

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



12

13



**Výroční
zpráva
2014**

Komerční banka, a.s.

Charakteristika za období 2010–2014

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2014	2013	2012	2011	2010
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	30 677	30 894	32 664	32 764	32 386
z toho: čisté úrokové výnosy	21 423	21 207	21 969	22 190	21 431
z toho: čisté poplatky a provize	6 752	7 077	6 971	7 305	7 725
Provozní náklady celkem	-13 034	-13 148	-13 485	-13 489	-12 666
Čistý zisk náležející akcionářům	12 985	12 528	13 954	9 475	13 330
Čistý zisk na akcii (Kč) ¹	343,78	331,68	369,44	249,97	351,20
Rozvaha					
Bilanční suma	953 261	863 980	786 836	754 810	698 014
Úvěry klientům (čisté)	494 706	473 089	451 547	434 386	384 593
Vklady klientů	701 867	649 158	579 067	560 701	538 051
Vlastní kapitál celkem	109 494	96 538	100 538	81 850	76 078
Poměrové ukazatele (%)²					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ³	12,98	13,09	15,77	12,31	18,73
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁴	1,43	1,52	1,81	1,30	1,91
Čistá úroková marže	2,56	2,80	3,13	3,30	3,30
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	42,49	42,56	41,28	41,17	39,11
Kapitál⁵					
Kapitálová přiměřenost (%)	16,42	15,81	14,66	14,61	15,27
Přiměřenost Tier 1 (%)	16,42	15,81	14,66	13,44	13,95
Tier 1	63 095	61 722	56 295	52 692	49 363
Tier 2	0	0	0	6 000	6 000
Kapitál	63 095	59 087	53 684	55 581	52 405
Celková rizikově vážená aktiva	384 186	373 796	366 107	380 520	343 233
Ostatní údaje					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8 520	8 604	8 758	8 774	8 619
Ratingové hodnocení (ke konci března 2015)⁶					
		Krátkodobý		Dlouhodobý	
Standard & Poor's		A-1		A	
Moody's		Prime-1		A2	
Fitch		F1		A-	

1) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrný počet akcií bez vlastních akcií

2) Podle metodiky Komerční banky

3) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrný vlastní kapitál bez menšinových podílů

4) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrná aktiva

5) Podle metodiky Basilej II v letech 2010–2013, Basilej III od roku 2014

6) KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB zvažila pověření ratingových agentur ve smyslu článku 8d uvedeného Nařízení.

Nekonsolidované údaje (mil. Kč)	2014	2013	2012	2011	2010
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	27 762	28 952	28 100	28 113	28 255
z toho: čisté úrokové výnosy	18 875	18 923	17 794	17 976	17 610
z toho: čisté poplatky a provize	6 370	6 672	6 990	7 104	7 429
Provozní náklady celkem	-11 843	-11 790	-12 008	-12 011	-11 427
Čistý zisk	12 796	13 123	12 249	7 951	12 035
Rozvaha					
Bilanční suma	862 776	773 892	689 457	660 279	607 106
Úvěry klientům (čisté)	449 180	423 295	396 189	372 688	334 834
Vklady klientů	601 412	552 253	485 969	469 799	441 285
Vlastní kapitál celkem	95 634	83 702	87 544	72 468	69 014
Poměrové ukazatele (%)¹					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ²	14,27	15,33	15,31	11,24	18,28
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ³	1,56	1,79	1,82	1,25	1,99
Čistá úroková marže	2,37	2,63	3,02	3,08	3,12
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	42,66	40,72	42,73	42,72	40,44
Kapitál⁴					
Kapitálová přiměřenost (%)	17,05	16,01	15,32	15,75	16,67
Ukazatel Tier 1 (%)	17,05	16,01	15,32	14,38	15,19
Tier 1	59 151	54 944	51 228	49 321	48 162
Tier 2	0	0	0	6 000	6 000
Kapitál	59 151	52 902	49 102	52 492	51 243
Celkový kapitálový požadavek	346 938	330 444	320 605	333 188	307 423
Ostatní údaje					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 624	7 706	7 845	7 855	7 819
Počet obchodních míst	399	399	400	398	396
Počet klientů (tisíce)	1 626	1 589	1 602	1 602	1 590
Počet bankomatů	754	729	702	693	677

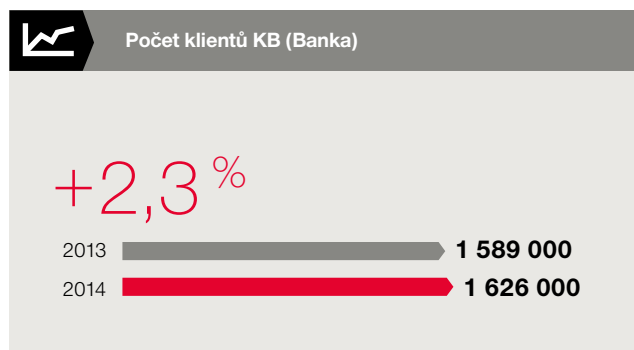
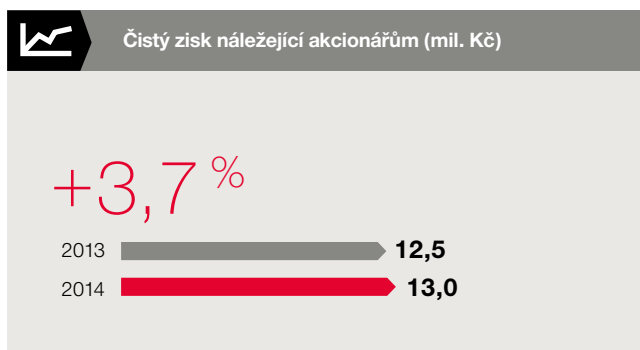
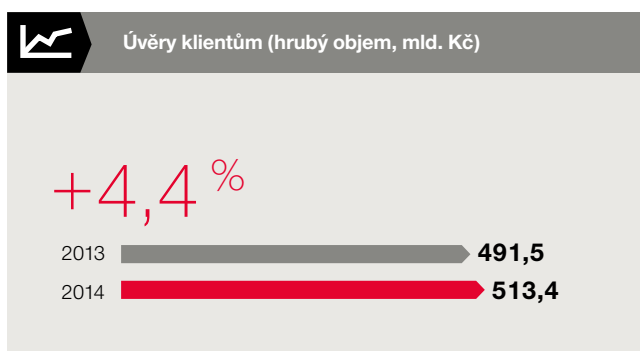
1) Podle metodiky Komerční banky

2) Čistý zisk/průměrný vlastní kapitál

3) Čistý zisk/průměrná aktiva

4) Podle metodiky Basilej II v letech 2010–2013, Basilej III od roku 2014

Komerční banka, a.s., (dále také „KB“ nebo „Banka“) je mateřskou společností Skupiny KB (dále také „Skupina“) a je součástí mezinárodní finanční skupiny Sociétés Générale. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví doplněných specializovanými finančními službami, které poskytují dceřiné společnosti KB nebo další společnosti ve skupině SG. Hlavními přednostmi KB oproti konkurenci je dlouhodobé partnerství s klienty, vysoce kvalitní poradenství klientům, komplexní nabídka produktů s přidanou hodnotou, pokročilé přímé bankovníctví a blízkost svým klientům. Skupina KB působí v České republice a poskytuje také služby korporátním klientům na Slovensku.



Další informace

Podrobné finanční a provozní informace o Skupině Komerční banky jsou k dispozici v dalších publikacích na webových stránkách KB pro akcionáře a investory www.kb.cz/cs/o-bance/vztahy-s-investory/index.shtml. Další informace o společenské odpovědnosti a etice v Komerční bance a aktuální informace o správě společnosti jsou k dispozici v sekci O bance <http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-informace.shtml>. Informace o produktech a službách KB jsou dostupné z hlavní stránky KB www.kb.cz.

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Tyto předpovědi jsou založeny na mnoha obecných a specifických předpokladech, a proto existuje riziko, že nebudou splněny. Předpovědi jsou platné v době jejich vytvoření, a nelze očekávat, že jsou nebo budou revidována nebo aktualizována na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespolehnali na tyto informace ve větší než opodstatněné míře, protože budoucí výsledky Skupiny budou ovlivněny řadou faktorů, a proto se mohou lišit od jejich současných odhadů.

Čtenářům se doporučuje vzít v úvahu faktory nejistoty a rizika při tvorbě svého investičního rozhodnutí na základě informací uvedených v tomto dokumentu.

Údaje označené + v textu a tabulkách této výroční zprávy pocházejí z manažerského účetnictví a nebyly auditovány.

Kontaktní údaje

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1
Telefon: +420 485 262 800
Fax: +420 224 243 020
E-mail: mojebanka@kb.cz
Internet: www.kb.cz

Kontakt pro akcionáře a investory:

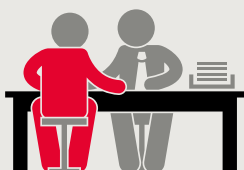
Vztahy s investory
Telefon: +420 955 532 155-6,
+420 955 532 734
Fax: +420 224 229 315
E-mail: investor_relations@kb.cz

Obsah

	2 Hlavní zákaznické segmenty
	3 Vybrané obchodní případy roku 2014
	4 Rozhovor s předsedou představenstva
Přehled roku 2014	6 Významné události roku 2014
	8 Makroekonomický vývoj v roce 2014
	10 Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu
Strategie a výsledky	14 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny
	14 • Vize a Mise
	14 • Principy společenské odpovědnosti
	15 • Hlavní předpoklady pro rok 2015
	15 • Strategie a priority pro rok 2015
	16 • Hlavní úkoly a rizika v roce 2015 a očekávaný vývoj finanční situace
	20 • Zpráva o obchodních aktivitách
	28 • Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS
	32 Skupina Komerční banky
Řízení rizik	38 Řízení rizik
Kapitál a likvidita	44 Kapitál a likvidita
Zaměstnanecká politika	50 Zaměstnanci
Společenská odpovědnost	52 Firemní společenská odpovědnost
Správa společnosti	58 Správa společnosti
	78 Zpráva dozorčí rady
	78 Prohlášení vedení
Finanční část	80 Zpráva nezávislého auditora
	82 Konsolidovaná účetní závěrka
	168 Individuální účetní závěrka
	252 Zpráva o vztazích
	273 Údaje o cenných papírech společnosti
	277 Doplňující informace
	279 Profil společnosti

Hlavní zákaznické segmenty⁺

Občané



S 1 371 000 klientů z řad občanů je KB třetí největší bankou na českém trhu v tomto segmentu. Přední pozici si KB udržuje mezi aktivními klienty a také v segmentu mladých lidí a dětí.

Objem úvěrů (mld. Kč)



Objem vkladů (mld. Kč)



Podnikatelé a malé firmy



KB obsluhuje 242 000 podnikatelů a malých firem, což představuje vedoucí pozici na trhu.

