a daňově neuznatelné provozní náklady. Daň z úprav zisku před zdaněním představuje zejména úpravu IFRS výsledku na CAS. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2008 je sazba daně z příjmů právnických osob 21 % (2007: 24 %). Propočet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

15. Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2008 vykazuje Banka zisk ve výši 11 795 mil. Kč.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 29. dubna 2008 Banka ze zisku 10 170 mil. Kč za rok 2007 rozdělila na dividendách 6 832 mil. Kč, do rezervního fondu přidělila 508 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let.

16. Zisk na akcii

Zisk na akcii 310,81 Kč (2007: 267,96 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 11 795 mil. Kč (2007: 10 170 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, sníženým o průměrný počet držených vlastních akcií v průběhu účetního období.

17. Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

mil. Kč	2008	2007
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 762	7 203
Účty u centrálních bank	4 551	5 773
Hotovost a vklady u centrálních bank	12 313	12 976

Povinné minimální rezervy jsou obsaženy v řádce *Účty u centrálních bank* a jsou Českou národní bankou úročeny. Ke konci roku 2008 byla úroková sazba ve výši 2,25 % (2007: 3,50 %).

18. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné jiné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

mil. Kč	2008	2007
Cenné papíry	25 801	26 731
Deriváty	18 196	7 395
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	43 997	34 126

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42 Přílohy (42(C) *Finanční deriváty*). Cenné papíry k obchodování zahrnují:

mil. Kč	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
	2008	2008	2007	2007
Akcie a podílové listy	3	3	74	74
Emisní povolenky	212	213	0	0
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	15 856	15 844	17 940	18 108
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	822	829	313	313
Směnky	1 000	1 000	998	999
Pokladniční poukázky	7 908	7 904	7 406	7 414
Dluhopisy	25 586	25 577	26 657	26 834
Cenné papíry k obchodování	25 801	25 793	26 731	26 908

Pozn.: * Pro akcie, podílové listy a emisní povolenky se jedná o cenu pořízení, pro dluhové cenné papíry se jedná o amortizovanou cenu pořízení.

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 7 908 mil. Kč (2007: 7 406 mil. Kč).

K 31. prosinci 2008 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 16 893 mil. Kč (2007: 18 327 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 8 908 mil. Kč (2007: 8 404 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Akcie a podílové listy		
– česká koruna	3	74
Akcie a podílové listy	3	74

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

mil. Kč	2008	2007
Akcie a podílové listy vydané		
– ostatními subjekty v České republice	0	71
– ostatními subjekty v zahraničí	3	3
Akcie a podílové listy	3	74

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Emisní povolenky		
– ostatní měny	212	0
Emisní povolenky	212	0

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

mil. Kč	2008	2007
Emisní povolenky vydané		
– státními institucemi v zahraničí	212	0
Emisní povolenky	212	0

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	339	313
– ostatní měny	483	0
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	822	313
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	22 807	25 064
– ostatní měny	1 957	1 280
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	24 764	26 344
Dluhopisy	25 586	26 657

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	20 911	22 599
– státními institucemi v zahraničí	2 360	1 199
– finančními institucemi v České republice	168	159
– finančními institucemi v zahraničí	458	382
– ostatními subjekty v České republice	1 579	1 988
– ostatními subjekty v zahraničí	110	330
Dluhopisy	25 586	26 657

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 20 911 mil. Kč (2007: 21 747 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

19. Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

mil. Kč	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
	2008	2008	2007	2007
Akcie a podílové listy	826	118	839	93
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	38 448	38 448	27 065	27 401
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6 586	6 357	6 618	6 636
Dluhopisy	45 034	44 805	33 683	34 037
Realizovatelná finanční aktiva	45 860	44 923	34 522	34 130

Pozn.: * Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení, pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2008 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 44 934 mil. Kč (2007: 33 481 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 926 mil. Kč (2007: 1 041 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V prosinci 2008 Banka spolu se skupinou prodávajících akcionářů Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „BCPP“), prodala podíl v BCPP společnosti Wiener Börse AG (Viedeňská burza). Prodáváný podíl Banky na základním kapitálu BCPP činil 11,51 %. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 485 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Akcie a podílové listy		
– česká koruna	700	837
– ostatní měny	126	2
Akcie a podílové listy	826	839

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

mil. Kč	2008	2007
Akcie a podílové listy vydané		
– bankami v České republice	700	806
– nebankovními subjekty v České republice	0	31
– nebankovními subjekty v zahraničí	126	2
Akcie a podílové listy	826	839

Položka *Akcie a podílové listy vydané bankami v České republice* obsahuje 13% podíl Banky v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla reálná hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2007: 746 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	6 485	6 427
– ostatní měny	101	191
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6 586	6 618
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	20 651	15 186
– ostatní měny	17 797	11 879
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	38 448	27 065
Dluhopisy	45 034	33 683

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	9 852	4 490
– státními institucemi v zahraničí	16 099	10 931
– finančními institucemi v České republice	15 202	14 777
– finančními institucemi v zahraničí	1 835	1 928
– ostatními subjekty v České republice	828	241
– ostatními subjekty v zahraničí	1 218	1 316
Dluhopisy	45 034	33 683

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 9 011 mil. Kč (2007: 3 805 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

Cenné papíry zajištěné aktivy (Asset Backed Securities)

V rámci portfolia realizovatelných finančních aktiv Banka drží portfolio cenných papírů zajištěných aktivy (Asset Backed Securities – ABS) a denominovaných v USD. Ocenění těchto cenných papírů je prováděno s použitím zjednodušeného modelu, který je založený na diskontování očekávaných budoucích peněžních toků s použitím aktuálních průměrných CDO kreditních spreadů. Hodnota těchto cenných papírů k 31. prosinci 2008 po zohlednění přecenění činí 102 mil. Kč (2007: 202 mil. Kč).

V roce 2008 expozice Banky v ABS poklesla především v důsledku poklesu ocenění těchto cenných papírů ve výši 4 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 81 mil. Kč, a v důsledku splácení nominálních hodnot těchto cenných papírů ve výši 2 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 28 mil. Kč.

Ostatní dluhové cenné papíry

V průběhu roku 2008 Banka nakoupila státní dluhopisy v nominálním objemu 5 250 mil Kč, 236 mil. EUR a 27 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 12 117 mil. Kč. V průběhu roku 2008 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 440 mil. Kč a 36 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 396 mil. Kč.

20. Aktiva určená k prodeji

K 31. prosinci 2008 Banka vykázala aktiva určená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 414 mil. Kč (2007: 505 mil. Kč). Jedná se o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Banky rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány. Tyto budovy nejsou odepisovány. Rozdíl mezi hodnotami k 31. prosinci 2008 a k 31. prosinci 2007 činí prodeje těchto aktiv a zařazení budov a pozemků, které nesplňují kritéria pro zařazení do této kategorie aktiv, zpět do Hmotného majetku, viz bod 27 Přílohy. Dopad do výkazu zisku a ztráty je nevýznamný.

21. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Vklady u bank (běžné účty)	161	94
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	10 192	11 516
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	20 861	5 818
Úvěry poskytnuté České národní bance (reverzní repo operace)	92 041	117 274
Termínované vklady u bank	17 402	61 227
Hrubé pohledávky za bankami	140 657	195 929
Opravné položky	-1	0
Pohledávky za bankami	140 656	195 929

Úvěry poskytnuté České národní bance a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými Českou národní bankou a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

mil. Kč	2008	2007
Pokladniční poukázky	90 248	114 942
Dluhopisy emitované státními institucemi	15 490	2 747
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	629	0
Akcie	442	216
Celkem	106 809	117 905

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2008 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 10 170 mil. Kč (2007: 11 516 mil. Kč) a nominálním objemu 10 115 mil. Kč (2007: 11 410 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 8 000 mil. Kč dluhopis emitovaný mateřskou společností Sociétés Générale S.A. (2007: 10 000 mil. Kč), který Banka nakoupila v roce 2002 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis je emitovaný v českých korunách s fixní úrokovou sazbou 4,27 % a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2008 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč. Banka dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč. V průběhu roku 2008 došlo k nákupu jedné emise dluhopisů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 705 mil. Kč.

22. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Úvěry klientům	324 564	273 954
Směnky	748	851
Forfaity	1 460	940
Ostatní pohledávky za klienty	2 094	67
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	328 866	275 812
Opravné položky k úvěrům klientům	-10 331	-8 284
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-3
Úvěry a pohledávky za klienty	318 534	267 525

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1 959 mil. Kč (2007: 1 482 mil. Kč). Z toho 1 186 mil. Kč (2007: 866 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2008 ve výši 2 079 mil. Kč (2007: 15 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 2 306 mil. Kč (2007: 16 mil. Kč).

Výše restrukturalizovaných úvěrů byla v roce 2008 i 2007 nevýznamná.

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2008 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

mil. Kč	Hrubá částka	Použitá zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky a rezervy	Zůstatková hodnota	Opravné položky (%)
Standardní	297 734	118 686	179 048	0	297 734	0
Sledované	13 089	4 762	8 327	930	12 159	11
Nestandardní	4 890	1 302	3 588	863	4 027	24
Pochybné	1 532	367	1 165	587	945	50
Ztrátové	9 527	405	9 122	7 951	1 576	87
Celkem	326 772	125 522	201 250	10 331	316 441	

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2007 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

mil. Kč	Hrubá částka	Použitá zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky a rezervy	Zůstatková hodnota	Opravné položky (%)
Standardní	252 431	96 363	156 068	0	252 431	0
Sledované	12 456	4 716	7 740	688	11 768	9
Nestandardní	1 837	959	878	454	1 383	52
Pochybné	1 657	401	1 256	729	928	58
Ztrátové	7 364	291	7 073	6 413	951	91
Celkem	275 745	102 730	173 015	8 284	267 461	

Výše uvedené tabulky zahrnují ztrátové úvěry klientům ve výši 5 194 mil. Kč (2007: 4 414 mil. Kč), u nichž Banka nevy měřuje úroky. Rozložení úvěrů (bez ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:

mil. Kč	2008	2007
Potravinářství a zemědělství	15 812	15 501
Hutnictví a zpracování kovů	8 009	7 961
Automobilový průmysl	7 025	5 022
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 530	2 273
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	7 480	5 108
Stavebnictví	9 188	9 878
Velkoobchod	27 583	24 291
Peněžnictví a pojišтовnictví	38 667	34 572
Nemovitosti	19 454	11 970
Veřejná správa	11 907	10 746
Obchodní služby	12 377	9 887
Ostatní průmysl	55 256	44 886
Občané	111 484	93 650
Úvěry klientům celkem	326 772	275 745

Většina úvěrů byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem podle jeho typu je uvedena níže:

mil. Kč	Zajištění k úvěrům klientům celkem	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientům	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům	Zajištění k úvěrům klientům celkem	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientům	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientům
	2008	2008	2008	2007	2007	2007
Záruka státu, vládních institucí	3 428	2 829	2 594	4 091	3 262	2 945
Záruka banky	20 588	20 218	19 401	18 295	17 613	16 347
Záruční vklady	733	728	453	783	783	595
Vydané dluhopisy v zástavě	0	0	0	15	15	15
Zástava věci nemovitě	189 410	121 032	83 589	155 733	98 670	66 818
Zástava věci movitě	6 274	532	499	6 243	528	471
Ručení právnickou osobou	18 569	11 074	9 439	12 444	6 212	5 324
Ručení fyzickou osobou	2 172	344	272	2 810	473	388
Zástava pohledávky	41 159	8 113	7 084	40 470	8 135	7 284
Pojištění úvěrového rizika	2 194	2 081	1 979	1 829	1 731	1 730
Ostatní	4 288	740	212	5 925	1 220	813
Hodnota zajištění celkem	288 815	167 691	125 522	248 638	138 642	102 730

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 15 % celkových zástav nemovitostí (2007: 14 %).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Bance ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Banka k 31. prosinci 2008 vykazovala rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 352 mil. Kč (2007: 1 226 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2008 oproti roku 2007 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2008 ani 2007 nevykazovala. V současné době Banka pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

23. Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

mil. Kč	Vykazovaná hodnota 2008	Cena pořízení* 2008	Vykazovaná hodnota 2007	Cena pořízení* 2007
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 417	1 417	2 982	2 982
Finanční investice držené do splatnosti	1 417	1 417	2 982	2 982

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2008 drží Banka v portfoliu finančních investic držných do splatnosti dluhopisy v hodnotě 1 417 mil. Kč (2007: 2 982 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	0	1 369
– cizí měny	1 417	1 613
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 417	2 982

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti podle emitentů zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
– státními institucemi v České republice	0	1 369
– státními institucemi v zahraničí	1 417	1 613
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	1 417	2 982

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 0 mil. Kč (2007: 1 369 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2008 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2008 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1 341 mil. Kč a 8 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 556 mil. Kč.

24. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Náklady a příjmy příštích období	247	235
Zůstatky uspořádacích účtů	383	1 274
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	965	1 102
Ostatní aktiva	1 885	1 569
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 480	4 180

25. Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	23 095	22 897
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	482	483
Majetkové účasti	23 577	23 380

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2008:

Název podniku	Přímý podíl (%)	Skupinový podíl (%)	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	100	100	Podpůrné bankovní služby	Praha	39	35	4
Komerční banka Bratislava, a.s.	100	100	Bankovní služby	Bratislava	466	0	466
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100	100	Penzijní připojištění	Praha	530	0	530
Factoring KB, a.s.	100	100	Factoring	Praha	1 190	0	1 190
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100	Finanční služby	Praha	11 705	0	11 705
Bastion European Investment S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel	3 712	0	3 712
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1 165	0	1 165
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 323	0	4 323
Celkem					23 130	35	23 095

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2008:

Název podniku	Přímý podíl (%)	Skupinový podíl (%)	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	355	482
CBCB, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Celkem					837	355	482

Pozn.: * Hodnota společnosti CBCB, a.s., je 240 tis. Kč.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

mil. Kč	Výše vkladu Banky – cena pořízení	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Výše vkladu Banky – cena pořízení
Název společnosti	1. ledna 2008			31. prosince 2008
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	39	0	0	39
Komerční banka Bratislava, a.s.	466	0	0	466
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	230	300	0	530
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	1 190
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	11 705	0	0	11 705
Bastion European Investment S.A.	3 814	0	102	3 712
ESSOX s.r.o.	1 165	0	0	1 165
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 323	0	0	4 323
Celkem s rozhodujícím vlivem	22 932	300	102	23 130
Komerční pojišťovna, a.s.	838	0	0	838
CBCB, a.s.	0*	0	0	0*
Celkem s podstatným vlivem	838	0	0	838

Pozn.: * Hodnota společnosti CBCB, a.s., je 240 tis. Kč.

Změny v majetkových účastech v roce 2008

V květnu 2008 Banka jako jediný akcionář navýšila vlastní kapitál společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. (dále jen „PFKB“), o 300 mil. Kč formou příplatku nad základní kapitál do ostatních kapitálových fondů. Vlastní kapitál PFKB byl navýšen především z důvodu posílení finanční pozice společnosti. Navýšení ostatních kapitálových fondů nepodléhá zápisu do obchodního rejstříku.