Objem úvěrů (mld. Kč)



Objem vkladů (mld. Kč)



Podniky a municipality



Pokročilá řešení v oblasti každodenního bankovníctví, financování, správy aktiv, trade finance, řízení rizik a dalších služeb využívá více než 10 000 klientů z řad korporací a municipalit.

Objem úvěrů (mld. Kč)



Objem vkladů (mld. Kč)



Velké podniky



KB poskytuje služby velkým korporátním klientům prostřednictvím týmů specializovaných bankovních poradců, kteří působí v pěti obchodních divizích (z nichž jedna je na Slovensku).

Objem úvěrů (mld. Kč)



Objem vkladů (mld. Kč)



Vybrané obchodní případy roku 2014

Slovak Gas Holding B.V.

- Refinancování existujícího úvěru a poskytnutí úvěru

1 780 000 000 EUR

Mandátový vedoucí aranžér



SAZKA, a.s.

- Termínovaný úvěr

7 500 000 000 Kč

Koordinátor, upisovatel,
mandátový vedoucí aranžér a agent



PAPCEL, a.s.

- Financování nákupu
- Trade Finance

29 325 000 EUR

10 350 000 EUR

Komplexní bankovní služby



PointPark Properties (P3)

- Financování akvizice a rozvoje

379 775 000 EUR

Mandátový vedoucí aranžér



Pražská plynárenská a.s.

- Termínovaný úvěr

4 100 000 000 Kč

Mandátový vedoucí aranžér,
Financování akvizice



Františkovy Lázně AQUAFORUM a.s.

- Investiční úvěr

10 900 000 EUR

Komplexní bankovní služby



Varroc Lighting Systems s.r.o.

- Víceměnový úvěr ve více tranších

79 000 000 EUR

110 000 000 Kč

Mandátový vedoucí aranžér
Bookrunner



ZETOR TRACTORS a.s.

- Termínovaný a revolvingový úvěr

840 000 000 Kč

Mandátový vedoucí aranžér



Statutární město Zlín

- Investiční úvěry

200 000 000 Kč

Komplexní bankovní služby



Rozhovor s předsedou představenstva a generálním ředitelem



Albert Le Dirac'h
Předseda
představenstva
a generální ředitel

Když se podíváte zpětně na rok 2014, jaké byly hlavní výzvy pro Banku?

Loňský rok přinesl ekonomické oživení, kdy české HDP stoupl o 2,0% hlavně díky zlepšení spotřeby domácností a fixním investicím. To se však jen částečně odrazilo v poptávce po úvěrech, která byla nižší v důležitých segmentech jako jsou malé a střední společnosti a spotřebitelé (s výjimkou hypoték). Vklady podniků a občanů rostly rychleji, než jejich půjčky.

Zároveň jsme se nacházeli v prostředí extrémně nízkých úrokových sazeb. Pro ilustraci, výnos 10letých českých státních dluhopisů klesl na konci roku 2014 na historické minimum kolem 0,5% ze 2,5% o rok dříve. Proto výnosy z reinvestic vkladů výrazně klesly, což mělo negativní dopad na čisté úrokové výnosy.

KB se stejně jako celý bankovní sektor musí stále vyrovnávat s rostoucími požadavky regulace. V roce 2014 to bylo hlavně zavedení regulatorního rámce Basilej III, který přinesl vyšší nároky na kapitál. Po dlouhých přípravách vstoupil v platnost nový občanský zákoník. Obě opatření si vyžádala nemalou investici času i peněz a mohu říci, že vše proběhlo úspěšně.

Jak si Komerční banka vedla v tomto prostředí?

Podíváme-li se na naše obchodní výsledky, je zřejmé, že jsme udělali hodně práce a dokázali jsme využít příležitostí, které nám přineslo ekonomické oživení. Celkový objem úvěrů zvýšila KB o 4,5%. Nejvíce k meziročnímu růstu portfolia přispěly úvěry podnikům a hypotéky. Navýšili jsme náš tržní podíl na celkovém objemu hypoték a spotřebitelských úvěrů.

Důvěru klientů v naši Skupinu potvrdil nárůst vkladů o více než 8%. Zaznamenali jsme zvyšující se zájem o nebankovní spoření a investice v podílových fondech, životním pojištění a penzijních produktech. Objemy prostředků klientů KB v těchto nástrojích rostly dvouciferným tempem.

Díky těmto výsledkům a rovněž díky kvalitě našeho úvěrového portfolia a disciplinovanému řízení nákladů jsme udrželi naši ziskovost i v náročném prostředí, které jsem popsal. Čistý zisk připadající akcionářům vzrostl meziročně o 3,6%.

Na co jste hrdý? Jaké byly hlavní úspěchy?

Jsem hrdý na to, že jsme byli schopni dále rozvíjet náš klientsky zaměřený přístup. Hlavní výhodou KB jsou její dlouhodobá partnerství

s klienty. Je proto zásadní, že naši zaměstnanci jsou schopni poskytovat vysoce kvalitní služby s kvalifikovaným poradenstvím založené na kompetencích poradců. Kvalita našich zaměstnanců společně s programem odměňování MojeOdměny vedla k nárůstu počtu našich klientů.

Komerční banka opět potvrdila, že je inovativní a plně multikanálovou bankou. Spustili jsme novou aplikaci eTrading, která umožňuje našim firemním klientům kdykoliv snadno provádět měnové konverze, depozitní obchody či zajišťovat měnová rizika.

Jsem si vědomi hrozeb pro bezpečnost bankovních operací přicházejících z kyberprostoru. Jako jeden z důležitých kroků v naší trvalé snaze o posilování bezpečnosti jsme představili technologii 3D Secure pro platby na internetu.

Jsem také hrdý na ocenění, které Skupina získala. KB získala titul Nejlepší banka roku 2014 a Komerční pojišťovna titul Nejlepší životní pojišťovna roku 2014 v ceně Hospodářských novin. Vážím si těchto ocenění, neboť nezahrnují pouze ekonomické hodnocení, ale berou také v úvahu nabídku a služby klientům. Dále jsme získali titul Top zaměstnavatel roku 2014 v kategorii bankovních a investičních institucí, což odráží naše úsilí oslovit studenty a schopnost KB nabídnout našim zaměstnancům osobní rozvoj, kariérní růst a širokou nabídku benefitů.

Skupina KB byla v minulém roce opět velmi aktivní v oblasti společenské odpovědnosti se zaměřením na sponzoring a charitativní projekty. Jako příklad bych uvedl, že se KB stala partnerem Národní galerie, která je společně s Národním divadlem naším nejdůležitějším kulturním sponzorstvím. Nadace Komerční banky Jistota podpořila 99 projektů zaměřených především na seniory, děti a mládež a její dary v roce 2014 přesáhly 9 milionů Kč. Kromě mnoha dalších aktivit se 258 zaměstnanců Skupiny KB dobrovolně přihlásilo do kampaně Citizen Commitment Games, kterou organizovala Sociétés Générale jako součást svého 150. výročí. Zaměstnanci tak finančně přispěli sdružení Okamžik, které pomáhá nevidomým.

Jak se KB v roce 2014 změnila, aby byla připravená na budoucnost?

Pokračovali jsme v investicích do školení a rozvoje našich zaměstnanců, protože to jsou právě oni, kdo nakonec vytváří úspěch Banky v konkurenčním prostředí. Rozvoj lidí je samozřejmě kontinuální proces, který musíme pravidelně přizpůsobovat novým potřebám.

Jak jsem již oznámil, KB spustila v loňském roce transformační program, jehož cílem je posílit naši pozici ve vybraných segmentech a zvýšit rychlost, se kterou Banka reflektuje neustálé změny prostředí.

První efekty se již projevily. Jednou z našich priorit je i pokračovat v rozvoji multikanálového přístupu, v rámci nějž očekáváme, že pobočky budou nadále hrát klíčovou roli ve vztazích s našimi klienty.

Po vyhodnocení pilotního provozu nového pobočkového konceptu na pobočce Anděl v Praze 5 jsme jej implementovali na dalších pobočkách a budeme pokračovat i v roce 2015. Nadále jsme rozvíjeli naši on-line nabídku produktů a služeb. V průběhu roku 2014 se počet uživatelů Mobilní banky zvýšil o 64%. To potvrzuje naši schopnost být klientům nablízku všemi kanály, které zákazníci preferují.

Pracovali jsme na zjednodušení našich interních procesů a zvýšení naší agility a efektivnosti. Výsledky jsou patrné nejen v udržení kontroly provozních nákladů, ale i ve zkrácení doby, za kterou jsme schopni odpovídat našim klientům na jejich poptávky.

KB také podnikla nezbytné kroky, aby se vypořádala s regulačními opatřeními plánovanými pro blízkou budoucnost. Bankovní sektor se potýká se zvyšujícími se regulačními požadavky a reagovat na ně je naše každodenní práce jakož i součást našeho dlouhodobého plánování. Nicméně i v případě velmi efektivního přístupu k těmto požadavkům se bankovníctví stává čím dál nákladnějším podnikáním.

Jaké jsou tři hlavní priority v roce 2015?

Za prvé chceme být obchodně proaktivní a využít všech příležitostí, které by se měly naskytnout s pokračujícím ekonomickým oživením. Budeme především rozvíjet financování všech klientských segmentů.

Za druhé budeme posilovat v KB kulturu agilnosti, jednoduchosti a odpovědnosti, abychom byli schopni reagovat na dynamický regulační, ekonomický a technologický vývoj.

Nic z toho by nepřineslo kýžený výsledek, pokud bychom neusilovali o spokojenost našich klientů. Zachováme širokou nabídku produktů a služeb a zjednodušíme přístup k nim kanály podle klientské volby. Jak jsem již uvedl, plánujeme další rozvoj našeho internetového a mobilního bankovníctví, a dále zavedeme nové služby prostřednictvím telefonních center a přebudujeme řadu poboček v novém konceptu.

Jsem si jistý, že s našimi schopnými a motivovanými zaměstnanci dosáhneme stanovených priorit, které nám umožňují být bankou první volby pro všechny naše partnery, klienty, zaměstnance a akcionáře.

Rád bych poděkoval všem našim klientům a akcionářům za jejich důvěru.

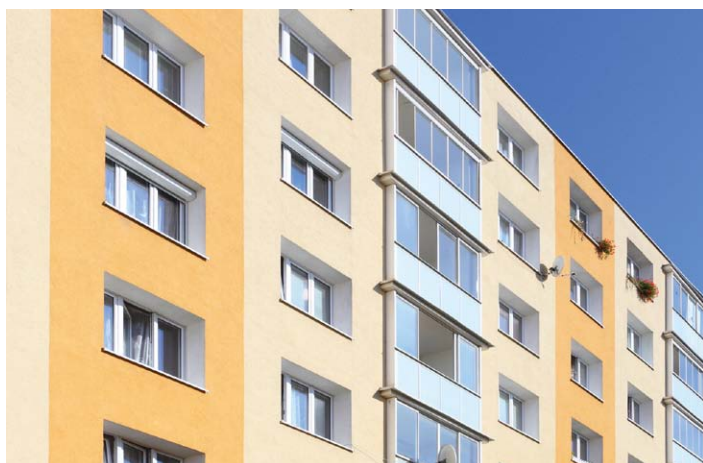
Albert Le Dirac'h

Předseda představenstva
a generální ředitel

Významné události roku 2014

Leden

Komerční banka začala poskytovat zvýhodněné úvěry na opravy a modernizace bytových domů v rámci programu Evropské unie JESSICA realizovaného v ČR Státním fondem rozvoje bydlení.



Duben

Valná hromada KB schválila výsledky KB za rok 2013, rozdělení zisku včetně výplaty dividendy ve výši 230 Kč na akcii, smlouvy členů dozorčí rady a výboru pro audit, a potvrdila oprávnění KB nabývat vlastní akcie.

Pavel Racoča byl zvolen předsedou představenstva a ředitelem KB Penzijní společnosti.

Květen

KB ve spolupráci s Asociací malých a středních podniků a živnostníků (AMSP ČR) spustila druhý ročník grantového programu pro začínající podnikatele *Nastartujte se*.



Únor

KB SK implementovala změny platebních standardů v rámci Jednotné oblasti pro platby v eurech (SEPA), které znamenaly v podstatě zrušení státních hranic zemí uvnitř SEPA při bankovních převodech.

KB rozšířila portfolio nabízených platebních karet o bezkontaktní debetní karty Visa.

Březen

Jako první banka na českém trhu KB zavedla technologii placení bezkontaktními platebními kartami v automatech, například za občerstvení, parkovné nebo dobití telefonu.

Červen

Ve spolupráci s AMSP ČR nabídla KB příležitost podnikatelům a firmám získat přímou finanční podporu pro jejich projekty v grantovém programu *Nebojte se nových plánů a inovací*.

David Formánek byl zvolen předsedou představenstva a ředitelem Modré pyramidy.

Červenec

Komerční banka navýšila kapitál v KB Penzijní společnosti o 220 milionů Kč.

Srpen

KB uzavřela s Evropskou investiční bankou (EIB) smlouvu, která umožní výhodněji financovat firmy poskytující pracovní zkušenosti a příležitosti mladým lidem.



Září

KB získala titul Nejlepší banka a Komerční pojišťovna titul Nejlepší životní pojišťovna v ceně Hospodářských novin.

KB a Agrární komora ČR uzavřely smlouvu o spolupráci. Souběžně KB prodloužila i smlouvu o spolupráci s Potravinářskou komorou ČR.



Říjen

Komerční banka se stala generálním partnerem Národní galerie v Praze.



Listopad

KB Penzijní společnost byla vyhlášena Nejlepším penzijním fondem v České republice i pro rok 2014, a to mezinárodním finančním portálem Global Banking & Finance Review.

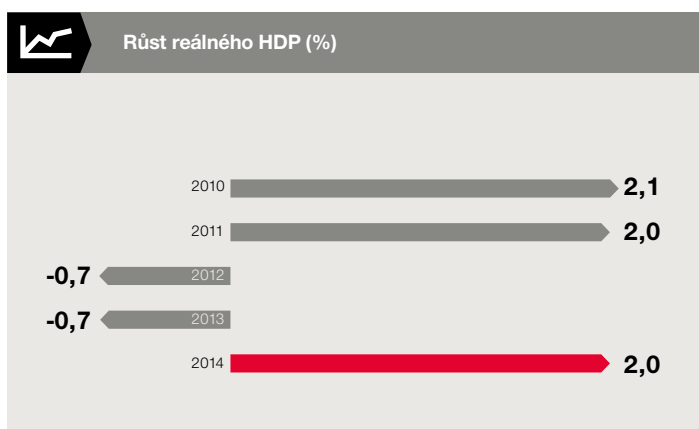
KB zdokonalila zabezpečení plateb kartou na internetu zavedením technologie 3D Secure.

Dozorčí rada opětovně zvolila pana Auréliena Viryho členem představenstva KB.

Prosinec

Nová aplikace eTrading umožnila firemním klientům KB rychleji a pohodlněji provádět konverze cizích měn, zhodnocovat volné finanční prostředky a ošetřovat měnová rizika a to 24 hodin denně v pracovních dnech.

Makroekonomický vývoj v roce 2014

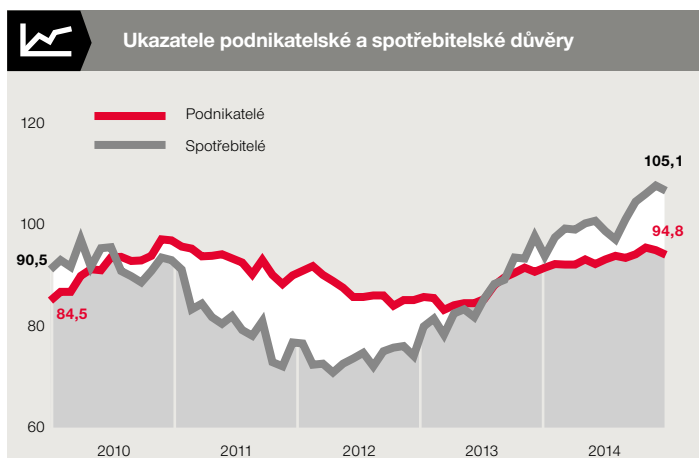


Česká ekonomika zaznamenala v roce 2014 hospodářský vzestup o 2,0 %, což představuje nejlepší výsledek za poslední tři roky. Reálný hrubý domácí produkt vzrostl po dvou letech poklesu o shodných 0,7 % v letech 2012 i 2013. Za oživením české ekonomiky stála téměř výlučně domácí poptávka, když se investiční aktivita i spotřeba domácností zvyšovala nejrychleji od roku 2007, respektive 2008. Ekonomika rostla ve všech čtvrtletích roku. V prvním i druhém čtvrtletí se ekonomický výstup vždy zvýšil mezičtvrtletně o 0,3 %, ve třetím a čtvrtém čtvrtletí rostlo české hospodářství mezičtvrtletně shodně o 0,4 %, a to díky postupujícímu oživení jak domácí, tak zahraniční poptávky. Z pohledu hrubé přidané hodnoty (HPH), která lépe

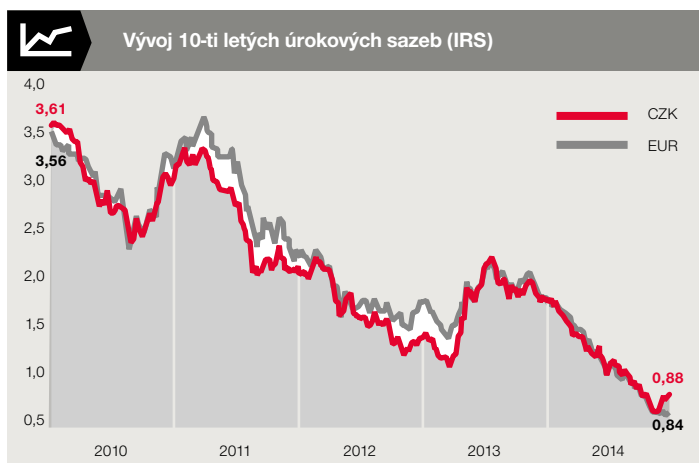
zachycuje skutečný výstup ekonomiky, byl nejsilnější závěr roku, kdy HPH přidala mezičtvrtletně solidních 1,1 %.

Charakteristickým znakem loňského makroekonomického vývoje byl návrat důvěry, a to napříč všemi subjekty i sektory v ekonomice. Spotřebitelský i podnikatelský sentiment se zlepšil na předkrizové úrovni. Ochotu domácností zvyšovat své spotřebitelské výdaje a firem začít investovat podporovala mimo výrazně lepší nálady i hospodářská politika. Fiskální politika se začala otáčet směrem k expanzivní a měnová politika zůstala extrémně uvolněná, když centrální banka pokračovala v režimu kurzového závazku. Závěrečné měsíce roku pak byly ve znamení pozitivního nabídkového šoku v podobě výrazně klesajících cen ropy na světovém trhu, což se projevilo ve zlevňování pohonných hmot.

Z hlediska tvorby přidané hodnoty hrál prim průmyslový sektor, jehož produkce za celý rok 2014 v reálném vyjádření meziročně stoupla o 4,9 %. Tahounem byl automobilový sektor s růstem ve výši 13 % následovaný kovodělným průmyslem (+6,0 %) a výrobou elektrických zařízení (+7,3 %). Oslabení měny z listopadu 2013 se v loňském roce projevilo ve výrazném růstu tržeb (+8,4 % nominálně), a to hlavně v exportně orientovaných sektorech – automobilky utrhly téměř o pětinu více (+19,5 %), producenti počítačů a elektronických přístrojů si připsali 17,3 %. Tržby z přímého vývozu průmyslových podniků se zvýšily v běžných cenách o 15,9 %. Díky silné exportní aktivitě vykazala loňská bilance zahraničního obchodu (dle národní metodiky) přebytek ve výši 157,1 mld. Kč, což byl nejlepší výsledek v historii. Celkový objem vývozu vzrostl oproti roku 2013 o 13,4 %, dovozy se zvýšily o 12,1 %. Po pěti letech nepřetržitého poklesu byl vloni poprvé zaznamenán růst stavební výroby. Objem produkce se reálně zvýšil o 2,3 %, a to výlučně díky inženýrskému stavitelství (+7,5 %).



Ekonomický růst se začal pozitivně promítat v tvorbě pracovních míst a zvyšování zaměstnanosti. Po sezónním očištění míra nezaměstnanosti po celý loňský rok klesala. Příznivý vývoj v závěru loňského roku akceleroval, když se míra nezaměstnanosti (dle metodiky ILO) dostala na 5,8 %, což znamenalo meziroční pokles o jeden procentní bod. Míra nezaměstnanosti se tak dostala na nejnižší hodnotu od začátku krize na konci roku 2008. Úroveň zaměstnanosti dosáhla 69,8 %, což představuje vůbec nejvyšší hodnotu v historii časové řady od roku 1993. Ode dna se zřejmě odrazil i růst mezd. Díky nízké inflaci byl zaznamenán nejvyšší růst



reálných mezd za posledních pět let. Růst disponibilních příjmů domácností se v kombinaci s vysokou spotřebitelskou důvěrou promítl do vzestupu maloobchodních tržeb. Ty se za celý loňský rok zvýšily reálně o 5,4 %. Hlavní zásluhu na tomto čísle měl ovšem motoristický segment (+11,6 %). Celý sektor služeb si vloni připsal v reálném vyjádření 0,6 %.