V červnu 2008 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,6 mil. EUR. Na tomto snížení se Banka podílela pouze jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

26. Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2008:

mil. Kč	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2007	4 935	1 153	339	757	7 184
Přírůstek majetku	0	0	0	1 227	1 227
Úbytek/převod majetku	726	116	13	-855	0
31. prosince 2008	5 661	1 269	352	1 129	8 411
Oprávký a opravné položky					
31. prosince 2007	3 345	781	317	33	4 476
Přírůstek opravek	630	166	19	0	815
Úbytek opravek	0	0	0	0	0
Snížení hodnoty	0	0	0	-33	-33
31. prosince 2008	3 975	947	336	0	5 258
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2007	1 590	372	22	724	2 708
31. prosince 2008	1 686	322	16	1 129	3 153

V průběhu roku 2008 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 236 mil. Kč (2007: 161 mil. Kč).

27. Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2008:

mil. Kč	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
31. prosince 2007	161	10 166	6 399	326	17 052
Přesun z majetku k prodeji	0	76	0	0	76
Přírůstek majetku	0	272	404	771	1 447
Úbytek/převod majetku	0	-150	-1 091	-683	-1 924
31. prosince 2008	161	10 364	5 712	414	16 651
Oprávký a opravné položky					
31. prosince 2007	0	4 294	5 370	0	9 664
Přesun oprávek z majetku k prodeji	0	24	0	0	24
Přírůstek oprávek	0	346	385	0	731
Úbytek oprávek	0	-66	-1 083	0	-1 149
Snížení hodnoty	0	-25	-2	0	-27
31. prosince 2008	0	4 573	4 670	0	9 243
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2007	161	5 872	1 029	326	7 388
31. prosince 2008	161	5 791	1 042	414	7 408

Čistá účetní hodnota majetku získaného finančním pronájmem zahrnutá v majetku Banky k 31. prosinci 2008 činí 0 mil. Kč (2007: 4 mil. Kč).

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2008 jsou vykázány ve výši 23 mil. Kč (2007: 50 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

28. Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako vykazovaný v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

mil. Kč	2008	2007
Prodané cenné papíry	947	1 848
Deriváty	19 199	5 863
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	20 146	7 711

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42 Přílohy (42(C) Finanční deriváty).

29. Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Běžné účty	1 928	1 873
Závazky vůči bankám	8 254	10 121
Závazky vůči bankám	10 182	11 994

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 419 mil. Kč (2007: 1 958 mil. Kč).

30. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

mil. Kč	2008	2007
Běžné účty	292 514	303 343
Úsporné vklady	12 829	7 800
Termínované vklady	115 778	101 835
Depozitní směnky	37 232	38 413
Ostatní závazky ke klientům	2 751	2 371
Závazky vůči klientům	461 104	453 762

Ke konci roku 2008 ani 2007 neměla Banka žádné závazky z přijatých repo úvěrů od klientů.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

mil. Kč	2008	2007
Soukromé společnosti	192 075	193 439
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	11 002	17 380
Pojišťovny	7 950	5 885
Veřejná správa	3 985	5 322
Fyzické osoby	150 752	142 090
Fyzické osoby-podnikatelé	25 956	25 937
Vládní instituce	55 322	50 103
Ostatní	8 679	8 218
Nerezidenti	5 383	5 388
Závazky vůči klientům	461 104	453 762

31. Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 692 mil. Kč (2007: 466 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 34 919 mil. Kč (2007: 44 029 mil. Kč). Banka vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

mil. Kč	2008	2007
do jednoho roku	3 630	3 899
jeden až dva roky	0	3 632
dva až čtyři roky	0	0
pět až deset let	17 894	17 938
deset až patnáct let	3 203	3 163
nad patnáct let	10 884	15 863
Emitované cenné papíry	35 611	44 495

V průběhu roku 2008 došlo ke splacení hypotečního zástavního listu CZ0002000383 v nominálním objemu 3 500 mil. Kč a dále Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 5 000 mil. Kč, viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu mil. Kč	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	2008	2007
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000268	5,5 %	CZK	21. srpna 2003	21. srpna 2009	3 630	3 702
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000383	4,5 %	CZK	5. srpna 2004	5. srpna 2008	0	3 592
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10 % hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	2. srpna 2015	4 895	5 026
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,4 %	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 562	10 633
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000854	3,74 %	EUR	1. září 2006	1. září 2016	930	1 035
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,0 %	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 203	3 219
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001324, CZ0002001332	5,06 % pro prvních dvanáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 065	1 070
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001340, CZ0002001357	5,02 % pro prvních jedenáct ročních výnosových období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 060	1 066
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001365, CZ0002001373, CZ0002001381, CZ0002001399	4,23 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	0	2 012
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001431, CZ0002001449, CZ0002001456, CZ0002001464,	4,14 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %				0	2 008
CZ0002001472, CZ0002001480		CZK	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	1 004	1 004
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001498, CZ0002001506,	4,29 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %				0	1 004
CZ0002001514, CZ0002001522, CZ0002001530, CZ0002001548		CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	2 016	2 008
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	2 049	2 008
Dluhopisy Komerční banky, a.s., CZ0003701427	4,22 %	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	692	466
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09 %	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	814	904
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	3 691	3 738
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001746	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 5 let plus 150 bps	CZK	28. prosince 2007	28. prosince 2037	0	0
Celkem dluhopisy					35 611	44 495

Pozn.: Hodnota 6M PRIBOR k 31. prosinci 2008 byla 375 bps (2007: 414 bps).

Hodnota 3M PRIBID k 31. prosinci 2008 byla 323 bps (2007: 401 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2008 byla 288 bps (2007: 436 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2008 byla 327 bps (2007: 459 bps).

* Referenční sazba může být typu 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodej na 2 roky až na 30 let.

32. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	7	99
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 648	2 356
Závazky z platebního styku	5 300	5 618
Ostatní závazky	2 882	2 659
Výdaje a výnosy příštích období	139	145
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 976	10 877

Závazky z *platebního styku* v roce 2008 poklesly z důvodu nižší částky plateb předaných clearingovému centru České národní banky. V řádku *Ostatní závazky* jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohadných položek.

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 21 mil. Kč (2007: 21 mil. Kč).

33. Rezervy

Rezervy zahrnují:

mil. Kč	2008	2007
Rezervy ze smluvních závazků	736	909
Rezervy na ostatní úvěrové závazky	1 108	755
Rezerva na restrukturalizaci	132	0
Rezervy	1 976	1 664

V roce 2008 Banka vytvořila rezervu na restrukturalizaci s ohledem na projekt reorganizace a centralizace útvarů back office. Rezerva byla zaúčtována ve výši odhadovaných nákladů na odstupné, poradenské služby a další náklady nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace podle detailního plánu reorganizace. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* a v kategorii *Všeobecné provozní náklady*.

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, ukončení nájemních smluv a rezervy na jubilejní odměny.

Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:

mil. Kč	2008	2007
Riziko		
Rezerva na podrozvahové závazky	932	619
Rezerva na nevyčerpané rámce	176	136
Celkem	1 108	755

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

mil. Kč	Zůstatek na začátku období	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek na konci období
Odměny při odchodu do důchodu	92	8	6	6	0	100
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	817	80	282	0	21	636
Celkem	909	88	288	6	21	736

Banka ke konci roku 2008 držela rezervu ve výši 2 mil. Kč (2007: 200 mil. Kč) na hodnotu budoucích nájmů plynoucích z nevyužitých pronajatých budov, které chce Banka uvolnit. Tato rezerva je součástí položky *Ostatní rezervy ze smluvních závazků*.

34. Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu, tj. 20 % v roce 2009 a 19 % od roku 2010.

Odložená daň zahrnuje:

mil. Kč	2008	2007
Bankovní rezervy a opravné položky	281	258
Opravné položky k majetku	89	132
Nebankovní rezervy	127	125
Odpisy	-328	-307
Leasing	0	-1
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu	-883	210
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu	-10	-34
Ostatní dočasné rozdíly	47	49
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	-677	432

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

mil. Kč	2008	2007
Zůstatek na začátku účetního období	432	-637
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do hospodářského výsledku	-40	-203
Změna čistého odloženého daňového závazku – dopad do vlastního kapitálu	-1 069	1 272
Zůstatek na konci účetního období	-677	432

Změny daňových sazeb neměly v roce 2008 významný dopad na výši odložené daně, v roce 2007 představovaly snížení odložené daňové pohledávky o 41 mil. Kč.

35. Podřízený dluh

K 31. prosinci 2008 Banka vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 003 mil. Kč (2007: 6 004 mil. Kč). Nominální hodnota podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem tohoto podřízeného úvěru je mateřská společnost Banky, Société Générale S.A. Podřízený úvěr je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

36. Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 005 mil. Kč a je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2008 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
State Street Bank & Trust Company	Frenklin Street 225, Boston	9,13
Nortrust Nominees Limited	50 Bank St. Canary Wharf, London	5,33

Společnost Société Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulačními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanoveními měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210–1 a následujících francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov. Ke dni 31. prosince 2008 Banka držela 54 000 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 150 mil. Kč (2007: 54 000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Banka řídí vlastní kapitál s cílem udržovat silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji své obchodní činnosti a ke splnění regulačních požadavků na kapitál v běžném období i v budoucnu. Banka v procesu plánování kapitálu zohledňuje interní i externí faktory, které se promítají do odpovídajících dílčích záměrů vyjádřených ve formě limitních hodnot pro Tier 1 a celkového ukazatele kapitálové přiměřenosti. Při plánování výše kapitálu Banka vychází z pravidelné analýzy kapitálové struktury a z prognózy, která přihlíží k budoucím kapitálovým požadavkům vyplývajícím z rostoucího objemu transakcí a ovlivněným budoucími riziky, jejichž existenci Banka předvídá. Tato analýza vede zejména k nastavení výplatního podílu na zisku v podobě dividend, k vymezení budoucích nároků na kapitál a k zajištění vyváženého složení kapitálu.

Kapitál Banky se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a podřízený dluh.

Česká národní banka jako místní regulační orgán dohlíží nad tím, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Regulační kapitál Banky se dělí na Tier 1 a Tier 2. Na složky kapitálu se vztahují různé regulační limity, např. podřízený dluh nesmí převýšit 50 % kapitálu Tier 1.

Platná bankovní regulace, která je známá jako Basel II, je založena na konceptu tří pilířů. První je věnován popisu a kvantifikaci kreditních, operačních a tržních rizik a byl implementován pod přímým dohledem regulátora. Druhý pilíř umožňuje bankám aplikovat vlastní pohled na rizika, ale současně požaduje pokrytí všech druhů rizik, jež banka podstupuje. Třetí pilíř je věnován zveřejňovacím povinnostem s cílem poskytnout trhu lepší informace o bance.

V rámci prvního pilíře Basel II Banka začala používat od počátku roku 2008:

- pro výpočet kapitálových požadavků souvisejících s úvěrovými riziky speciální přístup vycházející z interního hodnocení (Internal Rating Based Advanced Approach);
- pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku rovněž speciální přístup (Advanced Measurement Approach).

V rámci druhého pilíře Basel II, který požaduje vytvoření systému pro interní ohodnocení kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikovému profilu (tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu), Banka ustanovila a formalizovala tento systém a popsala související strategii kapitálové přiměřenosti. Systém je založen na metodě Pilíř 1 Plus, kdy pro rizika nepokrytá prvním pilířem jsou stanoveny mitigační faktory buď povahy kvalitativní, např. ve formě kontrolních procesů, nebo kvantitativní – s dopady do budoucích výnosů Banky – nebo přímo do dodatečného kapitálového požadavku. Rizika již popsána v rámci prvního pilíře jsou v zásadě hodnocena i v pilíři druhém. Dále Banka analyzuje dopady případných stresových podmínek (stress testing) na všechna rizika v daném časovém výhledu. Pro účel stresového testování Banka vyvinula sadu makroekonomických, tzv. globálních ekonomických scénářů, které umožňují vyhodnotit dopady scénáře komplexně přes všechna podstupovaná rizika, a tím vzájemně integrovat dopad jednotlivých rizik. Banka sestavila Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a v průběhu roku 2008 ji poprvé předložila České národní bance.

37. Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených v přehledu o peněžních tocích

mil. Kč	2008	2007	Změna během roku
Hotovost a vklady u centrálních bank	12 313	12 976	-663
Pohledávky za bankami – běžné účty	161	94	67
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-10	9
Závazky vůči bankám – běžné účty	-1 928	-1 873	-55
Celkem	10 545	11 187	-642

38. Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2008 posoudila soudní spory vedené proti Bance. Na základě posouzení portfolia jednotlivých významných sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Banka vykazuje rezervu na tyto spory ve výši 139 mil. Kč (2007: 193 mil. Kč). Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 354 mil. Kč (2007: 298 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2008 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

Banka se zavázala formou neodvolatelného příslibu, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Banka vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2008 měla Banka kapitálové závazky ve výši 387 mil. Kč (2007: 128 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k nim vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. Přísliby či rámcové obchody odvolatelné jsou Bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, kdy poskytnutí finančních prostředků je podmíněno dodržením určitých podmínek ze strany klienta (včetně podmínek, že nedojde ke zhoršení bonity klienta). Banka k odvolatelným příslibům či rámcům netvoří rezervu. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). K neodvolatelným položkám Banka dle potřeby (dle bonity klienta) tvoří rezervu.

Potenciální závazky:

mil. Kč	2008	2007
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	32 272	25 676
Platební záruky včetně jejich příslibů	9 128	9 414
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	68	75
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	28 704	19 189
Nečerpané úvěrové přísliby	55 246	47 881
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	46 705	52 888
Nevyčerpané eskontní rámce	62	146
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	46 841	50 100
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	1 091	1 033
Stand by akreditivy nekryté	687	719
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	276	67
Otevřené odběratelské/importní akreditivy kryté	139	80
Potenciální závazky	221 219	207 268

Řada kontokorentních rámců a rámcových obchodů je poskytnuta významným klientům Banky. Z celkové výše příslibů a rámcových smluv poskytnutých Bankou představují 35 273 mil. Kč (2007: 35 148 mil. Kč) závazky odvolatelné.

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2008 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 108 mil. Kč (2007: 755 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

mil. Kč	2008	2007
Potravinářství a zemědělství	5 997	6 489
Hutnictví a zpracování kovů	5 688	4 669
Automobilový průmysl	4 346	5 823
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 500	4 575
Elektrárny, plynárny a vodárny	22 175	18 756
Stavebnictví	42 243	34 905
Velkoobchod	18 309	18 841
Peněžnictví a pojišťovnictví	16 868	18 470
Nemovitosti	5 088	4 818
Veřejná správa	11 674	10 208
Obchodní služby	15 475	13 841
Ostatní průmysl	54 087	50 447
Občané	15 769	15 426
Potenciální závazky	221 219	207 268

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

39. Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činností. K 31. prosinci 2008 byla Banka kontrolována společností Sociétés Générale, která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých společnostem ve finanční skupině a jejich vkladů v Bance:

mil. Kč		
Společnost	2008	2007
Bastion European Investment S.A.	3 627	3 629
ESSOX s.r.o.	6 344	4 937
Factoring KB, a.s.	2 340	2 468
Komerční banka Bratislava, a.s.	3 791	2 643
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	554	553
Úvěry celkem	16 656	14 230
ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s.	3	3
ESSOX s.r.o.	105	18
Factoring KB, a.s.	4	4
Komerční banka Bratislava, a.s.	410	2
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	541	24
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	1 009	0
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	597	5 588
Vklady celkem	2 669	5 639

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 10 250 mil. Kč (2007: 15 250 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 903 mil. Kč (2007: 903 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2008 a 2007 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

mil. Kč		
Společnost	2008	2007
Bastion European Investment S.A.	141	148
ESSOX s.r.o.	220	143
Factoring KB, a.s.	87	52
Komerční banka Bratislava, a.s.	201	95
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	38	35
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	687	473

V roce 2008 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky 387 mil. Kč (2007: 378 mil. Kč) a celkové náklady 918 mil. Kč (2007: 544 mil. Kč).