Z pohledu cenového vývoje byl rok 2014 ve znamení nízké inflace a desinflačního trendu. Navzdory inflačnímu šoku z titulu oslabené domácí měny činila loňská průměrná inflace pouhých 0,4 % a byla nejnižší od roku 2003 a druhá nejnižší v historii vůbec. Za nízkou inflací stály především regulované ceny, dále pak ceny pohonných hmot a potravin. Jádrová inflace zaznamenala vloni růst o 0,7 % po poklesu o 0,5 % v roce 2013.

Navzdory znatelnému oživení tuzemské ekonomiky a citelnému vzestupu domácí poptávky byl rok 2014 ve znamení všeobecného poklesu tržních úrokových sazeb a snížení sklonu výnosové křivky. Důvodem byl především vývoj v eurozóně – pomalé a nerovnoměrné oživení, pokles inflace i inflačních očekávání (a propad cen ropy v závěru roku), nejistota spojená s vývojem na Ukrajině a v Rusku. Reakcí ECB bylo další uvolnění měnové politiky (snížení depozitní sazby do záporných hodnot), v závěru roku se navíc začala stupňovat očekávání ohledně zahájení odkupů vládních dluhopisů zemí EMU. Z důvodu silného provázání českých trhů s evropskými došlo zároveň k poklesu korunových výnosů na nová historická minima.

Sazby peněžního trhu sice zaznamenaly nejvýraznější propad už v předchozích letech, ale pokračující nárůst volné likvidity, vliv poklesu výnosů na eurovém peněžním trhu a odkládání ukončení intervenčního režimu ČNB však vedly k dalšímu posunu sazeb PRIBOR směrem dolů. Referenční tříměsíční PRIBOR uzavřel rok 2014 na úrovni 34 bazických bodů. Výnosy českých dluhopisů (CZGB) následovaly vývoj německých bundů (i dalších výnosů v eurozóně). Na vládní dluhopisy navíc příznivě působila politika ministerstva financí, které rozhodlo využít pro financování výrazné části výpůjčních potřeb státní likviditní rezervu. Relativně nízká nabídka vládních dluhopisů, důsledky „honby za výnosem“ a vliv poklesu zahraničních sazeb vedly k propadu výnosu desetiletého CZGB hluboko pod úroveň 1 %. Snížilo se zároveň rozpětí mezi výnosy českých a německých dluhopisů; na konci loňského roku byl tento spread v desetiletém horizontu křivky prakticky nulový. Asset swap spread se u referenčního desetiletého dluhopisu ponořil hluboko do záporných hodnot. České úrokové swapy především na delším konci výnosové křivky následovaly pokles svých eurových protějšků, když desetiletá swapová sazba poklesla na konci roku 2014 až na 84 bazických bodů.

Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu

Burzovní kotace

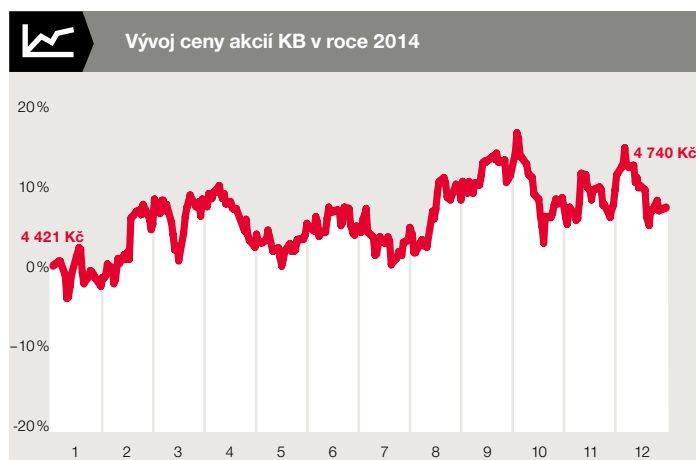
Akcie Komerční banky s mezinárodním označením ISIN CZ0008019106 jsou kotovány na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha, a.s. (BCPP), a jsou obchodovány na trhu organizovaném společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s. Globální depozitní certifikáty (GDR) reprezentující akcie Komerční banky v poměru 3:1 se obchodují na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange).

Vývoj akciového trhu

Globální akciové trhy dosáhly v roce 2014 historická maxima, přičemž růst byl tažen především silným trhem Spojených států, zatímco ve světovém měřítku existovaly významné rozdíly ve výkonnosti jednotlivých regionů a sektorů. Došlo k nárůstu volatility, která byla způsobena hlavně geopolitickým napětím (krize na Ukrajině, ofenzíva Islámského státu na Blízkém východě, vypuknutí eboly) nebo úžeji ekonomickými tématy (nejisté oživení v eurozóně, dočasná pochybnosti o vývoji americké ekonomiky nebo o pokračování programu kvantitativního uvolňování americkým FEDem, prudký pokles cen ropy). Za celý rok 2014 tak hodnota indexu amerických akcií S&P 500 v dolarovém vyjádření vzrostla o 11,4 % (po přepočtu do české měny o 27,9 %), avšak pro srovnání hodnota indexu MSCI World v dolarovém vyjádření stoupla jen o 2,9 % (o 18,1 % v českých korunách). Výkonnost evropských akcií byla ještě slabší než světový průměr. Hodnota indexu Dow Jones STOXX Europe 600 vzrostla v eurovém vyjádření o 4,4 % (v CZK o 5,5 %), zatímco jeho subindex, který zahrnuje hlavní evropské banky včetně Komerční banky, v eurovém vyjádření klesl o 2,8 % (v CZK o 1,7 %). Český akciový trh pokračoval v nepřesvědčivém výkonu, když ubral 4,3 % a znovu poklesl i objem obchodů, a to i přes solidní vývoj hospodářského výkonu země.

Vývoj ceny akcií Komerční banky

Akcie KB uzavřely rok 2014 s kurzem 4 740 Kč, což bylo o 7,2 % více oproti závěrečné ceně předchozího roku. K 31. prosinci 2014 činila tržní kapitalizace Komerční banky 180,2 miliardy Kč (6,5 miliardy EUR¹), což Banku řadilo na třetí místo mezi akciemi kotovanými na BCPP. Průměrný denní objem obchodů v roce 2014 byl 168,2 milionu Kč (6,1 milionu EUR²), což byl druhý nejvyšší objem mezi akciemi obchodovanými na pražské burze. Poměr průměrného denního objemu obchodů na BCPP vůči tržní kapitalizaci činil 0,09 %.



Trend ceny akcií KB byl v roce 2014 obecně rostoucí, když svého minima 4 230 Kč dosáhl kurz už 7. ledna. Posílení dosažené v prvním čtvrtletí bylo nicméně vymazáno při dubnové korekci, která byla spojena s vícero faktory včetně známek nižšího růstu v Číně a horšími vztahy Západu s Ruskem. Dne 22. dubna 2014 se akcie KB obchodovaly bez nároku na dividendu za rok 2013. Vyhlášení finanční výsledků KB za první čtvrtletí potvrdilo schopnost Banky chránit svoji ziskovost a udržet provozní náklady a náklady rizika pod kontrolou, na což cena akcie reagovala pozitivně. Začátek léta nicméně přinesl negativní revizi globálních ekonomických prognóz. Banky byly také zasaženy obavami ze ztrát ze soudních sporů s regulačními orgány. Pozitivně vnímané výsledky KB za druhé čtvrtletí přispěly k opětovnému růstu ceny akcie, které vedlo k ročnímu maximu kurzu 30. září na úrovni 5 179 Kč. Začátek posledního čtvrtletí byl poznamenán poměrně ostrou korekcí globálních akciových trhů, když investoři zvýšili svoji rizikovou averzi po oznámení slabých ekonomických dat. Po zbytek roku se kurz akcie vyvíjel volatilně.

Hrubá dividendu ve výši 230 Kč na jednu akcii vyplacená v roce 2014 ze zisku roku 2013 představovala hrubý dividendový výnos 5,2 % závěrečné ceny v roce 2013.

Se zřetelem k dosaženému výsledku v roce 2014 a ke schopnosti KB vytvářet kapitál a k potřebám financování růstu rizikově vážených aktiv, jakož i s ohledem na zvýšené kapitálové požadavky České národní banky (ČNB), se rozhodlo představenstvo Komerční banky navrhnout dozorčí radě výplatu dividendy ve výši 11 783 milionů Kč.

1) Směnný kurz CZK/EUR 27,725 k 31. prosinci 2014
2) Průměrný kurz CZK/EUR 27,533 v roce 2014

Tato částka představuje 310 Kč na jednu akcii KB a výplatní poměr 90,7 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům. Odpovídající hrubý dividendový výnos ve vztahu k závěrečnému kurzu akcií KB na konci roku 2014 činí 6,5 %. Za současného stavu věci představenstvo KB zamýšlí navrhnout dividendu na zvýšené úrovni výplatního poměru mezi 80–100 % konsolidovaného čistého zisku i za roky 2015 a 2016. Konečné rozhodnutí o výši dividendy je v pravomoci valné hromady.

Dividendová politika Komerční banky si klade za cíl zajistit přiměřenou odměnu akcionářům za jejich investici při zachování solidní a bezpečné úrovně kapitálové přiměřenosti s ohledem na potenciální růstové příležitosti a platné či očekávané regulační požadavky.

Celkový výnos pro akcionáře

Celkový výnos z držby akcií KB za rok 2014 činil 11,8 %, což zahrnuje zvýšení ceny akcie o 7,2 % a příspěvek z reinvestování čisté dividendy v den její splatnosti.

Dialog s akcionáři a kapitálovým trhem

Vedle Sociétés Générale, mezinárodní skupiny poskytující finanční služby se sídlem v Paříži ve Francii, která drží 60,4 % základního kapitálu KB, jsou volně obchodované akcie KB drženy různorodými skupinami akcionářů, počínaje velkými mezinárodními správci aktiv až po soukromé osoby. Z celkového počtu více než 43 000 akcionářů k 31. prosinci 2014 je více než 38 000 soukromými osobami s trvalým bydlištěm v České republice. Drtivá většina z volně obchodovaných akcií je v držení institucionálních investorů, kteří se nacházejí v hlavních světových finančních centrech, jako je New York, Boston a Londýn.

KB podporuje budování dlouhodobých vztahů se svými akcionáři prostřednictvím pravidelné a otevřené komunikace se všemi účastníky kapitálového trhu. V průběhu roku 2014 se vedení KB zúčastnilo více než 100 investorským prezentací a schůzek se zástupci okolo 190 institucí v Praze, Londýně, New Yorku, Bostonu, Filadelfii a Madridu.

Své akciové analýzy o Komerční bance pravidelně publikuje více než dvacet brokerských společností.

Kumulativní a průměrná roční celková návratnost investice akcionářů Komerční banky při reinvestování čisté dividendy do akcií KB Stav k 31. prosinci 2014

Držení akcií (počet let)	Pozice od	Celkový kumulativní výnos	Příspěvek z nárůstu kurzu	Příspěvek z reinvestice dividend	Průměrný roční celkový výnos *
10 let	30. prosince 2004	127,7 %	44,9 %	82,8 %	8,6 %
5 let	30. prosince 2009	51,5 %	20,6 %	30,9 %	8,7 %
1 rok	30. prosince 2013	11,8 %	7,2 %	4,5 %	11,8 %

* geometrický průměr

Informace o akciích Komerční banky

	2014	2013	2012	2011	2010
Celkový počet vydaných akcií ¹	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Počet akcií bez vlastních akcií	37 771 180	37 771 180	37 771 180	37 771 180	37 955 852
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	180,2	168,0	152,4	126,6	168,6
Zisk/ztráta na akcii (Kč) ²	343,8	331,7	369,4	250,0	351,2
Dividenda (Kč) ³	310,0 ⁴	230,0	230,0	160,0	270,0
Dividendový výplatní poměr (%) ⁵	90,7	69,8	62,6	64,2	77,0
Účetní hodnota na akcii (Kč) ⁶	2 816,0	2 479,6	2 588,5	2 089,1	1 970,2
Cena akcie (Kč)					
– uzavírací na konci roku	4 740	4 421	4 010	3 330	4 435
– nejvyšší v roce	5 179	4 810	4 214	4 510	4 583
– nejnižší v roce	4 230	3 400	3 089	2 900	3 250

1) Nominální hodnota každé akcie je 500 Kč

2) Zisk připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií

3) Dividenda na jednu akcii před zdaněním. Srážková daň v ČR z dividend činí 15 %, případně 35 % v určitých případech

4) Návrh pro valnou hromadu konanou dne 23. dubna 2015

5) Dividenda / Zisk na jednu akcii připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný)

6) Vlastní kapitál bez menšinového vlastního kapitálu na akcii (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií

Události v ekonomice roku 2014



Oživování domácí spotřeby

Celková důvěra v českou ekonomiku se v roce 2014 postupně zvedala, nejvýrazněji ve stavebnictví, v podnikatelském sektoru a přispěla i spotřebitelská důvěra. Důvodem mohlo být ukončení fiskální konsolidace a zahájení volnější fiskální politiky. Rostoucí důvěra se projevila i na oživení domácí poptávky: rostla spotřeba domácností i objem investic nefinančních podniků.

Změny v regulaci evropského bankovníctví

V Evropské unii nabyl 1. ledna 2014 účinnost soubor nových požadavků na kapitál a obezřetnost podnikání bank CRD IV / CRR. Pod vedením Evropské centrální banky (ECB) již od listopadu 2013 probíhalo podrobné hodnocení finančního zdraví „Comprehensive Assessment“ 130 největších evropských bankovních skupin, jehož výsledky byly zveřejněny v říjnu 2014.

V listopadu přešel dohled nad nejvýznamnějšími evropskými bankami z národních autorit na ECB. Dohled českých bank zůstal na České národní bance, nicméně ta spolupracuje s ECB a úřady členských zemí především v rámci tzv. Kolegií dohlížitelů.





Slabší kurz české koruny

Oslabení kurzu české koruny devizovou intervencí ČNB, se v roce 2014 promítlo v reálné ekonomice. Oslabená koruna pomohla zvýšit ziskové marže a tím i provozní ziskovost nefinančních podniků. Zlepšená cenová konkurenceschopnost české produkce na zahraničních trzích zajistila, že růst exportů překonal dynamiku efektivní zahraniční poptávky.

Další pokles úrokových sazeb

Úrokové sazby v roce 2014 dále klesaly a prohloubily svá historická minima. Podnikům se tím snížily náklady na financování a domácnosti získaly velmi nízké sazby hypoték. Banky se musely přizpůsobit novým tržním podmínkám.



Snížení cen ropy

Slabší růst globální ekonomiky způsobil nižší poptávku po nerostných surovinách včetně ropy. Světovou nabídku ropy navíc posílil rozvoj těžby z břidlic především ve Spojených státech. Kartel producentů ropy OPEC těžbu nesnížil, což vedlo k dalším desinflačním tendencím. V Česku by mohlo snížení cen vstupů průmyslové výroby vést krátkodobě k deflaci, ale zároveň i ke zvýšení výkonnosti průmyslu.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

Vize a mise

Dlouhodobě vzájemně přínosné vztahy s klienty a dalšími partnery

Komerční banka je univerzální bankou s diverzifikovaným distribučním modelem. KB nabízí svým klientům komplexní nabídku finančních produktů a služeb. Neustálými inovacemi se Banka snaží co nejlépe postihnout měnící se požadavky klientů a umožnit sestavení nabídky na míru konkrétnímu zákazníkovi.

Vytvářet hodnotu pro zákazníky, akcionáře a zaměstnance

KB se zaměřuje na neustálý rozvoj svých obchodních aktivit a zároveň obezřetně řídí související rizika. Spolupráce s ostatními členy Skupiny KB, společnostmi ze skupiny SG a s dalšími partnery umožňuje Komerční bance poskytovat 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 zároveň vědoma své odpovědnosti vyplývající z jejího postavení přední české finanční instituce.

Principy společenské odpovědnosti

Pravidla jednání

Komerční banka cítí, že pouze etický přístup k podnikání a poskytování bankovních služeb může vést k udržení a vylepšení její pozice v bankovním sektoru. Komerční banka též chápe, že jeden ze základních předpokladů pro úspěšný rozvoj společnosti spočívá zejména v profesionálním chování a jednání jejích zaměstnanců, které je založeno na budování a udržování přímých a otevřených vztahů s klienty a v prohlubování vztahu důvěry mezi KB a jejími klienty. Komerční banka od svých zaměstnanců očekává, že si v plné míře uvědomují závazek jednat v souladu s etickými normami vyjádřenými v Etickém kodexu KB, jenž se vztahuje bez výjimky na všechny zaměstnance KB, a budou vždy vedeni snahou o jejich naplnění.

Správa společnosti

Komerční banka se hlásí a dobrovolně dodržuje všechny hlavní standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění Revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese www.mfcr.cz a na internetové stránce České národní banky na adrese www.cnb.cz.

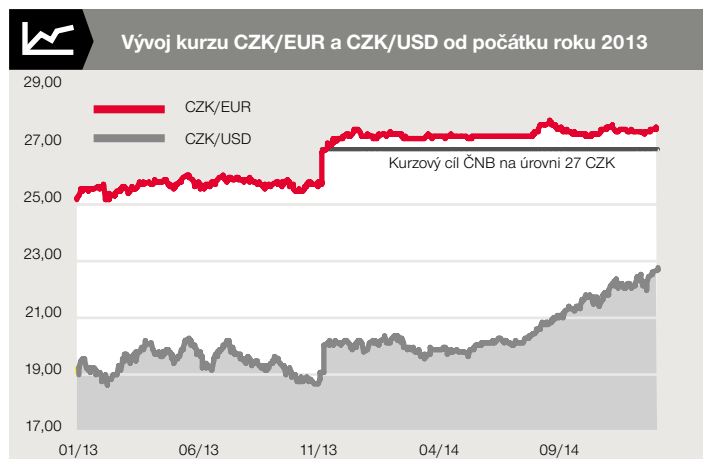
Trvale udržitelný rozvoj

Komerční banka si je vědoma vlivu své činnosti na okolí, ve kterém působí, a považuje za důležité chovat se vůči němu zodpovědně. Přijímá proto adekvátní opatření, jež mají za cíl na jedné straně eliminovat negativní vliv na prostředí, a na straně druhé přispět k jeho ochraně a zlepšení. KB sleduje dopad svých činností na životní prostředí a identifikuje oblasti, na které je třeba se zaměřit. Následně přijímá opatření vedoucí k účinnému snížení negativního vlivu na životní prostředí.



Hlavní předpoklady pro rok 2015

KB očekává, že ekonomická výkonnost České republiky bude i nadále solidně růst, jako v roce 2014. Hrubý domácí produkt by se měl zvyšovat podobným tempem jako v roce 2014, tj. o 2,3%. Na rozdíl od předchozích let by měl být růst podpořen domácí poptávkou, která bude těžit ze zlepšení ekonomické důvěry domácností a podniků. Dalšími prorůstovými faktory budou expanzivní monetární a fiskální politika a propad cen ropy. Vše by se pak mělo projevit v postupném snižování míry nezaměstnanosti, vyšších investicích do výstavby nemovitostí, výrobních kapacit a infrastruktury, a dokonce v mírném růstu reálných mezd. Navzdory zdravé poptávce bude pravděpodobně inflace oscilovat kolem nebo dokonce pod nulou, hlavně vlivem poklesu cen ropy. V těchto podmínkách se neočekává, že by Česká národní banka ukončila intervenční režim české koruny, který nastavila v listopadu 2013, nebo že by zvyšovala úrokové sazby. Tržní krátkodobé a dlouhodobé úrokové sazby tak zůstanou na nízkých úrovních po celý rok 2015.



Lepší důvěra podniků by měla vést k vyšší poptávce po financování nových investic nebo akvizic. Relativně vysoké peněžní rezervy však podnikům dovolí nejdříve využít tyto rezervy a až pak se obrátit na externí zdroje financování. V drobném bankovníctví by lepší podmínky na trhu práce mohly zvýšit poptávku klientů po spotřebitelských úvěrech a nízké úrokové sazby spolu se stabilními cenami nemovitostí by měly pomoci udržet tempo růstů úvěrů na bydlení na stabilní úrovni.

KB očekává, že situace na českém bankovním trhu z pohledu konkurence bude i nadále náročná ve všech klientských segmentech. Cílem bank v situaci nízkých výnosů z finančních aktiv a celkově solidní úrovně likvidity v českém bankovním sektoru bude umístit získané prostředky primárně ve financování klientů. Celkovou dynamiku trhu mohou kromě výše zmíněných skutečností ovlivnit někteří účastníci na trhu snahou o dosažení vyšší tržní pozice a dosažení dostatečného rozsahu provozních aktivit.

Strategie a priority pro rok 2015

Strategie Komerční banky je založena na budování dlouhodobých vzájemně výhodných partnerství s klienty, která Bance umožňují poznávat dynamické změny v potřebách a očekávání klientů a tomuto poznání průběžně přizpůsobovat nabídku svých služeb. KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, který je zaměřen na uspokojování finančních potřeb klientů. V rámci modelu jsou aktivity investičního bankovníctví KB orientovány na obsluhování zákazníků a jsou omezeny konzervativními limity.

Mezi hlavní přednosti KB v konkurenci patří vynikající znalost klientů, vysoce kvalitní poradenství poskytované kvalifikovanými pracovníky Banky, rozsáhlá řada produktů pro uspokojení komplexních finančních potřeb klientů, blízkost zákazníkům prostřednictvím sítě bankovních poboček a pokročilé přímé bankovníctví. Dále to jsou provozní efektivita a obezřetné řízení rizik.