K 31. prosinci 2008 Banka vykazovala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 2 mil. Kč (2007: 2 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

mil. Kč	2008	2007
Společnost		
ALD Automotive Czech Republic, s. s. r. o.	2 717	1 590
Investiční kapit�lov� společnost KB, a.s.	12	0
Komerční pojištovna, a.s.	57	4
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s. r.o.	8 763	6 720
SG Express bank	2	0
SG London	0	352
SG New York	4	0
SG Private Banking (Suisse)	2	0
SG Vostok	53	0
SG Zürich	9	0
SGBT Luxemburg	138	1
Société Générale Paris	29 018	13 002
Celkem	40 775	21 669

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

mil. Kč	2008	2007
Společnost		
General bank of Greece SA	1	0
IKS Money Market Plus Fond	551	0
Investiční kapit�lov� společnost KB, a.s.	263	85
Komerční pojištovna, a.s.	181	365
Romanian bank for development	1	0
SG Amsterdam	4	0
SG Cyprus LTD	23	18
SG Equipment Finance Czech Republic, s. s. r.o.	1 847	2 028
SG New York	7	0
SG Private Banking Switzerland	36	1
SG Zürich	1	0
SGBT Luxemburg	257	0
Société Générale Paris	16 352	10 644
Société Générale Warsaw	3	169
Splitska Banka	1	0
Celkem	19 528	13 310

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních u t , nostro a loro u t , poskytnut  úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu a dále dluhopisy po izen  v primárních emisích neur en  k obchodování (viz také bod 21 P llohy), emitovan  dluhopisy a po i zen  dluh (viz také bod 35 P llohy).

K 31. prosinci 2008 Banka dále vykazovala vůči skupině Société Générale podrozvahov  pohledávky v nominální hodnotě 162 040 mil. Kč (2007: 141 363 mil. Kč) a podrozvahov  závazky v nominální hodnotě 172 008 mil. Kč (2007: 148 997 mil. Kč). Jedná se p edev m o m nov  spoty a forwardy,  rokov  forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za  v rov  pohledávky.

Banka ke konci roku 2008 a 2007 evidovala i jin  pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, kter  jsou však svou v  i nev znamn .

V průběhu roku 2008 Banka realizovala vůči Société Générale Paris celkové výnosy ve výši 14 879 mil. Kč (2007: 8 609 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 16 903 mil. Kč (2007: 8 648 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Société Générale Paris, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a zisk z finančních operací. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Banka v letech 2008 ani 2007 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Sociéte Générale.

Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů

Odměny vyplacené členům představenstva a dozorčí rady během roku byly následující:

mil. Kč	2008	2007
Odměny členům představenstva*	58	40
Odměny členům dozorčí rady**	5	4
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	85	82
Celkem	148	126

Pozn.: * **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2008 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2008, ale včetně bonusů za rok 2007, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2008 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. U členů představenstva-expatriotů nezahrnují odměny služby spojené s ubytováním.

** **U odměn členům dozorčí rady** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2008 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

*** **Odměny členům výboru ředitelů** jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2008 z manažerských smluv a v případě expatriotů na základě smlouvy o přidělování expatriotů. V této položce nejsou uvedeny žádné odměny členů představenstva (jsou uvedeny v položce odměny členům představenstva). Všichni členové představenstva jsou zároveň členy výboru ředitelů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2008, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	2008	2007
Počet členů představenstva	6	5
Počet členů dozorčí rady	9	8
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	16	17

Pozn.: * Zahrnuje i všechny členy představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.

K 31. prosinci 2008 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 13 mil. Kč (2007: 15 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2008 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 6 mil. Kč (2007: 4 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, výboru ředitelů a dozorčí rady. V průběhu roku 2008 došlo k novému čerpání úvěrů poskytnutých členům výboru ředitelů ve výši 3 mil. Kč. Splátky úvěrů od členů představenstva a výboru ředitelů v průběhu roku 2008 činily 1 mil. Kč.

40. Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

mil. Kč	2008	2007
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	-751	3 857
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	210	-926
Zůstatek na začátku období	-541	2 931
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	5 912	-3 265
Odložená daň	-1 196	783
	4 716	-2 482
Převod do výnosových a nákladových úroků	-492	-1 469
Odložená daň	103	353
	-389	-1 116
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	-106	126
	-106	126
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	4 563	-751
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období	-883	210
Zůstatek na konci období	3 680	-541

41. Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

mil. Kč	2008	2007
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	409	996
Závazek z titulu odložené daně/daně z příjmů na začátku období	-86	-250
Zůstatek na začátku období	323	746
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	529	-559
Odložená daň/daň z příjmů	26	157
	555	-402
(Zisky)/ztráty z prodeje	0	-28
Odložená daň/daň z příjmů	0	7
	0	-21
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	938	409
Závazek z titulu odložené daně/daně z příjmů na konci období	-60	-86
Zůstatek na konci období	878	323

42. Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při kvantifikaci úvěrového rizika Banka vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Banka používá několik druhů ratingu v závislosti na typu protistrany a na typu transakcí. Specifické ratingy jsou přidělovány jak klientům Banky, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je principu ratingu použit také na ručitele a poddlužníky, což Bance umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2008 Banka pokračovala v procesu rozvíjení svých ratingových modelů, a to především s cílem zvýšit komplexnost vyhodnocovaných údajů, rozšířit použití pokročilých statistických metod a zohlednit aktuální trendy vývoje rizikového profilu jednotlivých klientských a produktových portfolií Banky. Současně s tím Banka provedla podrobnou analýzu postupů pro poskytování a oceňování úvěrů, zohledňující aktualizované modely spolu s výsledky stresového testování, s cílem dále optimalizovat poměr přínos/riziko pro Banku. V souladu se záměrem využít statistické modely v co nejširší oblasti řízení kreditních

rizik se Banka zaměřila i na další rozvinutí modelů pro potřeby tvorby opravných položek. V průběhu roku Banka dále zahájila rozsáhlé interní školení zaměřené na rozšíření znalostí o nových ratingových modelech, jejich dopadu na hodnocení klientů a transakcí, na měření kapitálové přiměřenosti Banky, na cenotvorbu a na tvorbu opravných položek a rezerv.

Všechny ratingové modely jsou každé tři měsíce monitorovány a zpětně testovány s cílem zajistit jejich přiměřenost. Banka přijímá nápravná opatření pro identifikované nesrovnalosti vyplývající z nastavení modelu.

a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit

U klientů podnikatelů, podniků a municipalit Banka používá obligor rating s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD = Loss Given Default) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Oba tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

Pro velké a střední klienty je obligor rating kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z finančních údajů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. V roce 2008 se Banka soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů (modely byly aktualizovány v roce 2007). Současně s tím Banka přistoupila k aktualizaci statistického modelu pro měsíční automatizovaný monitoring korporátních klientů (systém včasného varování). Aktualizace modelu bude implementována v prvním čtvrtletí roku 2009.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je obligor rating kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta v Bance. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování). Vzhledem k aktualizaci uvedených modelů v druhé polovině roku 2007 se v roce 2008 Banka soustředila především na monitoring a zpětné testování těchto modelů.

V segmentu municipalit je obligor rating založený na vyhodnocení finančních údajů klienta a expertním posouzení jeho ekonomické situace. V průběhu roku 2008 Banka přistoupila k výrazné aktualizaci modelu směrem k větší komplexnosti automatizovaně vyhodnocovaných údajů. Banka připravila model založený na kombinaci finančního ratingu vycházejícího z vyhodnocení finančních výkazů klienta za poslední čtyři účetní období a ekonomického ratingu založeného na posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi. Nový model bude implementován v druhém čtvrtletí roku 2009.

b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank a ostatních finančních institucí Banka používá centrální ekonomický ratingový model vypracovaný společností Sociétés Générale S.A. Tento model vychází z proměnných v kvalitativním dotazníku včetně kvantitativních finančních kritérií a dotazníku nazvaného „country support questionnaire“. Byly rovněž vypracovány centrální modely pro „sovereign“ (centrální banky a centrální vlády) a další finanční instituce (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy).

c) Ratingy fyzických osob

Banka používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplacení u fyzických osob: aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů, a behaviorální rating, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Bankou, zatímco behaviorální rating, který obsahuje i výpočet předem schválených limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Banky. Behaviorální rating klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V roce 2008 Banka provedla aktualizaci modelu behaviorálního ratingu s cílem zvýšit komplexnost vyhodnocovaných údajů o údaje z dceřiných společností, a rozšířit tak přesnost a potenciál zjednodušeného postupu poskytování úvěrů klientům s nízkým rizikovým profilem. Aktualizovaný model byl rovněž promítnut do všech modelů aplikačního ratingu, jejichž je součástí. Behaviorální model tak byl stejně jako v předchozím roce hlavním faktorem ovlivňujícím kvalitu poskytování retailových úvěrů.

V průběhu roku 2008 se Banka rovněž zaměřila na další rozvoj modelů pro výpočet hodnoty ztrátovosti ze selhání (Loss Given Default – LGD), a to především pro segment hypotečních úvěrů. Byl dokončen přechod na plně statistické modely s výrazně vyšší predikční schopností.

V návaznosti na uvedené aktualizace ratingových a LGD modelů a na výsledky modelů stresového testování Banka zahájila důkladnou prověrku procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem eliminovat potenciálně ztrátovou produkci, a připravit tak retailovou část Banky na očekávané zhoršení ekonomické situace.

Pro další prohloubení synergií ve Skupině a podporu potenciálu křížového prodeje mezi subjekty Skupiny došlo k aktualizaci modelu vyhodnocujícího data o chování klientů v Modré pyramidě stavební spořitelně, a.s. Aktualizovaný model dále rozšířil akviziční potenciál Banky prostřednictvím spotřebitelských úvěrů a kreditních karet s předem schválenými limity nabízených osobám, které nejsou klienty Banky.

d) Úvěrové registry

V průběhu roku 2008 Banka výrazně přehodnotila pravidla posuzující data z interních a externích úvěrových registrů integrovaná do procesu hodnocení klientů a poskytování úvěrů. Dosud používaná třístupňová škála hodnocení dat z úvěrových registrů byla nahrazena pětistupňovou, což umožnilo přesnější identifikaci problémových žadatelů o úvěr a efektivnější nastavení navázaných schvalovacích pravidel. Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2008 jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta.

e) Prevence úvěrových podvodů

V průběhu roku 2008 Banka zefektivnila procesy prevence a reakce na úvěrový podvod. Došlo k centralizaci koordinace těchto procesů a k vyjasnění odpovědnosti za jejich jednotlivé části. Banka spustila rozsáhlý projekt, jehož cílem je vytvořit automatizovaný systém integrující algoritmy pro ověřování klientských dat ze žádostí o financování proti veřejně dostupným registrům, algoritmy signalizace zvýšeného rizika kreditních podvodů a centralizovaný systém hlášení a reakcí na podezření na úvěrový podvod. Nový systém bude plně integrovaný s hlavními aplikacemi Banky a cílově bude využíván v rámci celé Skupiny.

Koncentrace úvěrových rizik

Riziko úvěrové koncentrace je aktivně řízeno v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (analýzy, hodnocení, stanovování interních limitů, reportování a případně snížení rizika). Cílem Banky je nepodstupovat žádné nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země a vybrané oborové sektory. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Banka dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2008:

mil. Kč	Celková expozice			Použité zajištění		
	Rozvaha	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Rozvaha	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	4 551	x	4 551	0	x	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	43 997	x	43 997	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	9 147	x	9 147	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	45 860	x	45 860	0	x	0
Pohledávky za bankami	140 656	3 797	144 453	93 020	99	93 119
Úvěry klientům	328 866	217 422	546 288	125 522	15 161	140 683
Právníkové osoby**	215 288	201 653	416 941	53 820	13 832	67 652
v tom: klienti segmentu top corporate	101 621	120 886	222 507	34 424	9 143	43 567
Fyzické osoby-nepodnikatelé	111 484	15 769	127 253	71 702	1 329	73 031
v tom: hypoteční úvěry	90 288	6 384	96 672	70 888	1 124	72 012
spotřebitelské úvěry	17 326	1 068	18 394	814	198	1 012
Ostatní pohledávky za klienty	2 094	x	2 094	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	1 417	x	1 417	0	x	0
Celkem	574 494	221 219	795 713	218 542	15 260	233 802

Pozn.: * nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám-podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2007:

mil. Kč	Celková expozice			Použité zajištění		
	Rozvaha	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Rozvaha	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	5 773	x	5 773	0	x	0
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	34 126	x	34 126	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2 035	x	2 035	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	34 522	x	34 522	0	x	0
Pohledávky za bankami	195 929	4 714	200 643	121 141	7	121 148
Úvěry klientům	275 812	202 554	478 366	102 730	15 476	118 206
Právnícké osoby**	182 095	187 128	369 223	45 749	14 409	60 158
v tom: klienti segmentu top corporate	83 108	109 467	192 575	23 249	9 847	33 096
Fyzické osoby-nepodnikatelé	93 650	15 426	109 076	56 981	1 067	58 048
v tom: hypoteční úvěry	74 957	6 677	81 634	55 535	972	56 507
spotřebitelské úvěry	15 329	486	15 815	1 446	92	1 538
Ostatní pohledávky za klienty	67	x	67	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	2 982	x	2 982	0	x	0
Celkem	551 179	207 268	758 447	223 871	15 483	239 354

Pozn.: * nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

** V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám-podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Klasifikace pohledávek

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených opatřením ČNB 123/2007 s ohledem na kvantitativní kritéria (platební morálka dlužníka, účetní výkazy) a kvalitativní kritéria (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). V červenci 2008 Banka nově implementovala do klasifikace princip sdílení defaultu i pro spoludlužníky a ručitele na defaultní pohledávce v souladu s Basel II pravidly.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Banka pravidelně informuje Českou národní banku a investory.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Banka neklasifikuje v souladu s opatřením ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Bance zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávkami spojenými s transakcemi nákupu cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávkami vyplývajícími z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

Všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Banky a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky. Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy Basel II při využití databáze hodnot LGD (Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. Tento nový přístup byl zaveden v srpnu 2007. V roce 2008 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován.

K 31. prosinci 2008 Banka vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

mil. Kč	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Standardní	311 376	7 152	34	1	0	0	7 187	318 563
Sledované	11 277	290	206	79	0	0	575	11 852
Celkem	322 653	7 442	240	80	0	0	7 762	330 415

K 31. prosinci 2007 Banka vykazovala pohledávky za bankami a klienty ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

mil. Kč	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Standardní	252 530	5 611	0	0	0	0	5 611	258 141
Sledované	11 300	22	5	1	0	0	28	11 328
Celkem	263 830	5 633	5	1	0	0	5 639	269 469

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 3 960 mil. Kč (2007: 2 363 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Zaúčtovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Banky pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Banky, uznatelnost zajištění podle opatření ČNB, pravidla při uvalení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Banka používá nezávislé ocenění, prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem.

V roce 2007 Banka do svého interního systému v plné míře zapracovala nová pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. ČNB potvrdila, že Banka dodržuje nová pravidla v rámci validace přístupu IRBA Basel II v září 2007.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů Banka nadále pokračuje ve zlepšování účinnosti procesů organizace vymáhání pohledávek a jejich samotného vymáhání. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích možností pro vymáhání pohledávek, které pokrývají přibližně 23 % objemu celkového portfolia angažovaností v režimu vymáhání. Zvýšená pozornost byla věnována implementaci nového insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek Banky. Tento nový insolvenční zákon má významný dopad na procesy vymáhání úvěrových pohledávek Banky u korporátních a retailových klientů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Banka nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

Odvolatelné smluvní závazky

Banka sleduje riziko související s odvolatelnými smluvními závazky měsíčně na klientské bázi stejným způsobem jako u neodvolatelných závazků, ale netvoří žádné opravné položky ani rezervy. K 31. prosinci 2008 tvoří odvolatelné závazky 20 % (2007: 21 %) všech odvolatelných a neodvolatelných závazků Banky.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty vychází ze dvou ukazatelů: Current Average Risk (CAR) a Credit Value at Risk (CVaR). Oba ukazatele umožňují v případě, kdy protistrana nesplní své závazky, provést odhad reprodukční ceny derivátového produktu v závislosti na typu derivátového produktu, aktuálních tržních parametrech, zbývajícím době trvání derivátové smlouvy, nominální hodnotě transakce a volatilitě podkladového aktiva. Ukazatel CAR stanoví průměr odhadovaných potenciálních expozičních, jimž bude Banka pravděpodobně vystavena během zbývajících doby platnosti derivátu. CVaR udává maximální potenciální expozici na hladině pravděpodobnosti 99 %, a proto lépe zohledňuje maximální riziko protistrany, jemuž je Banka vystavena v případě nepříznivého tržního vývoje.

K 31. prosinci 2008 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 30 887 mil. Kč (2007: 22 073 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách k 31. prosinci 2008 pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

(B) Tržní riziko

Rozdělení finančních operací Banky

Banka je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy – tržní knihu a strukturální knihu. Tržní kniha obsahuje obchody na kapitálovém trhu uzavřené dealery Banky za účelem obchodování nebo za účelem splnění požadavků klientů. Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do tržní knihy.

K měření tržních rizik používá Banka systém limitů, kterým monitoruje své tržní pozice.

Produkty, s nimiž Banka obchoduje

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou být spojené s tržním rizikem: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce), státní a korporátní dluhopisy, emisní povolenky a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Banka provádí obchody s deriváty pro účely obchodování na vlastní účet i na účet klientů. Dále může deriváty (např. úrokové swapy, úrokové forwardy nebo měnové swapy) používat pro zajištění některých svých pozic. Banka rovněž uzavřela několik strukturovaných derivátů pro klienty, které jsou navrženy tak, aby splňovaly potřeby klientů na zajištění pozic. Tržní riziko spojené s těmito deriváty je eliminováno prostřednictvím „back-to-back“ obchodů na trhu.

Tržní riziko tržní knihy

K měření tržního rizika spojeného s činnostmi v tržní knize používá Banka jako celkový indikátor hodnotu Value at Risk.

Banka používá metodu Value at Risk („metodu historických simulací“) od roku 2003. Tato metoda odráží vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji a vychází ze scénářů, které simulují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů po určitý časový úsek omezený na posledních 250 pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99 % VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1 % nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 posuzovaných scénářů.

Platnost hodnoty Value at Risk je ověřena pomocí analýzy historických scénářů („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické každodenní výsledky (overnight) porovnávány s výsledky Value at Risk. Překročení hodnoty je sledováno s cílem zajistit soulad s hladinou pravděpodobnosti 99 %. Vedení Banky monitoruje výpočty a výsledky Value at Risk.

Hodnota globálního Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2008 činila 701 000 EUR a k 31. prosinci 2007 pak 991 000 EUR. Průměrná hodnota globálního Value at Risk činila 960 000 EUR za rok 2008 a 667 000 EUR za rok 2007.

Banka také zavedla denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky („stresové testy“) všech otevřených pozic v tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích Value at Risk. Pro devizové, úrokové a kapitálové expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. dluhopisová krize v roce 1998), nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány různé specifické parametry, např. citlivost, pozice a doba držby.

Tržní riziko strukturální knihy

Banka řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozičních. Z tohoto důvodu je devizová pozice strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice strukturální knihy Banka používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Banky na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (EaR) na čistý úrokový příjem. Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, USD, EUR a za součet ostatních cizích měn. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99 % oproti výchozí hodnotě. EaR je stanoven na principu stochastické simulace náhodných scénářů vývoje úrokových sazeb a pro každý scénář je stanovena změna úrokového příjmu vzhledem k výchozímu stavu. Výpočet ukazatele EaR na čistý úrokový příjem spočívá v provádění stresových testů pro úrokové riziko v rámci strukturální knihy.

Ukazatel citlivosti na změnu tržních úrokových sazeb udává změnu tržní ceny Banky při okamžitém, jednorázovém a nepříznivém paralelním posunu tržní výnosové křivky o 1 % p. a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Banky poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2008 činila citlivost pro úrokové riziko 121 mil. Kč (2007: 23 mil. Kč). Banka je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

K zajišťování úrokového rizika strukturální knihy Banka používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a pasiv.

(C) Finanční deriváty

Banka vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozičních za jednotlivými klienty. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na deriváty k obchodování a zajišťovací.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

mil. Kč	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2008	2008	2007	2007	2008	2008	2007	2007
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	332 427	332 427	296 197	296 197	5 686	6 311	1 909	1 929
Úrokové forwardy a futures*	474 815	474 815	379 466	379 466	998	969	226	220
Úrokové opce	1 772	1 772	2 753	2 753	5	5	7	7
Celkem úrokové	809 014	809 014	678 416	678 416	6 689	7 285	2 142	2 156
Měnové nástroje								
Měnové swapy	120 121	121 209	100 377	99 851	2 707	3 793	1 812	1 254
Cross currency swapy	29 917	29 981	21 164	19 977	1 023	1 107	1 316	150
Měnové forwardy	32 662	32 103	21 087	21 363	1 083	589	327	611
Nakoupené opce	51 904	50 966	37 944	38 040	3 636	0	1 089	0
Prodané opce	50 966	51 904	38 040	37 944	0	3 640	0	1 089
Celkem měnové	285 570	286 163	218 612	217 175	8 449	9 129	4 544	3 104
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy*	364	364	1 329	1 329	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	13 510	13 494	6 519	6 433	1 921	1 656	433	330
Forwardy na akcie	1	1	0	0	0	0	0	0
Komoditní forwardy	298	298	1 218	1 218	49	48	44	43
Komoditní swapy	4 616	4 616	1 674	1 674	1 049	1 042	230	228
Nakoupené komoditní opce	564	564	24	24	39	0	2	0
Prodané komoditní opce	564	564	24	24	0	39	0	2
Celkem ostatní	19 917	19 901	10 788	10 702	3 058	2 785	709	603
Celkem	1 114 501	1 115 078	907 816	906 293	18 196	19 199	7 395	5 863

Pozn.: * Reálné hodnoty zahrnují pouze forwardy, u futures Banka skládá finanční prostředky na maržový účet, z něhož jsou na denní bázi vypořádávány změny reálných hodnot, a pohledávky z těchto maržových účtů jsou vykázány v ostatních aktivech.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti:

mil. Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	101 915	168 638	61 874	332 427
Úrokové forwardy a futures*	399 388	75 427	0	474 815
Úrokové opce	0	1 772	0	1 772
Celkem úrokové	501 303	245 837	61 874	809 014
Měnové nástroje				
Měnové swapy	116 417	3 203	501	120 121
Cross currency swapy	1 804	25 439	2 674	29 917
Měnové forwardy	24 036	8 054	572	32 662
Nakoupené opce	28 083	23 821	0	51 904
Prodané opce	27 656	23 310	0	50 966
Celkem měnové	197 996	83 827	3 747	285 570
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	364	0	0	364
Forwardy na emisní povolenky	4 800	8 710	0	13 510
Forwardy na akcie	1	0	0	1
Komoditní forwardy	298	0	0	298
Komoditní swapy	4 221	395	0	4 616
Nakoupené komoditní opce	321	243	0	564
Prodané komoditní opce	267	297	0	564
Celkem ostatní	10 272	9 645	0	19 917
Celkem	709 571	339 309	65 621	1 114 501

Pozn.: * Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

mil. Kč	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	2008	2008	2007	2007	2008	2008	2007	2007
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	263 314	263 314	224 537	224 537	9 147	5 013	1 835	2 750
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	3 737	3 737	3 515	3 515	0	212	200	0
Celkem	267 051	267 051	228 052	228 052	9 147	5 225	2 035	2 750

Zbytková splatnost derivátů vykazovaných jako zajišťovací:

mil. Kč	Do 1 roku	1 rok až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	38 911	132 492	91 911	263 314
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	3 737	3 737
Celkem	38 911	132 492	95 648	267 051

Banka vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39.

Banka evidovala v průběhu roku 2008 následující zajišťovací vztahy:

- (i) zajištění úrokového rizika:
 - a. reálná hodnota poskytnutého dlouhodobého úvěru je zajištěna úrokovým swapem;
 - b. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Banky);
 - c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých pasiv obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských pasiv jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Banky);
- (ii) zajištění měnového rizika:
 - a. u vybraných materiálních případů Banka zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků Banky (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry);
 - b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně, a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Banka vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu);
- (iii) zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
 - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy).

Banka neeviduje žádný případ, kdy by aplikovala zajišťovací účetnictví na vysoce pravděpodobnou očekávanou transakci, u které se již neočekává, že by se skutečně realizovala.

Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodech 3, 5 a 7 Přílohy.

(D) Riziko úrokové sazby

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby.

Pro řízení úrokového rizika Banka používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Banky v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Banky je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části B tohoto bodu Přílohy.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby, a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti – na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, je daný objem zobrazen ve sloupci „Nespecifikováno“.

mil. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	1 909	0	0	0	10 404	12 313
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	8 462	12 065	4 895	379	18 196	43 997
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 147	9 147
Realizovatelná finanční aktiva	2 551	3 093	21 202	18 189	825	45 860
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	414	414
Pohledávky za bankami	125 143	8 102	6 001	1 410	0	140 656
Úvěry a pohledávky za klienty	154 447	51 011	99 589	13 487	0	318 534
Finanční investice držené do splatnosti	0	109	736	572	0	1 417
Daň z příjmů	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	3 480	3 480
Majetkové účasti	0	0	0	0	23 577	23 577
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	3 153	3 153
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	7 408	7 408
Aktiva celkem	292 512	74 380	132 423	34 037	76 610	609 962
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	947	0	0	0	19 199	20 146
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	5 225	5 225
Závazky vůči bankám	9 796	386	0	0	0	10 182
Závazky vůči klientům	138 035	14 284	490	43	308 252	461 104
Emitované cenné papíry	4 990	5 533	0	25 088	0	35 611
Daň z příjmů	0	0	0	0	84	84
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	677	677
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	9 976	9 976
Rezervy	0	0	0	0	1 976	1 976
Podřízený dluh	6 003	0	0	0	0	6 003
Závazky celkem	159 772	20 203	490	25 131	345 389	550 985
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. prosinci 2008	132 740	54 177	131 933	8 906	-268 779	58 977
Deriváty*	319 434	432 055	245 279	109 214	0	1 105 982
Podrozvahová aktiva celkem	319 434	432 055	245 279	109 214	0	1 105 982
Deriváty*	346 662	414 630	306 858	37 896	0	1 106 046
Nečerpaný objem úvěrů**	-5 274	-2 829	6 667	1 436	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-1 183	478	158	547	0	0
Podrozvahová pasiva celkem	340 205	412 279	313 683	39 879	0	1 106 046
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. prosinci 2008	-20 771	19 776	-68 404	69 335	0	-64
Kumulativní úrokové riziko k 31. prosinci 2008	111 969	185 922	249 451	327 692	58 913	x
Aktiva celkem k 31. prosinci 2007	334 511	62 969	102 574	33 499	55 139	588 692
Závazky celkem k 31. prosinci 2007	169 552	10 113	5 248	19 499	335 044	539 456
Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. prosinci 2007	164 959	52 856	97 326	14 000	-279 905	49 236
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. prosinci 2007	-40 422	-5 656	-16 587	63 852	0	1 187
Kumulativní úrokové riziko k 31. prosinci 2007	124 537	171 737	252 476	330 328	50 423	x

Pozn.: * Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce a cross currency swapy.

** Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru, vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou vyšší sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2008 a k 31. prosinci 2007:

%	CZK	2008 USD	EUR	CZK	2007 USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,42	x	x	2,15	x	x
Pokladniční poukázky	3,87	x	x	3,60	x	x
Pohledávky za bankami	2,61	2,21	3,20	3,66	5,32	4,45
Úvěry a pohledávky za klienty	5,21	1,76	5,32	4,76	5,41	5,01
Úročené cenné papíry	4,27	6,07	3,27	5,07	4,99	3,83
Aktiva celkem	3,85	3,20	3,77	3,94	5,18	4,11
Úročená aktiva celkem	4,44	3,47	4,13	4,38	5,28	4,54
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	1,49	0,36	3,99	2,13	4,10	3,94
Závazky vůči klientům	1,09	1,23	1,78	1,05	2,59	2,10
Dluhopisy	4,36	x	3,72	3,62	x	3,74
Podřízený dluh	3,76	x	x	3,73	x	x
Závazky celkem	2,02	0,97	1,91	1,29	2,27	2,24
Úročené závazky celkem	1,39	1,23	2,04	1,30	2,59	2,31
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	4,05	3,31	3,68	3,85	5,02	4,29
Nečerpaný objem úvěrů	4,79	2,49	4,32	4,63	x	4,94
Nečerpaný objem revolvingů	6,60	1,58	3,39	7,42	5,44	4,44
Podrozvahová aktiva celkem	4,38	3,30	3,66	4,32	5,03	4,32
Podrozvahová pasiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce apod.)	3,96	3,19	3,79	3,67	5,01	4,36
Nečerpaný objem úvěrů	4,79	2,49	4,32	4,63	x	4,94
Nečerpaný objem revolvingů	6,60	1,58	3,39	7,42	5,44	4,44
Podrozvahová pasiva celkem	4,31	3,17	3,77	4,18	5,01	4,38

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2008 a 2007 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

V první polovině roku 2008 se korunové úrokové sazby peněžního trhu držely zhruba na konstantní úrovni v pásmu okolo 4 %. 2T REPO sazba vyhlášená ČNB měla v první polovině roku hodnotu 3,75 %. Ve druhé polovině roku 2008 došlo na peněžním trhu k výrazné změně tržních spreadů, které se rozšířily z původních 10 bb na 35 až 40 bb. 2T REPO sazba vyhlášená ČNB se postupně snížila o 1,5 %, přičemž tento pokles nebyl plně absorbován sazbami peněžního trhu, jejichž pokles nepřesáhl 100 bb. Úrokové sazby derivátového trhu se v první polovině roku držely na stejné úrovni, ve druhé polovině roku zaznamenaly pokles o více než 100 bb.