V roce 2015 se Skupina zaměří na další zvyšování spokojenosti svých klientů.

KB postupně promítá změny v technologiích a v očekávání klientů do svých systémů řízení vztahů se zákazníky. Pobočková síť zůstává hlavním místem pro budování vzájemných vztahů. KB bude upravovat design svých poboček tak, aby se zvýšilo soukromí a efektivita obsluhy klientů. Současně KB zavede další zlepšení ve svých přímých kanálech, která potvrdí vedoucí pozici Banky v multikanálovém prodeji a obsluze klientů. Ve svém integrovaném distribučním modelu bude Komerční banka nadále rozvíjet synergie s doplňkovými kanály jako je síť Modré pyramidy, další společnosti skupin KB a SG anebo třetích stran.



Kvalitní poradenství napříč klientskými segmenty zůstává významnou konkurenční výhodou KB. Skupina směřuje významné investice do zvyšování kompetencí bankovních poradců a do jejich vybavení potřebnými informacemi a nástroji. KB bude i nadále investovat do svých nejcennějších aktiv, jimiž jsou zaměstnanci. Pouze s kvalifikovanými, loajálními a důvěryhodnými lidmi může Banka dosáhnout svých cílů a mít spokojené klienty.

Prioritou pro Skupinu KB zůstane v roce 2015 růst úvěrů jak v retailovém, tak i v korporátním segmentu a Skupina bude posilovat svou kreditní distribuční kapacitu. Tento cíl by měla podporovat silná úroveň kapitálu, likvidity a provozní výkonnost, stejně jako pokračující hospodářské oživení v České republice. Segmentace klientů bude upřesňována tak, aby model obsluhy zůstal efektivní a odpovídal očekáváním zákazníků. Rozvíjení prodejních a poradenských kapacit bude zahrnovat i zjednodušování procesů ve vztahu ke klientům a ladění určitých postupů poskytování úvěrů.

Nedílnou součástí firemní kultury KB je důraz na provozní efektivnost. S cílem zlepšit schopnost provádět včas změny vyplývající z dynamicky se rozvíjejícího trhu a reagovat na ekonomický, regulatorní a technologický vývoj, zavádí KB iniciativy, které zvyšují rychlost, jednoduchost a odpovědnost v každodenních činnostech KB. Ve střednědobém horizontu bude efektivnost také podpořena vylepšením vybraných klíčových částí IT infrastruktury. KB je připravena a odhodlána alokovat dostatečné zdroje na rozvoj budoucích růstových faktorů svého podnikání.

V kontextu průběžně se zvyšujících regulatorních požadavků musí KB přistupovat k plnění nových regulatorních úkolů co nejefektivnějším způsobem, aby dodatečně vyvolané náklady nezpůsobily neudržitelnost příslušných obchodních aktivit. Stejně jako v předcházejících letech bude KB udržovat kapitálovou přiměřenost a likviditu na vysoké úrovni, plně v souladu s platnými standardy. Řízení rizik sleduje obezřetný a vyvážený přístup ke všem typům přijímaných rizik s cílem podporovat rozvoj obchodních aktivit Skupiny včetně udržitelného růstu úvěrových aktivit a zvýšení tržních podílů Skupiny. Cílem je zajistit ziskovost úvěrových a tržních aktivit v průběhu celého hospodářského cyklu a zároveň udržet solidní rozvahu.

Hlavní úkoly a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2015 a očekávaný vývoj finanční situace

Kapitál a likvidita Komerční banky zahrnuje adekvátní rezervy ke krytí neočekávaných a nežádoucích vývoje na trhu. KB bude pokračovat v rozvoji svých obchodních aktivit a v poskytování úvěrů klientům. Kritéria pro poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost Banky i v klesající fázi hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB zmírňuje krátkodobý vliv kolísání úrokových sazeb. Financování KB je zabezpečeno díky široké a stabilní výši klientských vkladů. Umístění volné likvidity je omezeno přísnými limity a je převážně směřováno do operací s Českou národní bankou či do českých vládních dluhopisů.

S ohledem na systémový význam KB na českém bankovním trhu je vývoj výkonnosti KB úzce spojen s výkonem české ekonomiky a do určité míry i slovenské ekonomiky. Obě země mají otevřené ekonomiky plně integrované do vnitřního trhu EU. V případě, že by se česká ekonomika vyvíjela hůře, než se očekává na začátku roku 2015, dopad na výsledek KB by byl negativní. Scénář mírné recese v roce 2015 by znamenal zpomalení růstu, či dokonce mírný pokles obchodních objemů výnosů a vyšší náklady na rizika. Průměrné rizikové váhy aktiv by se zvýšily, což by vedlo k mírnému poklesu ukazatelů kapitálové přiměřenosti, i když stále bezpečně nad úrovní regulatorních požadavků. Obchodní model Skupiny KB prokázal svoji robustnost a činnosti Skupiny by měly zůstat ziskové.

Odhad čistých úrokových výnosů Skupiny by se zhoršil, pokud by tržní úrokové sazby dále klesly z úrovní na začátku roku 2015, protože nízké úrokové míry tlačí dolů průměrný výnos z reinvestic depozit. Díky dlouhodobé efektivní politice zajišťování úrokových sazeb KB je pokles postupný a relativně pomalý. Potenciální zpomalení poptávky po úvěrech by mohlo vést k dalšímu zintenzivnění konkurence, a tím dalšímu tlaku na úvěrová rozpětí.

KB očekává, že na trhu zůstane intenzivní konkurence, což bude muset Skupina zohlednit při stanovování cen. Bude se zvyšovat podíl klientů, kteří si zvolí nové, většinou levnější, balíčky běžného účtu a transakcí. KB bude usilovat o náhradu takto ztracených výnosů rozvojem poradenství s vysokou přidanou hodnotou pro klienty, křížovými prodeji nebankovního spoření a investic, jakož i komplexní nabídkou úvěrů včetně strukturovaného a syndikovaného financování a produkty financování obchodu.

Evropské a české regulační úřady se chystají zavést několik opatření, které obecně zvýší náklady bankovního podnikání.

V souladu s povinnostmi, která plyne ze směrnice Evropské unie o rámci pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí č. 2014/59/EU, založí Česká republika fond pro řešení krize úvěrových

institucí a vyzve české banky k příspěvku do toho fondu tak, aby bylo do deseti let dosaženo cílového objemu fondu v předpokládané výši jednoho procenta objemu pojištěných vkladů, což by v roce 2015 představovalo 27 miliard Kč. Vzhledem k podílu KB na závazcích a vkladech v českém bankovním systému lze očekávat, že příspěvek Komerční banky bude činit několik set milionů korun ročně. Přesné parametry, podle kterých se budou vypočítávat příspěvky jednotlivých bank, nebyly v době přípravy výroční zprávy známy. Objem nákladů v roce 2015 bude záležet na datu přijetí příslušného legislativního opatření a jeho vstupu v účinnost.

Paralelní změna se očekává u příspěvků bank do fondu pojištění vkladů. Nově by měly být příspěvky počítány z objemu výše pojištěných vkladů, zatímco dosud banky povinně platily příspěvek z celkového objemu vkladů, včetně těch, které nebyly efektivně kryty potenciální náhradou z fondu pojištění vkladů. Také v tomto případě bude velikost dopadu v roce 2015 záviset na datu účinnosti změny.

Navrhovaná regulace EU, která se týká mezibankovních poplatků za transakce platebními kartami, a rozhodnutí některých karetních asociací přijaté s vědomím nadcházející regulace, povede ke snížení výnosů Banky z vydávání karet. Odhadovaný celoroční dopad na pokles výnosů, poté co nařízení vstoupí v účinnost, se odhaduje na několik set milionů korun. Je možné, že nařízení vstoupí v účinnost již během roku 2015.

Revize kapitálových požadavků Českou centrální bankou v roce 2015 a v rámci evropského Kolegia dohlížitelů (the College of Supervisors) může dále zvýšit požadovanou úroveň kapitálu KB, čímž by se zvýšily náklady na poskytování úvěrů klientům.

Vedení Banky na základě předpokládaných podmínek na začátku roku 2015 očekává, že Banka bude v roce 2015 generovat dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb Skupiny, vyplývajících z rostoucího objemu aktiv, jakož i pro výplatu dividend.

PAVEL ČEJKA
Správní ředitel

PETER PALEČKA
Corporate Secretary

ALBERT LE DIRAC'H
Předseda představenstva
a generální ředitel



KAREL VAŠÁK

Top Corporations
a Investiční bankovnictví

VLADIMÍR JEŘÁBEK

Distribuce – Retail
a Corporate

AURÉLIEN VIRY

Řízení rizik



Představenstvo

Klienti Skupiny KB a jejich obsluha

Obchodní model Komerční banky je založen na budování dlouhodobých vztahů se zákazníky. Sílu partnerství s klienty, kvalitní poradenství poskytované kvalifikovanými bankovními poradci, širokou nabídku výhodných finančních produktů a blízkost svým klientům prostřednictvím sítě poboček a vyspělého a bezpečného přímého bankovníctví vnímá KB jako svou konkurenční výhodu na bankovním trhu.

Ke konci roku 2014 obsluhovala Skupina KB 2,5 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 626 000 klientů, meziročně o 2,3% více, z toho 1 371 000 byli občané. Další 255 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 554 000 zákazníků a penzijní připojištění u KB Penzijní společnosti využívalo 555 000 občanů. Služeb společnosti ESSOX využívalo 274 000 aktivních klientů.

Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo telefonní bankovníctví, dosáhl 1 269 000 na konci roku 2014, což znamenalo 78,1% z celkového počtu klientů. Zákazníci využívali 1 532 000 aktivních platebních karet, z toho 191 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 127 000. V roce 2014 pokračoval rozvoj v oblasti internetového bankovníctví, počet klientů vzrostl o 13% a internetové bankovníctví MojeBanka tak slouží již 1 164 000 klientům, v oblasti mobilního bankovníctví vzrostl počet klientů o více než 58% na 154 tisíce.

Komerční banka buduje své vztahy s klienty prostřednictvím pobočkové sítě a řady moderních kanálů přímého bankovníctví. Tyto cesty dále doplňují distribuční kapacity dceřiných společností (zejména Modré pyramidy), a v případě vybraných produktů i sítě obchodních partnerů (jako např. spolupráce s Českou pojišťovnou při vzájemném prodeji majetkového pojištění na pobočkách KB a hypoték v distribuční síti pojišťovny.) Služby a produkty ostatních společností Skupiny KB jsou dostupné v jejich vlastních distribučních sítích, pobočkové síti KB, případně prostřednictvím obchodních partnerů.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 399 bankovních poboček (včetně divize pro korporátní klienty na Slovensku), 754 bankomatů a plnohodnotné přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. Klienti Modré pyramidy měli k dispozici 215 obchodních míst a 1 059 poradců. SG Equipment Finance (SGEF) poskytovala své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také prostřednictvím sítě KB.