Eurové sazby peněžního trhu v prvních třech čtvrtletích mírně rostly celkem o 100 bb. Na konci roku se ovšem propadly o 200 bb. Eurové úrokové sazby derivátového trhu zpočátku roku mírně rostly, ve druhé polovině roku se ovšem rovněž propadly a zakončily rok 100 bb pod úrovní na počátku roku.

Dolarové úrokové sazby jak peněžního, tak derivátového trhu zaznamenaly v roce 2008 významný pokles. Sazby peněžního trhu poklesly v průměru o 300 bb, když měsíční sazba poklesla o více než 400 bb – pod hranici 1 %. Sazby derivátového trhu kopírovaly snižování sazeb peněžního trhu, avšak s pomalejším tempem změny.

Rozdělení finančních aktiv a pasiv dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

mil. Kč	Fixní úroková sazba 2008	Pohyblivá úroková sazba 2008	Neúročeno 2008	Celkem 2008	Fixní úroková sazba 2007	Pohyblivá úroková sazba 2007	Neúročeno 2007	Celkem 2007
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	50	1 909	10 354	12 313	2 600	1 738	8 638	12 976
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	24 764	822	18 411	43 997	26 344	313	7 469	34 126
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	9 147	9 147	0	0	2 035	2 035
Realizovatelná finanční aktiva	38 448	6 586	826	45 860	27 065	6 618	839	34 522
Pohledávky za bankami	9 565	130 725	366	140 656	9 099	186 523	307	195 929
Úvěry a pohledávky za klienty	175 003	140 192	3 339	318 534	140 729	125 603	1 193	267 525
Finanční investice držené do splatnosti	1 417	0	0	1 417	2 982	0	0	2 982
Pasiva								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	10	0	0	10
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	0	0	20 146	20 146	0	0	7 711	7 711
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	5 225	5 225	0	0	2 750	2 750
Závazky vůči bankám	4 429	5 507	246	10 182	5 888	5 803	303	11 994
Závazky vůči klientům	7 894	449 644*	3 566	461 104	6 620	442 443*	4 699	453 762
Emitované cenné papíry	19 831	15 780	0	35 611	23 551	20 944	0	44 495
Podřízený dluh	0	6 003	0	6 003	0	6 004	0	6 004

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno – dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby.

Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie Neúročeno.

* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

(E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Banka stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Banka denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Banky dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Banka stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků); z tohoto důvodu nejsou informace o nediskontovaných peněžních tocích uvedeny.

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti).

mil. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 827	0	0	0	0	2 486	12 313
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	1 000	7 156	11 895	5 076	459	18 411	43 997
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 147	9 147
Realizovatelná finanční aktiva	46	2 713	1 803	19 524	20 949	825	45 860
Aktiva určená k prodeji	0	0	414	0	0	0	414
Pohledávky za bankami	79 036	44 050	7 845	6 579	3 116	30	140 656
Úvěry a pohledávky za klienty	8 107	30 962	69 066	75 298	115 561	19 540	318 534
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	109	736	572	0	1 417
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 363	0	0	0	0	2 117	3 480
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	23 577	23 577
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 153	3 153
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 408	7 408
Aktiva celkem	99 379	84 881	91 132	107 213	140 657	86 700	609 962
Pasiva							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	947	0	0	0	0	19 199	20 146
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	5 225	5 225
Závazky vůči bankám	4 965	449	143	1 338	3 287	0	10 182
Závazky vůči klientům	394 982	46 270	15 796	3 239	817	0	461 104
Emitované cenné papíry	0	67	3 838	0	31 706	0	35 611
Daň z příjmů	0	0	84	0	0	0	84
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	677	677
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 587	386	0	0	0	3	9 976
Rezervy	36	154	648	150	55	933	1 976
Podřízený dluh	0	3	0	0	6 000	0	6 003
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	58 977	58 977
Pasiva celkem	410 518	47 329	20 509	4 727	41 865	85 014	609 962
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. prosinci 2008	-311 139	37 552	70 623	102 486	98 792	1 686	0
Podrozvahová aktiva*	33 833	91 687	74 518	83 826	3 748	0	287 612
Podrozvahová pasiva*	37 229	124 983	196 504	122 804	8 616	19 287	509 423
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. prosinci 2008	-3 396	-33 296	-121 986	-38 978	-4 868	-19 287	-221 811
Aktiva celkem k 31. prosinci 2007	150 206	81 561	80 195	95 343	117 999	63 388	588 692
Pasiva celkem k 31. prosinci 2007	417 808	45 389	10 753	8 587	47 342	58 813	588 692
Čisté riziko likvidity rozvahy k 31. prosinci 2007	-267 602	36 172	69 442	86 756	70 657	4 575	0
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. prosinci 2007	-2 273	-19 260	-112 478	-26 388	-22 319	-23 114	-205 832

Pozn.: * V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

(F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Banky v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v kategorii ostatní měny. Banka řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Banka stanoven soubor interních limitů.

mil. Kč	České koruny	EUR	Americké dolary	Slovenské koruny	Ostatní měny	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	10 244	1 400	207	229	233	12 313
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	40 373	986	166	1 825	647	43 997
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8 763	250	133	0	1	9 147
Realizovatelná finanční aktiva	27 836	15 262	2 762	0	0	45 860
Aktiva určená k prodeji	414	0	0	0	0	414
Pohledávky za bankami	109 924	26 282	1 842	2 503	105	140 656
Úvěry a pohledávky za klienty	280 654	32 579	2 945	1 934	422	318 534
Finanční investice držené do splatnosti	0	1 218	199	0	0	1 417
Daň z příjmů	6	0	0	0	0	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 515	897	11	0	57	3 480
Majetkové účasti (čisté)	19 400	3 711	0	466	0	23 577
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 153	0	0	0	0	3 153
Dlouhodobý hmotný majetek	7 408	0	0	0	0	7 408
Aktiva celkem	510 690	82 585	8 265	6 957	1 465	609 962
Pasiva						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	19 169	612	131	161	73	20 146
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	4 159	721	306	39	0	5 225
Závazky vůči bankám	4 509	4 547	16	1 066	44	10 182
Závazky vůči klientům	413 284	38 969	7 617	311	923	461 104
Emitované cenné papíry	34 680	931	0	0	0	35 611
Daň z příjmů	83	0	0	0	1	84
Odložený daňový závazek	677	0	0	0	0	677
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	7 325	1 873	758	0	20	9 976
Rezervy	1 000	192	760	23	1	1 976
Podřízený dluh	6 003	0	0	0	0	6 003
Vlastní kapitál	58 977	0	0	0	0	58 977
Pasiva celkem	549 867	47 845	9 588	1 600	1 062	609 962
Čistá devizová pozice k 31. prosinci 2008	-39 177	34 740	-1 323	5 357	403	0
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	1 125 540	188 080	54 279	12 777	3 561	1 384 237
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	1 087 131	224 631	53 440	15 518	4 093	1 384 813
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. prosinci 2008	38 409	-36 551	839	-2 741	-532	-576
Čistá devizová pozice celkem k 31. prosinci 2008	-768	-1 811	-484	2 616	-129	-576
Aktiva celkem k 31. prosinci 2007	503 535	61 986	15 445	4 828	2 898	588 692
Pasiva celkem k 31. prosinci 2007	532 021	44 912	8 313	1 101	2 345	588 692
Čistá devizová pozice k 31. prosinci 2007	-28 486	17 074	7 132	3 727	553	0
Čistá devizová pozice za podrozvahu k 31. prosinci 2007	28 943	-15 834	-7 440	-3 615	-532	1 522
Čistá devizová pozice celkem k 31. prosinci 2007	457	1 240	-308	112	21	1 522

Pozn.: * V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(G) Operační riziko

Útvar řízení operačních rizik Banky v průběhu roku 2008 v návaznosti na schválení nejpokročilejšího přístupu k měření rizik AMA (Advanced Measurement Approach) ze strany České národní banky pokročil v efektivnosti řízení souvisejících rizik a stanovil princip návaznosti jednotlivých instrumentů řízení, tj. shromažďování dat, vlastní hodnocení kontroly rizik, analýzu scénářů a klíčových rizikových ukazatelů. Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Banky ke stanovení globální strategie pro řízení operačních rizik.

V oblasti operačních rizik Banka mimo jiné rozšířila svoje aktivity o oblast nadefinování kontrol v rámci „stálých kontrol“ (Permanent Supervision), které slouží jako podklad k ověření přiměřenosti fungování zavedených nástrojů řízení operačních rizik.

(H) Právní riziko

Banka pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti ní. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory Banka vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Banka rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktů, do kterých vstupuje z titulu právního rizika.

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a pasiv

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směřeno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Banky však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků. V návaznosti na to by tyto odhady reálných hodnot nemohly být použity při okamžitém vypořádání finančního instrumentu.

Banka při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady:

a) Hotovost a účty u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

b) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

c) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytovány dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

d) Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty cenných papírů držných v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Banky.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, jež nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

mil. Kč	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
	2008	2008	2007	2007
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	12 313	12 313	12 976	12 976
Pohledávky za bankami	140 656	141 459	195 929	195 840
Úvěry a pohledávky za klienty	318 534	325 057	267 525	273 166
Finanční investice držené do splatnosti	1 417	1 442	2 982	2 940
Finanční pasiva				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	10 183	10 186	12 004	11 990
Závazky vůči klientům	461 104	461 006	453 762	453 665
Emitované cenné papíry	35 611	36 666	44 495	43 570
Podřízený dluh	6 003	6 003	6 004	6 003

43. Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2008 Banka spravovala 928 mil. Kč (2007: 2 852 mil. Kč) klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky. Banka služby ve správě aktiv převádí na jiné správce.

44. Události po datu účetní závěrky

V lednu 2009 představenstvo Banky schválilo plán transformace Komerční banky Bratislava, a.s., z dceřiné společnosti na zahraniční organizační složku s datem účinnosti k 1. lednu 2009.

Po datu sestavení účetní závěrky se finanční situace významného klienta Banky výrazně zhoršila s významným negativním dopadem na schopnost splacení pohledávky tohoto klienta.

Finanční charakteristika za období 2003–2008

Podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

mil. Kč	Konsolidované údaje	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Finanční výkonnost	Čisté úrokové výnosy	21 261	18 790	16 274	14 643	13 264	12 166
	Čisté poplatky a provize	8 050	7 756	8 769	8 736	8 936	9 075
	Čisté provozní výnosy	33 714	29 670	26 421	24 502	23 752	22 491
	Provozní náklady celkem	-14 507	-13 629	-12 400	-12 135	-12 475	-12 529
	Čistý zisk/ztráta	13 233	11 225	9 211	8 911	8 938	8 669
	Čistý zisk/ztráta na akcii (Kč)	348,70	295,74	242,52	234,44	235,15	228,07
	Aktiva celkem	699 044	661 819	598 090	513 856	473 411	456 663
	Úvěry klientům – čisté	364 040	304 938	252 505	189 212	158 085	131 130
	Závazky vůči klientům	554 570	540 229	481 294	388 431	373 371	353 569
	Vlastní kapitál celkem	62 974	50 654	50 257	51 327	44 814	41 401
	Rentabilita průměrného kapitálu, ROAE (%)	23,29	22,25	18,13	18,54	20,73	22,58
	Rentabilita průměrných aktiv, ROAA (%)	1,94	1,78	1,66	1,81	1,92	1,92
	Poměr nákladů k výnosům (%)	43,0	45,9	46,9	49,6	52,5	55,7
Kapitál*	Kapitálová přiměřenost (%)	12,13	10,10	11,87	13,19	12,89	14,78
	Ukazatel Tier 1 (%)	10,77	8,87	10,35	13,71	12,66	14,08
	Tier 1	37 624	33 945	32 084	34 704	29 554	28 302
	Tier 2	6 000	6 008	6 000	0	1 389	2 388
	Kapitál	40 776	38 658	36 809	33 381	29 398	29 707
	Rizikově vážená aktiva investičního portfolia	287 384	372 714	296 915	243 876	217 052	191 016
mil. Kč	Nekonsolidované údaje	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Finanční výkonnost	Čisté úrokové výnosy	17 590	15 864	14 858	13 623	12 406	11 937
	Čisté poplatky a provize	7 794	7 520	8 691	8 718	8 703	8 711
	Čisté provozní výnosy	29 821	26 231	24 631	23 392	22 717	21 844
	Provozní náklady celkem	-12 996	-12 307	-11 590	-11 593	-11 788	-11 750
	Čistý zisk/ztráta	11 795	10 170	8 747	9 148	9 299	9 262
	Čistý zisk/ztráta na akcii (Kč)	310,81	267,96	230,32	240,68	244,66	243,68
	Aktiva celkem	609 962	588 692	512 250	492 732	448 294	447 565
	Úvěry klientům – čisté	318 534	267 525	223 171	185 225	155 379	131 042
	Závazky vůči klientům	461 104	453 762	398 137	370 058	358 825	349 505
	Vlastní kapitál celkem	58 977	49 236	48 654	50 314	43 578	40 399
	Rentabilita průměrného kapitálu, ROAE (%)	21,80	20,78	17,68	19,49	22,15	24,98
	Rentabilita průměrných aktiv, ROAA (%)	1,97	1,85	1,74	1,94	2,08	2,09
	Čistá úroková marže (%)	3,24	3,17	3,23	3,14	3,04	3,00
Poměr nákladů k výnosům (%)	43,6	46,9	47,1	49,6	51,9	53,8	
Kapitál*	Kapitálová přiměřenost (%)	14,19	11,04	13,08	13,58	12,83	15,37
	Ukazatel Tier 1 (%)	12,66	9,78	11,46	13,95	13,35	14,48
	Tier 1	39 471	36 575	33 814	34 543	29 312	27 734
	Tier 2	6 000	6 000	6 000	0	0	2 272
	Kapitál	42 705	41 287	38 589	33 637	28 235	29 437
	Rizikově vážená aktiva investičního portfolia	257 119	364 095	281 909	238 465	208 502	184 613

Pozn.: * Podle metodiky České národní banky, Basel I pro roky 2003–2007, Basel II od roku 2008.