KB rozvíjí koncept „Znej svého klienta“, který mimo jiné vyžaduje, aby bankovní poradci znali potřeby svých zákazníků. Každý klient KB má v Bance svého bankovního poradce. Tento poradce má osobní zodpovědnost za svěřené portfolio klientů, za budování vztahu s klienty a za obchodní výsledky. Poradci KB jsou podle nezávislých průzkumů hodnoceni nejlépe na trhu¹, a to zejména díky poskytování bankovních služeb odpovídajících potřebám klientů. To znamená jednoduché služby poskytovat efektivně a rychle, komplexní rozvojové cíle klientů řešit vhodnou strukturou produktů, včetně těch s vysokou přidanou hodnotou, a to prostřednictvím synergií celé Skupiny KB a SG.

Kvalita clientské nabídky, ale i finanční síla Banky byla ohodnocena titulem Nejlepší banka roku v rámci prestižního hodnocení Hospodářských novin.

K zajištění efektivního přizpůsobení modelu obsluhy potřebám úžeji definovaných skupin zákazníků rozvíjí KB systém podrobné segmentace. Segmenty nejvyšší úrovně jsou v Bance následující:

- občané;
- malé podniky a podnikatelé (orientačním kritériem je roční obrát do 60 milionů Kč);
- podniky a municipality (roční obrát do 1,5 miliardy Kč);
- velké podniky (roční obrát nad 1,5 miliardy Kč).

Následně je rozpracována soustava subsegmentů, přičemž základními cíli ve všech skupinách zůstává:

- zajistit dlouhodobý osobní přístup ke každému klientovi;
- zajistit nabídku klíčových produktů odpovídající skutečným potřebám;
- uspokojovat náročné potřeby klientů;
- díky aktivnímu způsobu obsluhy poskytovat individuální finanční poradenství.

1) Zdroj: Barometr spokojenosti 2014, realizovala Agentura Ipsos, metoda telefonické rozhovory, vzorek 4000 dotázaných

Vybrané obchodní ukazatele*

Počet klientů	31. prosince 2014	31. prosince 2013	Změna %
KB	1 626 000	1 589 000	2,3
- z toho Občané	1 371 000	1 337 000	2,5
- z toho využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví	1 269 000	1 165 000	9,0
Modrá pyramida	554 000	574 000	-3,5
KB Penzijní společnost	555 000	564 000	-1,5
ESSOX	274 000	284 000	-3,5

Úvěrové portfolio (mil. Kč)	31. prosince 2014	31. prosince 2013	Změna %
Objem hypotečních úvěrů	162 600	148 600	9,4
Objem ostatních úvěrů poskytnutých KB občanům	19 200	18 300	4,9
Objem úvěrů poskytnutých společností ESSOX	9 500	9 800	-3,1
Objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou	38 300	43 600	-12,2
Úvěry podnikatelům a malým firmám	28 000	28 300	-1,1
Úvěry korporacím (KB)	224 700	213 900	5,0
Objem financování (Factoring KB)	6 200	4 500	37,8
Objem financování (SGEF)	22 900	21 600	6,0

Občané

Komerční banka v roce 2014 potvrdila svoji pozici třetí největší banky na českém trhu v segmentu občanů¹. V tomto segmentu získala více než 131 000 nových klientů, a celkový počet klientů tak dosáhl 1 371 000, což představuje meziroční nárůst o 2,5 %. KB si dále udržuje významnou pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 428 000 účty.

Situace na trhu retailového bankovníctví byla spojena se silným konkurenčním prostředím, kdy na trhu působila celá řada konkurentů jak v oblasti „full-service“ bank, tak specializovaných či nových hráčů. Zároveň rostly regulační požadavky. Jasným trendem byly rostoucí požadavky klientů na obsluhu prostřednictvím digitálních nástrojů a vícekanalového mixu.

Banka dále rozvinula úvěrování občanů. Úspěšná strategie se navzdory intenzivní konkurenci projevila výbornými výsledky u většiny úvěrových produktů. Celkový objem úvěrů Skupiny KB na bydlení stoupl meziročně o 4,4 %. V prostředí nízkých úrokových sazeb dávali zákazníci přednost hypotékám před úvěry ze stavebního spoření. Portfolio hypoték KB tak stoupl meziročně o 9,4 % na 162,6 miliardy Kč, zatímco objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou poklesl o 12,2 % na 38,3 miliardy Kč. Celková výhodnost hypoték byla oceněna druhým místem mezi hypotékami na českém trhu

pro Flexibilní hypotéku v soutěži Zlatá koruna 2014. Na stagnujícím trhu se Skupině podařilo zvýšit objem spotřebitelského financování. V meziročním srovnání objem ostatních úvěrů poskytnutých KB vzrostl o 4,9 % na 19,2 miliardy Kč a objem úvěrů od společnosti ESSOX poklesl o 3,1 % na 9,5 miliardy Kč.

V roce 2014 pokračoval úspěšný zákaznický program MojeOdměny, v němž KB vyplácí klientům odměny za jejich aktivitu, což vedlo ke zvýšení počtu aktivních klientů a k nárůstu prodeje finančních produktů.

KB během roku 2014 rozvíjela zejména aktivity zaměřené na optimalizaci nabídky finančních služeb svým klientům. Představila také řadu inovací a vylepšení v oblasti každodenního bankovníctví a smluvní dokumentace. U úvěrů pak došlo ke zlepšení procesu refixace u hypoték, zjednodušení schvalování spotřebitelských úvěrů a procesu konsolidace úvěrů. KB dále rozvíjela aplikaci MojeBanka a Mobilní banka. KB zdokonalila zabezpečení plateb kartou na internetu zavedením technologie 3D Secure.

V oblasti investic KB nabídla nové fondy Amundi včetně českých tranší a službu Investiční asistent, jejímž cílem je poskytnout investorům důležité informace o vývoji kapitálových trhů, investičních trendech a umožnit jim na tyto trendy adekvátně reagovat. KB rozvíjela aplikaci MojePlány, která pracuje s investičním profilem klienta a s ohledem na jeho příjmy a výdaje poskytne komplexní doporučení spořicíh, investičních, ale i úvěrových služeb.

S cílem zvýšit efektivitu, užitek a komfort poskytovaný klientům se bude KB nadále věnovat zjednodušování procesů a služeb. Banka bude pokračovat v poskytování komplexních služeb a kvalitního dlouhodobého poradenství se skutečnou přidanou hodnotou pro klienta. V souladu se strategií se KB bude snažit zvyšovat počet aktivních klientů. Novinky lze očekávat v celé škále finančních služeb – jak v oblasti zákaznické péče, tak v oblasti nabídky u účtů, platebních karet, financování, investic i pojištění. S ohledem na přetrvávající obtížných podmínek na trhu depozit se KB nadále soustředí na rozvoj dlouhodobých spořicíh a investičních řešení.

Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví KB zajišťuje kompletní obsluhu klientů s finančními aktivy nad 20 milionů Kč ve svých vybraných pobočkách po celé České republice, a podle preferencí klienta i mimo obchodní prostory Banky. Pro klienty s aktivy nad 10 milionů Kč jsou k dispozici vybrané produkty Privátního bankovníctví na všech regionálních pobočkách Banky.

Poskytované služby zahrnují jak řešení každodenních finančních potřeb, tak i vysoce specializované investiční služby při správě finančních aktiv klientů. Z investičních řešení v otevřené architektuře klienti využívají především strukturované produkty, fondy, garantované

1) Zdroj: Údaje bank

spořicí pojištění nebo cenné papíry. Privátní bankovnictví KB také úspěšně poskytuje privátní portfolio management, realitní a lombardní úvěry pro financování soukromých potřeb klientů.

V roce 2014 dosáhlo Privátní bankovnictví opět dvouciferný růst v objemu spravovaných aktiv. Banka tak dokázala využít své silné postavení na českém trhu prestižních bankovních služeb. Výsledek podpořilo mimo jiné i oživení trhu prodeje podniků.

V roce 2015, se Privátní bankovnictví KB zaměří na posilování interních synergií. Bude pokračovat sdílení expertízy a analytické podpory se SG Private Banking, včetně využívání podpory expertních center pro investiční řešení v otevřené architektuře. V rámci postupně oživujícího trhu fúzí a akvizic nabízí Privátní bankovnictví KB služby Wealth Managementu majitelům prodávajícím své firmy, včetně asistence v průběhu prodeje firmy, v mezigeneračním strukturování majetku i při budování portfolia finančních aktiv.

Podnikatelé a malé podniky

KB v segmentu Podnikatelů drží dlouhodobě přední pozici, a to jak z pohledu počtu klientů, tak šíře produktové nabídky. Ke konci roku 2014 obsluhovala Komerční banka na trhu podnikatelů a malých firem více než 240 000 klientů, čímž potvrdila svoji vedoucí pozici na trhu. Individuální přístup a odborné poradenství poskytované podnikatelům bez ohledu na délku trvání podnikání či jejich velikost přivedly do KB v průběhu roku více než 22 000 nových klientů.

V roce 2014 byla v segmentu patrná intenzivní konkurence, plynoucí hlavně ze snahy menších účastníků posílit své tržní pozice. V souladu s trendem na trhu zaznamenaly objemy úvěrů KB podnikatelům a malým firmám v průběhu roku 2014 mírný pokles, což bylo odrazem opatrnosti menších firem a nedostatku vlastních zdrojů. Depozita klientů v segmentu v KB vzrostla o 10,9% (ze 117,4 mld. Kč na 130,2 mld. Kč)*, přičemž rostly objemy na běžných i spořicíh účtech.

KB kladla důraz na kvalitu poskytovaných služeb a přidanou hodnotu pro klienty. V tomto segmentu je zvláště významnou konkurenční výhodou rozsáhlá pobočková síť. Komerční banka se zaměřovala i na nově vzniklé podnikatelské subjekty na trhu a nabízela jim nejen výhodné produkty, ale zejména poradenství a profesionální podnikatelský servis. Důkazem je výhodnější nabídka pro nově vzniklé podnikatelské subjekty či startovací úvěrové limity pro financování počátečních provozních nákladů živnostníků. Pokračoval úspěšný grantový program nastartujtese.cz. Navíc Banka rozšířila koncept MojeOdměny o výhodné řešení pro začínající podnikatele a klienty, kteří mají podnikatelský i osobní balíček v KB.

V oblasti financování se KB soustředila na různé inovace napříč jednotlivými sektory. Příkladem může být nabídka financování zemědělské půdy, úvěry s garancí Českomoravské záruční a rozvojové banky (ČMZRB), zvýhodněné úvěry pro bytová družstva (BD)

a společnosti vlastníků jednotek (SVJ) nebo úvěry EuroInovace s garancí Evropského investičního fondu (EIF) na podporu financování inovativních projektů.