Doplňující údaje ke zveřejnění

Identifikační údaje společnosti zapsané v obchodním rejstříku k 31. prosinci 2008

(vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360)

Den zápisu:	5. března 1992
Obchodní firma:	Komerční banka, a.s
Sídlo:	Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07
Identifikační číslo:	45 31 70 54
Právní forma:	akciová společnost
Akcie:	38 009 852 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 500 Kč, v zaknihované podobě
Základní kapitál:	19 004 926 000 Kč, splaceno 100 %

Předmět podnikání

I. Předmět podnikání Banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

Tímto předmětem podnikání je:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) poskytování úvěrů,
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- d) finanční pronájem (finanční leasing),
- e) platební styk a zúčtování,
- f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
- g) poskytování záruk,
- h) otevírání akreditivů,
- i) obstarávání inkasa,
- j) poskytování investičních služeb zahrnující:
 - hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - hlavní investiční službu obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,
 - hlavní investiční službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu pronájem bezpečnostních schránek,
 - doplňkovou investiční službu poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
 - doplňkovou investiční službu služby související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- l) finanční makléřství,
- m) směnárská činnost (nákup devizových prostředků),
- n) výkon funkce depozitáře,
- o) poskytování bankovních informací,

- p) pronájem bezpečnostních schránek,
- q) vydávání hypotečních zástavních listů,
- r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedeným v písmenech a) až q).

II. Předmětem podnikání jsou dále činnosti vykonávané pro podniky pomocných bankovních služeb a finanční instituce pod kontrolou Banky v tomto rozsahu:

- a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
- b) zprostředkování obchodu,
- c) inženýrská činnost v investiční výstavbě,
- d) správa a údržba nemovitostí,
- e) pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti,
- f) činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců,
- g) zpracování dat, služby databank, správa sítí.

Statutární orgán – představenstvo

Funkce	Jméno	Rodné číslo/ datum narození	Bydliště	Den vzniku funkce	Den vzniku členství v představenstvu
předseda	Laurent Goutard	610513/7379	Praha 6, Heineho 342/4, PSČ 160 00	2. prosince 2008	2. prosince 2008
člen	Didier Colin	630420/7459	Praha 1, Vlašská 5/361, PSČ 110 00		10. října 2008
člen	Jan Juchelka	710919/5148	Poděbrady V, Máchova 92, okres Nymburk, PSČ 290 01		1. července 2006
člen	Peter Palečka	591103/6692	Černošice, Jahodová 1565, okres Praha-západ, PSČ 252 28		6. října 2005
člen	Patrice Taillandier-Thomas	12. listopadu 1958	Praha 2, Belgická 14, PSČ 120 00		1. února 2008
člen	Vladimír Jeřábek	680407/0790	Brno, Útěchov, Mladá 95/2a, PSČ 644 00		1. června 2008

Jednání za Banku

Za Banku jedná ve všech věcech představenstvo jako statutární orgán, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové.

Podepisování: Za Banku podepisují buď společně všichni členové představenstva, nebo společně dva libovolní členové představenstva.

Dozorčí rada

Funkce	Jméno	Rodné číslo/ datum narození	Bydliště	Den vzniku funkce	Den vzniku členství v dozorčí radě
předseda	Didier Alix	16. srpna 1946	14, bis Rue Raynouard, 75016 Paříž, Francie	14. června 2005	29. dubna 2005
místo- předseda	Jean-Louis Mattei	8. září 1947	24, Rue Pierre et Marie Curie, 75005 Paříž, Francie	14. června 2005	29. dubna 2005
člen	Petr Laube	490708/118	Praha 5, Košíře, Kvapilova 958/9	29. dubna 2005	
člen	Pavel Krejčí	631108/0644	Olomouc, Rolsberská 30, PSČ 772 00		28. května 2005
členka	Nina Trlicová	495713/056	Ústí nad Labem, Jeseniova 401/30		28. května 2005
člen	Jan Kučera	511030/013	Náchod, Ovocná 1576, PSČ 574 01		28. května 2005
člen	Christian Achille Frederic Poirier	30. listopadu 1948	19, Rue Mademoiselle, 78000 Versailles, Francie		29. dubna 2005
člen	Séverin Cabannes	21. července 1958	14, Rue de Voisins, 78430 Louveciennes, Francie		29. dubna 2005
člen	Bořivoj Kačena	430224/105	Praha 4, Vavákova 1486/4A, PSČ 148 00		29. dubna 2008

Ostatní skutečnosti

Způsob založení

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka se sídlem v Praze, Na příkopech 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č. 1 ze dne 9. ledna 1992 a č. 109 ze dne 20. února 1992, založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. března 1992 akciovou společnost Komerční banka, a.s.

Údaje o cenných papírech společnosti

Akcie Komerční banky

Druh:	kmenová akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihovaná
Celková hodnota emise:	19 004 926 000 Kč
Celkový počet kusů akcií:	38 009 852
Jmenovitá hodnota 1 akcie:	500 Kč
ISIN:	CZ0008019106

Obchodovatelnost

Akcie Komerční banky, a.s., jsou obchodovány na veřejných kapitálových trzích v České republice řízených organizátory trhů, Burzou cenných papírů Praha, a.s., a RM–SYSTÉM, a.s. (organizátor mimoburzovního trhu s cennými papíry).

Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu s obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb. v platném znění a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva.

Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 500 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení. Právo na dividendu má akcionář, který je majitelem akcie 30. kalendářní den po dni konání valné hromady, která o výplatě dividend rozhodla. Pokud představenstvo rozhodne o registraci práva na vyplacení dividendy v evidenci zaknihovaných cenných papírů, má právo na dividendu akcionář, který má toto právo registrováno v evidenci zaknihovaných cenných papírů 30. kalendářní den po dni konání valné hromady, která o výplatě rozhodla. Dividenda se stává splatnou uplynutím 30. dne ode dne, který byl rozhodný pro vznik nároku akcionáře podle předchozí věty tohoto ustanovení. Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat práva spojená s akcií dědic.

Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů Banky. Další informace o obchodování s akciemi, ceně akcie a výplatě dividend viz kapitola Akcie Komerční banky.

Globální depozitní certifikáty Komerční banky

Na akcie Komerční banky ve správě The Bank of New York ADR Department (akcie Banky držené na jejím majetkovém účtu ve Středisku cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDRs). S GDRs se pojí v zásadě stejná práva jako s akciemi Banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie Banky.

Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Komerční banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996.

GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2008 činil 1 512 924 kusů.

Dluhopisy Komerční banky (dosud nesplacené)

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou

Poř. č.	Dluhopisy	Datum emise Datum splatnosti	Objem emise v Kč Počet kusů (k 31. prosinci 2008)	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů	Kótaxe na BCPP
1.	HZL 2003/2009 ISIN: CZ0002000268 ^{1), 3)}	21. srpen 2003 21. srpen 2009	3 530 000 000 353 000	5,5 % p.a.	ročně	ano
2.	HZL 2005/2015 ISIN: CZ0002000565 ¹⁾	2. srpen 2015 2. srpen 2005	5 200 000 000 520 000	3M PRIBID +min. (-0,10 % p.a.; [-0,1*3MPRIBID] % p.a.)	čtvrtletně	ano
3.	HZL 2005/2015 ISIN: CZ0002000664 ¹⁾	21. říjen 2015 21. říjen 2005	10 000 000 000 1 000 000	4,40 % p.a.	ročně	ano
4.	HZL 2006/2016 ISIN: CZ0002000854 ¹⁾	1. září 2016 1. září 2006	EUR tis. 34 136 42 670	3,74 % p.a.	ročně	ne
5.	HZL 2007/2019 ISIN: CZ0002001142 ²⁾	16. srpen 2019 16. srpen 2007	3 000 000 000 30	5,00 % p.a.	ročně	ne
6.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001324 ²⁾	16. listopad 2037 16. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
7.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001332 ²⁾	16. listopad 2037 16. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná	ne
8.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001340 ²⁾	16. listopad 2037 16. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
9.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001357 ²⁾	16. listopad 2037 16. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
10.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001365 ²⁾	16. listopad 2037 16. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
11.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001373 ²⁾	16. listopad 2037 16. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
12.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001381 ²⁾	16. listopad 2037 16. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
13.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001399 ²⁾	16. listopad 2037 16. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
14.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001431 ²⁾	30. listopad 2037 30. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
15.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001449 ²⁾	30. listopad 2037 30. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
16.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001456 ²⁾	30. listopad 2037 30. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná	ne
17.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001464 ²⁾	30. listopad 2037 30. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
18.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001472 ²⁾	30. listopad 2037 30. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
19.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001480 ²⁾	30. listopad 2037 30. listopad 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
20.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001498 ²⁾	7. prosince 2037 7. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
21.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001506 ²⁾	7. prosince 2037 7. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
22.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001514 ²⁾	7. prosince 2037 7. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne

Poř. č.	Dluhopisy	Datum emise Datum splatnosti	Objem emise v Kč Počet kusů (k 31. prosinci 2008)	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů	Kótače na BCPP
23.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001522 ²⁾	7. prosince 2037 7. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
24.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001530 ²⁾	7. prosince 2037 7. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
25.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001548 ²⁾	7. prosince 2037 7. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná	ne
26.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001555 ²⁾	12. prosince 2037 12. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
27.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001563 ²⁾	12. prosince 2037 12. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
28.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001571 ²⁾	12. prosince 2037 12. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
29.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001589 ²⁾	12. prosince 2037 12. prosince 2007	500 000 000 5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná	ne
30.	2007/2017 ISIN: CZ0003701427 ¹⁾	18. prosince 2017 18. prosince 2007	690 300 000 767	4,216 % p.a.	ročně 1. prosince	ne
31.	HZL 2007/2017 ISIN: CZ0002001761 ¹⁾	19. prosince 2017 19. prosince 2007	813 060 000 9 034	4,09 % p.a.	ročně	ne
32.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001753 ¹⁾	21. prosince 2037 21. prosince 2007	3 300 000 000 330	RS plus 1,5 % p.a.	ročně	ne
33.	HZL 2007/2037 ISIN: CZ0002001746 ¹⁾	28. prosince 2037 28. prosince 2007	50 000 000 5	RS plus 1,5 % p.a.	ročně	ne

Pozn.: * Burza cenných papírů Praha

HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

¹⁾ dluhopisy v zaknihované podobě

²⁾ dluhopisy v listinné podobě

³⁾ část emise zrušena rozhodnutím emitenta

Všechny dluhopisy jsou – s výjimkou hypotečních zástavních listů („HZL“) ISIN CZ0002000854 – vydány v Kč a znějí na doručitele. HZL ISIN CZ0002000268 a HZL ISIN CZ0002000565 byly emitovány v rámci Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného rozhodnutím Komise pro cenné papíry dne 6. května 2003. Dluhopisový program KB s dobou trvání 10 let a splatností kterékoli emise vydané v rámci programu nejvýše 10 let umožňuje emitovat HZL v maximálním nesplaceném objemu 15 mld. Kč. Dluhopisy uvedené v tabulce pod pořadovými čísly 5–33 byly vydány v rámci druhého Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného ČNB dne 4. června 2007. Dluhopisový program KB s dobou trvání 30 let umožňuje emitovat dluhopisy v maximálním nesplaceném objemu 150 mld. Kč.

Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákonů o dluhopisech, cenných papírech a o podnikání na kapitálovém trhu. Prospekty dluhopisů, emisní podmínky, popř. doplňky dluhopisových programů schválila Komise pro cenné papíry, resp. ČNB.

Obchodovatelnost

Dosud nesplacené dluhopisy uváděné v tabulce jako kótované na BCPP byly přijaty k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Převoditelnost

Převoditelnost dluhopisů není omezena.

Práva spojená s dluhopisy

Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dluhopisy jsou úročeny od data emise a výplata výnosů je zajišťována ve čtvrtletních, ročních anebo vyhlašovaných termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33, Praha 1.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou, a.s., Na Příkopě 33, Praha 1 jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisů ISIN CZ00030701427) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisy ISIN CZ00030701427 jsou amortizované dluhopisy.

Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2008 byly auditorům KB a konsolidovaného celku KB vyplaceny následující odměny:

Druh služby – tis. Kč, bez DPH	KB	Konsolidovaný celek KB*
Povinný audit	15 104	23 366
Služby spojené s auditem	0	640
Právní a daňové služby	0	0
Ostatní	256	345
Celkem	15 360	24 351

Pozn.: * Konsolidovaný celek KB obsahuje Komerční banku, ESSOX, Factoring KB, Komerční banku Bratislava, Komerční pojišťovnu, Modrou pyramidu stavební spořitelnu, Penzijní fond Komerční banky, Protos.

Údaje k uveřejnění podle § 213 vyhlášky č. 123/2007 Sb.

Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě, mil. Kč

31. prosince 2008

a) Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Základní kapitál Banky je plně upsán a splacen, činí 19 005 mil. Kč a je rozdělen na 38 009 852 ks kmenových akcií na majitele v nominální hodnotě 500 Kč na akcii. Akcie jsou v zaknihované podobě a jsou obchodovány na veřejných trzích. Banka přijala podřízený dluh v celkovém objemu 6 mld. Kč, který je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost k 27. prosinci 2016 s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Podřízený dluh je součástí dodatkového kapitálu Tier 2. Banka stanovuje kapitál na individuálním i konsolidovaném základě.

b) Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	37 624
v tom: splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	19 005
vlastní akcie a podíly	-150
emisní ážio	149
povinné rezervní fondy	3 474
ostatní fondy z rozdělení zisku	1 089
nerozdělený zisk z předchozího období	20 790
goodwill z konsolidace	-3 405
výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	4
menšinové podíly	1 132
goodwill jiný než z konsolidace	-146
nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 504
negativní oceňovací rozdíl ze změn RH real. kapitál. nástrojů	-815
c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	6 000
d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	0
e) Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu	2 847
z toho: nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	1 601
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu	40 776

Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě, mil. Kč

31. prosince 2008

Kapitálové požadavky celkem	26 884
a) k úvěrovému riziku celkem	22 991
k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem	3 207
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	17
k expozicím vůči institucím	25
k podnikovým expozicím	880
k retailovým expozicím	2 270
k ostatním expozicím	14
k úvěrovému riziku při IRB celkem	19 784
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	589
k expozicím vůči institucím	2 237
k podnikovým expozicím	12 788
k retailovým expozicím	2 473
k akciovým expozicím (zjednodušená metoda rizikové váhy)	242
v tom: k expozicím kót. na regulovaných trzích	0
k ostatním akciovým expozicím	242
k sekuritizovaným expozicím	73
k ostatním expozicím	1 382
b) k vypořádacímu riziku	0
c) k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	913
d) k operačnímu riziku	2 981

Pozn.: Jiné kapitálové požadavky Banka nevykazuje.

Poměrové ukazatele (nekonsolidované), tis. Kč

31. prosince 2008

Kapitálová příměšenost	14,19 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,85 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	30,48 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	75 641
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 355
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance	1 461

Souhrnný popis nemovitostí vlastněných společností

Komerční banka spravuje nemovitosti, které jsou využívány především pro zajištění podnikatelské činnosti, ke které je oprávněna ve smyslu platných právních předpisů.

Souhrn nemovitostí spravovaných společností:

K 31. prosinci 2008	Počet	Z toho vlastních
Budovy	437	177

Pozn.: Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 20 – Aktiva k prodeji a 27 – Hmotný majetek.

Investice

Finanční investice uskutečněné Bankou

(stav ke konci roku)

mil. Kč., IFRS	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Dluhopisy a pokladniční poukázky	72 037	63 322
Akcie	829	913
Emisní povolenky	212	0
Majetkové účasti	23 577	23 380
Celkem	96 655	87 615

Bankou uskutečněné investice – mimo finanční*

(stav ke konci roku)

mil. Kč., IFRS	31. prosince 2008	31. prosince 2007
Hmotný majetek	7 408	7 384
Nehmotný majetek	3 153	2 708
Hmotný a nehmotný majetek celkem	10 561	10 092
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	4

Pozn.: * zůstatková hodnota investice

Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 26 – Nehmotný majetek a 27 – Hmotný majetek.

Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2008 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 2,0 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií na nákup a upgrade softwaru, hardwaru a na konzultační služby. Významné investice směřovaly rovněž do rozvoje a vybavení prodejních míst a nemovitostí vlastněných KB. Všechny investice Komerční banky byly umístěny v České republice a na Slovensku a byly financovány z vlastních zdrojů.

Hlavní budoucí investice – mimo finanční

Plánované investice Komerční banky pro rok 2009 nepřesáhnou hodnotu 1,9 miliardy Kč. Největší část představují investice spojené s informačními technologiemi a rozvojem distribuční sítě. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji souvisejících podmínek a od uvedených plánů se lišit.

Právní předpisy

KB se jako emitent kótovaných cenných papírů řídí při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
- zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů
- zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona

Právní spory

Komerční banka považuje vzhledem ke své celkové finanční situaci za významné všechny soudní spory s jistinou nad 10 milionů Kč a všechna konkurzní řízení, v nichž Banka vystupuje jako věřitel s přihlášenou pohledávkou přesahující 50 mil. Kč. Důvodem stanovení vyšší hranice u konkurzních řízení je skutečnost, že průměrná výtěžnost pohledávek z konkurzů nepřesahuje 20 %, a z tohoto důvodu mají výsledky konkurzních řízení obvykle podstatně menší dopad na hospodaření Banky.

K 31. prosinci 2008 vedla Banka celkem 8 významných soudních sporů, v nichž Komerční banka vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činí přibližně 686,8 mil. Kč. Konkurzních řízení, ve kterých Komerční banka figuruje na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 mil. Kč, je celkem 28. Celková výše takto přihlášených pohledávek do konkurzních řízení činí přibližně 10,8 miliardy Kč.

K 31. prosinci 2008 vedla Banka celkem 11 významných soudních sporů, v nichž Komerční banka vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činí přibližně 2,5 miliardy Kč.

Informace o rezervách, které Komerční banka vytvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze k nekonsolidované účetní závěrce – bod 38 Potenciální pohledávky a závazky.

Licence a ochranné známky

V současné době se stále více projevuje trend zvýšené právní ochrany produktů na bankovním trhu. S tímto trendem souvisí i právní ochrana názvů a podob produktů Komerční banky. Jedním ze způsobů ochrany je registrace ochranných známek u příslušných úřadů. Registrace ochranných známek přispívá nejen k ochraně práv Komerční banky, a.s., k jednotlivým produktům, ale i k usnadnění orientace mezi jednotlivými produkty Komerční banky, a.s.

V současné době je Komerční banka vlastníkem 123 ochranných známek, přičemž tyto ochranné známky jsou registrovány většinou u Úřadu průmyslového vlastnictví v Praze. U dalších 19 ochranných známek běží registrační řízení a dá se očekávat, že tyto ochranné známky budou také zapsány do rejstříku ochranných známek vedeného u Úřadu průmyslového vlastnictví. V rámci svého podnikání registrovala Komerční banka, některé ochranné známky i u Úřadu priemyselného vlastníctva ve Slovenské republice. Komerční banka rovněž poskytuje využití některých ochranných známek i svým dceřiným společnostem na základě licenčních smluv.

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

V roce 2008 Komerční banka vynaložila více než 236 milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů včetně vývoje internetových aplikací.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2008

(dále jen „zpráva o vztazích“)

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen „KB“ nebo „Komerční banka“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou a ovládající osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění za období roku 2008 – tj. od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008 (dále jen „účetní období“).

I. Úvod

Komerční banka byla v období od 1. ledna 2008 do 31. prosince 2008 součástí koncernu společnosti Sociétés Générale S.A. se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B552120222 (1955 B 12022) (dále jen „SG“ nebo „SG Paris“).

V účetním období roku 2008 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

a) centrálou a pobočkami SG

Společnost	Sídlo
SG Paris*	29, Boulevard Hausmann, Paříž, Francie
SG London	Exchange House, Primrose Street, Londýn, Velká Británie
SG New York	1221 Avenue of the Americans, 10020, New York, USA
SG Tokyo	Ark Mori Building, 12–32 Akasaka 1 Chrome, Minato-ku, 107–6015 Tokio, Japonsko
SG Zürich	Sihlquai 253, 8031 Curych, Švýcarsko
SG Warszawa	Ul. Marszalkowska 111, Varšava, Polsko
SG Frankfurt	Postfach 101935, Mainzer Landstrasse 36, D60325, Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo
SG Bruxelles	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, Vídeň, Rakousko
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemsko

Pozn.: * včetně poboček

b) dceřinými společnostmi SG

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
ALD Automotive s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, Praha 10, PSČ 100 40, Česká republika	100,00
Banca Romana Pentru Devoltare (B.R.D.)	Boulevard Ion Mihalache no.1-7, sector I, Bukurešť, Rumunsko	58,32
ECS International Czech Republic, s.r.o.	Praha 5, Smíchov, Anděl Park, Radlická 14/3201, PSČ 150 00, Česká republika	100,00
Europe Computer Systemes	immeuble Défense Parc 2, 106 rue des Trois Fontanot, 92000 Nanterre, Francie	100,00
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	100,00
EURO-VL Luxembourg	16, Boulevard Royal, L 2449 Lucemburk, Lucembursko	100,00
Franfinance, SA	57-59 Avenue De Chatou, 92500 Rueil Malmaison, Francie	100,00
General Bank of Greece	109 Messogion Avenue, 11510 Atény, Řecko	52,32
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Dlouhá 34, čp. 713, Praha 1, PSČ 110 15, Česká republika	100,00
Komerční pojišťovna, a.s.	Karolinská 1, čp. 650, Praha 8, PSČ 186 00, Česká republika	100,00
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100,00
N.S.G.B.	5 Champollion Street, Káhira, Egypt	77,20
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
Newedge Group (UK Branch)	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
SG Asset Management	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Alternative Investments	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Cyprus Ltd.	7/9 Grivas Dighenis Avenue, Nikósie, Kypr	51,00
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o	Antala Staška 2027/79, Praha 4 – Krč, PSČ 140 00, Česká republika	100,00
SG Express Bank	Vladislav Varnenčik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	97,95
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corrairie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	77,62
SG Securities (London) LTD	8 Salisbury Square, Londýn, EC4Y 8BB, Velká Británie	100,00
SG Splitska Banka	Rudjera Boskovicica 16, 21000 Split, Chorvatsko	99,76
SG Vostok	5 Nikitsky Pereulok, 103009 Moskva, Rusko	100,00
SGA Société Générale Acceptance N.V.	PO Box 837, Curacao De Ruyterjade 58A, Nizozemské Antily	100,00
SG Asset Management Banque (SGAM Banque)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SGBT Luxembourg	11-13 Avenue Emile Reuter, L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100,00
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Lublaň, Slovinsko	99,70
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, la Défense CEDEX, Francie	100,00

II. Vztahy s propojenými osobami

A. Smlouvy a dohody s ovládající osobou a dalšími propojenými osobami

Bankovní obchody

Komerční banka měla v účetním období níže uvedené vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství, s ovládanými společnostmi v těchto oblastech:

Vztahy v oblasti depozitních obchodů

Na úseku depozit měla KB ke konci roku vztahy s 28 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. prosinci 2008 bylo otevřeno celkem 64 účtů, z toho 27 loro účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 30 běžných a 7 kontokorentních účtů pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek na loro účtech (výpůjčka) byl 146 mil. Kč, průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) 259,2 mil. Kč. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek 294,6 mil. Kč; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl 121,4 mil. Kč. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily 5,1 mil. Kč; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily 8,5 mil. Kč. Za rok 2008 zaplatila KB klientům z vkladů na běžných a kontokorentních účtech celkem 154,3 mil. Kč.

Mezinárodní platební styk byl částečně realizován prostřednictvím nostro účtů vedených v SG Paris, SG Tokyo, SG New York, SG Frankfurt, SG Zürich, SG Warszawa, SG Vostok, SG Express Bank a B.R.D. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad 5,2 mil. Kč; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil 24,7 mil. Kč. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily 0,2 mil. Kč; nákladové úroky 0,1 mil. Kč. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily 4,3 mil. Kč; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily 5,6 mil. Kč. Výnosové poplatky KB z loro účtů za účetní období činily 0,9 mil. Kč. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u loro účtů činily 3,2 mil. Kč; výnosové úroky 3,8 mil. Kč.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnek) měly v účetním období 4 dceřiné společnosti. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla 543,2 mil. Kč. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnek) za účetní období činila 29,4 mil. Kč.

Vedení nostro, loro, běžných, termínovaných a kontokorentních účtů propojených osob probíhalo podle standardních podmínek.

Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

Na úseku úvěrových vztahů poskytovala KB ke konci účetního období 444 úvěrů v celkové hodnotě 11 385,3 mil. Kč. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila 10 201,1 mil. Kč. Celková výše výnosových úroků činila 412,8 mil. Kč.

Celkový počet platebních záruk ve prospěch poboček a dceřiných společností koncernu SG ke konci účetního období byl 9 v objemu 6,0 mil. Kč a neplatebních záruk bylo 60 v objemu 46,8 mil. Kč. Ke konci roku poskytla KB jedné společnosti SG group 3 potvrzené exportní akreditivy ve výši 7,1 mil. Kč. Celková výše výnosových poplatků za poskytnuté záruky v účetním období byla 0,6 mil. Kč.

Ke konci účetního období KB přijala záruky od 8 společností koncernu SG jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům v celkové výši 13 099,7 mil. Kč.

Vztahy v oblasti investičního bankovníctví

V oblasti investičního bankovníctví uskutečnila KB obchody se 14 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 16 113 transakcí. Hodnota rozvahových transakcí činila celkem 462 304,0 mil. Kč a podrozvahových 657 479,4 mil. Kč; z toho:

- a) měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 4 120 obchodů v celkové hodnotě 233 265,4 mil. Kč
- b) úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 2 519 obchodů v celkové hodnotě 348 542,1 mil. Kč
- c) opční obchody s měnovými nástroji – celkem 5 737 obchodů v celkové hodnotě 51 672,1 mil. Kč
- d) depozitní obchody – KB realizovala 2 247 obchodů v objemu 370 495,9 mil. Kč
- e) cenné papíry k obchodování – celkem 563 obchodů v objemu 91 808,1 mil. Kč
- f) operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 641 obchodů v objemu 11 919,7 mil. Kč
- g) obchody s emisními povolenkami – v roce 2008 realizovala KB s SG Paris celkem 286 obchodů v objemu 12 080,1 mil. Kč.

Všechny bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku KB, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládací osoby. KB nevznikla žádná újma z bankovních obchodů v účetním období.

Ostatní vztahy

I. Smlouvy a dohody uzavřené během účetního období

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Rámcová dohoda o výpůjčce vozidel	ALD Automotive s.r.o.	Zdarma (na 3 měsíce)	Úprava podmínek přenechání vozidel různých značek a typů, a to v počtech dle potřeb KB	nevznikla
Smlouva o spolupráci při provedení soutěže	ALD Automotive s.r.o.	Uspořádání soutěže pro bankovní poradce a obchodní centra KB	Příspěvek na ceny	nevznikla
Service level agreement	European Fund Services S.A.	Zprostředkování nákupu cenných papírů	Vypořádání obchodů s cennými papíry	nevznikla
Agreement on shareholders register services	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Spolupráce v oblasti správy zahraničních fondů	Spolupráce v oblasti správy zahraničních fondů	nevznikla
Dodatek č. 6 a 7 ke Smlouvě o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů	Poplatky dle sazebníku	nevznikla
Dodatek č. 6 k rámcové smlouvě o dočasném přidělování zaměstnanců	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Přidělování zaměstnanců	Smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Custody smlouvě	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č.2 ke Smlouvě o obstarání vypořádání transakcí s cennými papíry a správě cenných papírů (Custody smlouva)	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajišťování činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č. 5 k Rámcové treasury smlouvě	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Provádění derivátových transakcí	Smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č. 5 ke smlouvě o zajištění úschovy, správy a vypořádání transakcí s investicemi	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění úschovy, správy a vypořádání transakcí s investicemi	Smluvní odměna	nevznikla
Dodatek č. 9 k Rámcové smlouvě pro nákup a prodej zahraničních cenných papírů	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Uzavírání repo transakcí a buy and sell back transakcí	Uzavírání repo transakcí a buy and sell back transakcí	nevznikla
Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů pro podílové fondy IKS KB	Smluvní poplatky	nevznikla
Dodatek č. 2 a 3 ke Smlouvě o kolektivním pojištění k platebním kartám MC, VISA a AMERICAN EXPRESS	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování VITAL	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Dodatek č. 2, 3 a 4 ke Smlouvě o zprostředkování VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Dodatek č. 7 k pojistné smlouvě o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Dodatek č. 9 ke Smlouvě o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám AMERICAN EXPRESS	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování pojištění	Provize	nevznikla
Dodatek č. 9 a 10 ke Smlouvě o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám EC/MC a VISA	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování pojištění	Provize	nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování „RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Dohoda o snížení provize za jednorázové a mimořádné pojistné Vital Invest	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouva o obstarání a vypořádání transakcí s CP a jejich správě (custody smlouva)	Komerční pojišťovna, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb call centra	Komerční . pojišťovna, a.s	Poskytování služeb call centra	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci při provedení soutěže	Komerční pojišťovna, a.s.	Uspořádání soutěže pro bankovní poradce a obchodní centra KB	Příspěvek na ceny	nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Zastupování smluvních stran v souvislosti s platbami DPH	Smluvní odměna	nevznikla
Contact bank Agreement	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	nevznikla
Distribution Agreement	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	nevznikla
Agreement on KB call center services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Poskytování služeb call centra	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o spolupráci při provedení soutěže	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Uspořádání soutěže pro bankovní poradce a obchodní centra KB	Příspěvek na ceny	nevznikla
Attachment No. 1 to the Appointment Letter of Process Agent	SG London	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu ve Velké Británii	nevznikla
Attachment No. 1 to the Appointment Letter of Process Agent for KB for ISDA Masters Agreement	SG New York	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu v USA	nevznikla
8 x Agreement relating to the Structured Product	SG Paris	Zprostředkování prodeje nebo upsání strukturovaných produktů	Provize	nevznikla
Bankers Blanket Bond	SG Paris	Pojistné	Pojištění bankovních rizik	nevznikla
Business Interruption	SG Paris	Pojistné	Pojištění přerušení provozu	nevznikla
Cash letter service agreement	SG Paris	Proplácení šeků	Vystavování šeků	nevznikla
Directors & Officers Liability	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti členů představenstva	nevznikla
Dodatek k Sub-custodian service Agreement – KB Kapitál konzervativní, KB Kapitál růstový	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	nevznikla
Dodatek k Sub-custodian service Agreement – IKS Ametyst 2, IKS Ametyst 3	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	nevznikla
Dodatek č. 1 k ISDA Master Agreement	SG Paris	Zprostředkování obchodů na emisní povolenky	Smluvní odměna	nevznikla
LABO 2 Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky dle sazebníku	Provádění kontroly z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	nevznikla
Professional Indemnity	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti	nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Poplatek dle sazebníku	Zpracování vyšších plateb	nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Správa benefitů expatů	Administrace správy benefitů expatů	nevznikla
Smlouva o spolupráci	SG Paris	Stanovení rámcových podmínek při spolupráci na úseku vnitřního auditu	Stanovení rámcových podmínek při spolupráci na úseku vnitřního auditu	nevznikla
Notification Regarding Global Data Sharing	SG Zürich	Poskytování klientských dat	Zpracování klientských dat	nevznikla

II. Plnění přijatá i poskytnutá v účetním období ze smluv uzavřených v minulých účetních obdobích

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Kupní smlouva	ALD Automotive s.r.o.	Platba leasingových splátek	Poskytnutí automobilů	nevznikla
Rámcová smlouva	ALD Automotive s.r.o.	Platba leasingových splátek	Finanční pronájem a nájem movitých věcí (full-service leasing)	nevznikla
Smlouva o spolupráci	ALD Automotive s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB FleetLease“	Smluvní odměna	nevznikla
Šest nájemních smluv o nájmu nebytových prostor	ALD Automotive s.r.o.	Poskytování nebytových prostor	Nájemné	nevznikla
Smlouva Evaluation	ECS International Czech Republic, s.r.o.	Leasingové splátky	Leasing výpočetní techniky	nevznikla
Clearing agreement	Fimat International Banque S.A. Germany	Poplatky dle sazebníku	Vypořádání transakcí futures opcí uzavřených KB na EUREX nebo OTC prostřednictvím FIMAT	nevznikla
Full Service Agreement	Fimat International Banque S.A. Germany	Poplatky dle sazebníku	Provádění transakcí s cennými papíry a forwardových operací	nevznikla
General Agreement on Securities	Fimat International Banque S.A.	Poplatky dle sazebníku Germany	Půjčování cenných papírů	nevznikla
Master Netting Agreement	Fimat International Banque S.A. Germany	Poplatky dle sazebníku	Provádění obchodů s komoditními futures	nevznikla
Derivates Commission List	Fimat International Banque S.A. Germany	Poplatky dle sazebníku	Uzavírání a vypořádání devizových transakcí	nevznikla
Confidentiality agreement	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Závazek mlčenlivosti v souvislosti s obhospodařováním investičních nástrojů.	Poskytování důvěrných informací	nevznikla
Custody smlouva	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Distribuční smlouva (Distribution agreement) včetně dodatků	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zprostředkování prodeje podílových listů	Smluvní odměna	nevznikla
General Agreement	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Spolupráce v oblasti distribuce, marketingu, komunikace a zpracování dat	Smluvní odměna	nevznikla
Licenční smlouva	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Poskytování ochranné známky KB	Smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva o dočasném přidělování zaměstnanců	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Přidělování zaměstnanců	Smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva o úhradě služeb	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Poskytování služeb depozitáře a ostatních služeb pro podílové fondy	Smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva o zajištění peněžité pohledávky převodem dlužných cenných papírů	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Uzavírání repo a buy/sell obchodů	Smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva pro nákup a prodej zahraničních cenných papírů	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů obchodovaných na trhu v zahraničí pro podílové fondy IKS	Smluvní odměna	nevznikla
Rámcová Treasury smlouva	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Uzavírání derivátových transakcí (swap, opce, forward)	Smluvní odměna	nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Poskytování nebytových prostor	Nájemné	nevznikla
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajišťování obchodů s cennými papíry pro klienty IKS KB	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o obstarávání vypořádání převodů cenných papírů	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Obstarávání vypořádání obchodů s CP pro podílové fondy IKS na trhu v ČR	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o poskytování služeb na trhu krátkodobých dluhopisů	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zjišťování služeb na trhu krátkodobých dluhopisů pro podílové fondy IKS	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zajištění činnosti custody KB Kapitál dynamický fond	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zajištění činnosti custody KB Kapitál konzervativní fond	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zajištění činnosti custody KB Kapitál růstový fond	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zajištění činnosti custody Protos, uzavřený investiční fond, a.s	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zajištění úschovy, správy a vypořádání transakcí s investicemi	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajištění úschovy, správy a vypořádání transakcí s investicemi	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o zajištění výkonu činnosti depozitáře – 29 x	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Výkon činnosti depozitáře pro jednotlivé fondy IKS a.s.	Smluvní odměna	nevznikla
Agreement včetně dodatků	Investiční kapitálová společnost KB, a.s., a EURO – VL Luxemburg SA	Smluvní poplatky	Vedení účtů ve prospěch KB jako depozitáře fondů IKS KB	nevznikla
Smlouva o obstarání a vypořádání transakcí s cennými papíry a správě cenných papírů (Custody smlouva) včetně dodatku č. 1	Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Zajišťování činnosti custody	Smluvní odměna	nevznikla
Dohoda o zaslání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna, a.s.	Zaslání elektronických zpráv o zúčtování	Poplatky dle sazebníku	nevznikla
Pojistná smlouva o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Smlouva o přijímání platebních karet – Internet	Komerční pojišťovna, a.s.	Přijímání platebních karet	Poplatky dle sazebníku	nevznikla
Smlouva o spolupráci při provádění soutěže na podporu prodeje produktů Vital a Vital Grant	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o vzájemné spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb	Poskytování služeb	nevznikla
Rámcová smlouva o zajištění peněžité pohledávky převodem cenných papírů	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytnutí finančních prostředků	Placení úroků a převod cenného papíru jako zajišťovacího instrumentu	nevznikla
Dohoda o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	nevznikla
Licenční smlouva	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytnutí ochranné známky KB	Smluvní odměna	nevznikla
Rámcová smlouva o distribuci	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční pojišťovna, a.s.	Zpracování osobních údajů	Poskytování údajů	nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouva o kolektivním pojištění k platebním kartám MC, VISA a AMERICAN EXPRESS	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění „PATRON“ ve znění dodatku č. I	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouva o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám EC/MC a VISA	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování pojištění	Provize	nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám American Express	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování pojištění	Provize	nevznikla
Smlouva o vedení mzdové agendy	Komerční pojišťovna, a.s.	Vedení mzdové agendy	Smluvní odměny	nevznikla
Smlouva o zprostředkování: „MERLIN“ a „PROFI MERLIN“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouva o zprostředkování: „TRAVEL INSURANCE“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouva o zprostředkování: „VITAL“, „VITAL GRANT“ a „VITAL PLUS“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouva o zprostředkování VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor (Brno, Jihlava) včetně dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování nebytových prostor	Nájemné	nevznikla
Pojistná smlouva – pojištění rizik ze zneužití platebních karet	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění a pojistné plnění	nevznikla
Rámcová smlouva Pojistný program Spektrum vč. Dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouva o investičním poradenství	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování investičního poradenství	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění „PATRON“ a „PROFI PATRON“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění k platebním kartám	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení při prodeji produktů v rámci Programu Vital a Programu Vital Plus	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
Smlouva o zprostředkování: „RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	nevznikla
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement	SG Asset Management	Smluvní odměny	Obchody s CP emitovanými SGA Sociétés Générale Acceptance NV	nevznikla
Introducing Broker Agreement	SG Asset Management	Zprostředkování nákupu SGAM fondů klienty KB	Smluvní odměna	nevznikla
Brokerage Konformity Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Distribuce CP emitovaných společností SGAM FUND v ČR	Smluvní odměna	nevznikla
Contact Bank Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	nevznikla
Distribution agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	nevznikla
3 nájemní smlouvy o nájmu nebytových prostor	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Poskytování nebytových prostor	Nájemné	nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Master guarentee agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Poskytnutí ručení za podmíněk uvedených ve smlouvě	Smluvní odměna	nevznikla
Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní poplatky	nevznikla
Smlouva o spolupráci	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB Leasing“	Poplatky za zprostředkování	nevznikla
Service level agreement	SG Frankfurt	Poplatky	Realizace plateb klientů	nevznikla
Appointment Letter of Process Agent	SG London	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu ve VB	nevznikla
Terms for Business for Treasury, Equities, Derivates and Fixed Income Products	SG London	Bez poplatků	Obchodní podmínky pro poskytování investičních služeb	nevznikla
Appointment Letter of Process Agent for KB for ISDA Masters Agreement	SG New York	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu v USA	nevznikla
Service Level Agreement	SG New York	Poplatky dle sazebníku	Zpracování vyšlých plateb	nevznikla
Agreement relating to the intermedation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	Zprostředkování prodeje derivátů	Smluvní odměna	nevznikla
11x Agreement relating to the Structured Produkt včetně dodatku	SG Paris	Zprostředkování prodeje nebo upsání strukturovaného produktu	Provize	nevznikla
2x Addendum to Sub-Custodian agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Zajištění činnosti custody	nevznikla
ACPI–subscribing product of SG on KB points of sale	SG Paris	Zprostředkování prodeje vybraných produktů SG	Smluvní odměna	nevznikla
Agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytování konzultačních služeb na úseku lidských zdrojů	nevznikla
Agreement relating to the use of the Class Custody Tool	SG Paris	Smluvní poplatky	Zajištění činnosti custody	nevznikla
Custodian Services Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Zajištění činnosti custody	nevznikla
Custody contract	SG Paris	Správa cenných papírů obchodovaných na burze	Poplatky dle sazebníku	nevznikla
Dohody a smlouvy týkající se poskytnutí manažerských a poradenských služeb „Management support agreement“ (včetně dodatku č. 1 a 2)	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytnutí manažerských a konzultačních služeb	nevznikla
EUR Account Maintenance & Clearing Service Agreement	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Podmínky pro vedení a provádění plateb na NOSTRO účtu KB v EUR vedeném v SG Paris	nevznikla
Hosting Contract	SG Paris	Smluvní odměna	Zpracování dat	nevznikla
Introduction Broker Agreement	SG Paris	Zprostředkování nákupů SGAM fondů	Smluvní odměna	nevznikla
ISDA Master agreement	SG Paris	Zprostředkování obchodů na emisní povolenky	Smluvní odměna	nevznikla
ISDA Master agreement	SG Paris	Poplatky	Zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu	nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Komisionářská smlouva	SG Paris	Zpracování a zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a jejich převod v SCP	Smluvní odměna	nevznikla
Service agreement – SNAP services	SG Paris	Poplatky	Přenos swiftových zpráv	nevznikla
Service Level Agreement včetně dodatku SG Paris – PayAway	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Zprostředkování plateb	nevznikla
SG Paris – SurePay	SG Paris	Bez poplatků	Zprostředkování zahraničních plateb z příkazu plátce do vybraných afrických zemí	nevznikla
SG Paris – WorldPay	SG Paris	Bez poplatků	Zprostředkování zahraničních plateb z příkazu plátce do vybraných zemí eurozóny	nevznikla
SG-LABO agreement	SG Paris	Poplatky	Zpracování a převod plateb	nevznikla
Smlouva o poskytování komunikačních služeb	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Provádění kontroly swiftových zpráv z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Poplatky	Poskytování komunikačních služeb	nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Správa cenných papírů obchodovaných ve Francii	nevznikla
Subordinated loan agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Činnost custody pro podílové fondy	nevznikla
Clearing agreement	SG Zürich	Úroky	Poskytnutí podřízeného dluhu	nevznikla
		Poplatky dle sazebníku	Vedení nostro účtu	nevznikla

B. Jiné právní úkony učiněné KB v zájmu ovládající osoby a dalších propojených osob

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 29. dubna 2008 byly akcionáři SG Paris vyplaceny dividendy za rok 2007 v celkové výši 4 169 040 894 Kč.

Na základě smlouvy o koupi dluhopisů uzavřené se SG Paris přijala KB za rok 2008 úrok 4,2719 % p.a., tj. 413,0 mil. Kč.

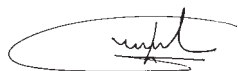
C. Opatření přijatá či učiněná KB v zájmu ovládající osoby a dalších propojených osob nebo na jejich popud

Komerční banka v účetním období nepřijala ani neuskutečnila žádná opatření, která by byla v zájmu nebo na popud propojených osob.

III. Závěr

Představenstvo KB přezkoumalo veškeré vztahy mezi KB a propojenými osobami za účetní období roku 2008 a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního úkonu či ostatních opatření učiněných či přijatých KB v účetním období nevznikla KB žádná újma.

V Praze dne 10. března 2009



Laurent Goutard
předseda představenstva a generální ředitel



Peter Palečka
člen představenstva a náměstek generálního ředitele



Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1

tel.: +420 485 262 800

fax: +420 224 243 020

e-mail: mojebanka@kb.cz

internet: www.kb.cz

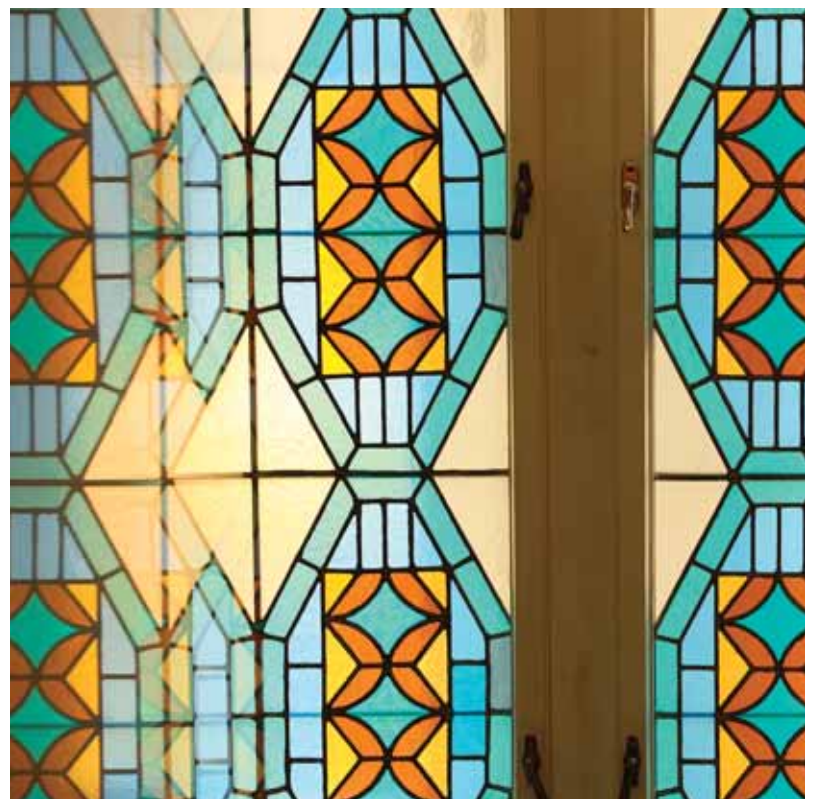
Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory

tel.: +420 955 532 155-6, 955 532 734

fax: +420 224 229 315

e-mail: investor_relations@kb.cz



Konzultace obsahu, design,
produkce a výroba:
© B.I.G. Prague, 2009