Pro začínající živnostníky zavedla KB startovací úvěrové limity na povolený debet nebo kreditní kartu bez dokládání příjmů. Banka vytvořila zvláštní nabídky financování klientů z vybraných profesních komor (např. lékaři, lékárníci, stomatologové, architekti, notáři, veterináři aj.). I malé firmy mohou využívat novou aplikaci eTrading, nástroj pro snadnou správu měnových obchodů i zajištění.

V roce 2015 budou představeny novinky, poskytování produktů on-line a bude dále posilována bezpečnost internetového bankovnictví. Ve spolupráci s řadou externích partnerů přinese Banka další společné benefity klientům KB.

Podniky a municipality

KB v průběhu roku 2014 upevnila svoji pozici největší banky na trhu v korporátním financování. Banka v segmentu obsluhuje bezmála 10 200 klientů a podle tržních průzkumů je 46% středních a velkých podniků klienty KB¹. V podmínkách postupného oživování české ekonomiky indikátory podnikatelské důvěry malých a středních podniků a jejich poptávka po financování rostly jen zvolna. Podniky zůstávaly opatrné a investice z podstatné části financovaly vlastními zdroji. Klienti veřejného sektoru pocítovali vliv úsporných opatření a zpoždování výplaty dotací.

Trh byl výrazně ovlivněn měnovou intervencí ČNB z listopadu 2013 a následnou stabilizací kurzu koruny v celém průběhu roku 2014, což snížilo aktivitu firem v oblasti měnového zajištění. Prostředí nízkých úrokových sazeb mělo dopad kromě úrokového zajištění i na depozitní sazby, které v průběhu roku 2014 výrazně klesaly. Naopak klienti zvyšovali zájem o on-line komunikaci s KB.

V roce 2014 vzrostl meziročně objem úvěrů o 0,4% na 102,5 miliardy Kč*. K růstu nejvýznamněji přispěly sektory velkoobchod a strojírenství, na druhou stranu došlo k poklesu financování středních a velkých municipalit, protože dosud nebyly schváleny operační programy pro čerpání evropských fondů pro období 2014–2020. Depozita pak vzrostla o 5,8% na 152,2 miliardy Kč*. Vklady rostly podobným tempem jak u podniků, tak municipalit, přičemž růst byl u obou skupin ovlivněn odkládáním investic.

KB uplatnila cílený sektorový přístup, aby dokázala efektivně reagovat na potřeby klientů ve specifických odvětvích. Pro oblasti energetiky, financování nemovitostí, veřejného sektoru, evropských dotací a zahraničního obchodu má KB zvláštní kompetenční centra, což přispívá k řadě obchodních úspěchů.

V roce 2014 se podařilo navýšit počet programů zaměřených na podporu financování malého a středního podnikání ze zdrojů

1) Zdroj: Výzkum agentury GfK, 2014

mezinárodních finančních institucí, Rozvojové banky Rady Evropy (CEB) a Evropské investiční banky (EIB), konkrétně pak o nový EIB program EuroPremium Young. KB byla v loňském roce celkově nejúspěšnější bankou ve využívání podpor mezinárodních finančních institucí¹.

V rámci podpory svých klientů Komerční banka nabízela rozsáhlé bezplatné vzdělávání a poradenství v oblasti bankovních produktů, zahraničního obchodu, evropských dotací, účetních a právních novinek a celé řady dalších témat v rámci cyklu KB Akademie či ve spolupráci s dalšími partnery. KB rovněž společně s Asociací malých a středních podniků a živnostníků ČR realizovala sérii podzimních seminářů k novému dotačnímu období a průzkum clientských potřeb mezi exportními společnostmi. Dalším formátem informační podpory je vlastní časopis Export Journal a partnerství s magazínem Trade News.

V průběhu roku Banka umožnila elektronické čerpání úvěrů, záruk, dokumentárních plateb, byla schopna přijímat od klientů účetní závěrku v elektronické podobě a ve stejném formátu jako státní správa například daňová přiznání. Byla zprovozněna nová elektronická platforma pro měnové operace KB eTrading. Dále KB navázala či potvrdila spolupráci s Českou exportní bankou, Potravinářskou komorou ČR a Agrární komorou.

V roce 2015 bude KB pokračovat v rozvoji on-line aplikací pro své klienty včetně rozšíření funkčnosti nové aplikace KB eTrading a představení aplikace Mobilní banka pro klienty z podnikového segmentu. Banka připravuje rozšíření poradenství při přípravě žádostí o dotace z nového programového období EU.

Velké podniky

KB je dlouhodobě předním hráčem na trhu velkých korporací a dosahuje významného růstu v oblasti financování. Rok 2014 byl velmi úspěšný. Objem úvěrů vzrostl o 15,1 % na 134,9 miliardy Kč². Depozita pak vzrostla o 10,2 % na 107,6 miliardy Kč².

Úspěšné působení v segmentu je podmíněno dlouhodobými vztahy s klienty, znalostí a monitorováním jejich potřeb. Díky tomu může Banka být u počátku zajímavých projektů a účastnit se diskusí ohledně nových transakcí. KB může u nejvýznamnějších transakcí nabídnout velmi důležité synergické efekty ve spolupráci s mezinárodní skupinou Sociétés Générale. KB přináší komplexní řešení u velkých transakcí, má specialisty na různé obory činností, např. telekomunikace, energie, obnovitelné zdroje, exportní financování, úrokové, měnové a komoditní zajišťování atd. Další výhodou jsou dceřiné či sesterské společnosti se specializovanou kompetencí např. na leasing aut, financování investic apod. Banka má unikátní lokální znalosti podpořené zkušeností mezinárodní finanční skupiny. Stabilita týmů obchodníků, procesů a organizační struktury umožňuje Bance plně se zaměřit na klienty, nové akvizice a projekty na trhu.

Poptávka velkých podniků po financování reflektovala v roce 2014 oživování ekonomiky, když začaly více investovat do nových projektů, ať už v České republice či v zahraničí. Vzrostla taktéž poptávka po refinancování stávajících aktiv. Zmírnění obav o vývoj ekonomiky umožnil větší zájem o obchody zejména v oblasti energetiky, nemovitostí, zdravotnictví apod. Komerční banka se podílela na financování jednoho z největších logistických center ve střední Evropě, dále refinancovala jednu z největších fotovoltaických elektráren v ČR. Banka celkově posílila pozici v oblasti exportního financování, kde uzavřela nové zajímavé obchody.

V důsledku útlumu investic v předchozích letech byl na trhu přebytek likvidity, což v roce 2014 způsobovalo extrémní tlak na ceny ve všech oblastech bankovních služeb. Intervence ČNB v minulém roce vedla ke zpomalení aktivit na cizoměnových operacích. Velký vliv na vývoj obchodů měly obecně nízké úrokové sazby.

V roce 2014 Banka zvýšila efektivnost správy portfolií klientů a celkově vylepšila řízení vztahů se zákazníky. V roce 2015 bude KB usilovat o informace o nových obchodech v České republice i v zahraničí s cílem získat podíl na největších transakcích na trhu a případně se stát hlavním aranžérem. Ve spolupráci s klíčovými odborníky skupiny Sociétés Générale bude KB nabízet komplexní řešení pro náročné projekty svých stávajících či nových klientů.

Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky (KB SK)

KB SK je jedinou zahraniční pobočkou Komerční banky. Působí na Slovensku na základě jednotné bankovní licence vydané Českou národní bankou. KB SK rozvíjí spolupráci s velkými podniky na Slovensku, ale také s klienty KB a skupiny SG, kteří působí na Slovensku.

Zisk za rok 2014 překonal výsledky z let 2013 a 2012, když byl také pozitivně ovlivněn rozpuštěním opravných položek vzhledem k vysoké kvalitě portfolia. Hodnota celkových úvěrů poklesla meziročně o 28 % v důsledku vysoké likvidity jak mezi bankami, tak mezi klienty. Přebytek likvidity i snižování úrokových sazeb vedlo řadu klientů k předčasnému splácení úvěrů. Na druhou stranu dění v globální ekonomice, situace na Ukrajině a přijaté sankce vůči Rusku zvýšily zájem klientů o mimořádná ochranná opatření, v čemž byla nabídka KB a skupiny SG dobře konkurenceschopná.

KB SK implementovala změny platebních standardů v rámci Jednotné oblasti pro platby v eurech (SEPA), které znamenaly v podstatě zrušení hranic jednotlivých zemí uvnitř SEPA při bankovních převodech. Kromě projektu SEPA se slovenská pobočka zaměřila na zlepšení nabídky produktů a služeb pro klienty. KB SK zvýšila svoji aktivitu při financování vývozu ve spolupráci s EXIMBANKOU SR (Exportno-importná banka Slovenskej republiky), státní agenturou pro podporu vývozu. Dále Banka pracovala na nových zlepšeních v oblasti přijímání

1) Zdroj: www.eib.org, www.eif.org, www.coebank.org
2) bez pobočky na Slovensku, neauditováno

peněžních prostředků, služeb umožňujících přijímat platby kartou za zboží a služby nebo bezkontaktní technologii karet.

Hlavní prioritou v roce 2015 zůstane akvizice nových klientů, a to především vysoce kvalitních podniků. Komerční banka očekává, že slovenský trh přinese nové příležitosti v oblasti financování velkých projektů, zejména PPP projektů v dopravní infrastruktuře. Vědomosti a zkušenosti KB a skupiny SG budou velkou konkurenční výhodou ve výběrových řízeních.

Investiční bankovníctví

Výnosy českých aktiv dosáhly v roce 2014 historických minim v důsledku nízké inflace jak v České republice, tak v zahraničí, a také kvůli očekávání, že hlavní centrální banky a ČNB hodlají pokračovat v uvolněné měnové politice. Úroková rozpětí také prudce klesla jak u asset swap spreadů, tak u českých a německých státních dluhopisů. Výnosy českého a německého desetiletého dluhopisu klesly na konci roku 2014 k 0,5 %, což bylo ovlivněno i skutečností, že emitované objemy českých státních dluhopisů byly nízké. Korunový trh se vyznačoval nízkou volatilitou v důsledku intervencí ČNB z konce roku 2013 a kurz koruny proti euru se držel v úzkém pásmu 27,40–27,80. Rok 2014 nebyl úspěšný pro pražskou burzu cenných papírů, když index PX odepsal téměř 5 %, čímž se odlišil od pozitivního vývoje na hlavních světových trzích. Zobchodovaný objem na pražské burze poklesl ve srovnání s rokem 2013 o 14 % a jednalo se o sedmý meziroční propad v řadě.

Navzdory obtížným tržním podmínkám se týmům investičního bankovníctví KB v roce 2014 podařilo dosáhnout solidních výsledků. Týmu obchodů na peněžním trhu (Money Market & Liquidity Trading Desk) zlepšila meziročně výsledek rostoucí poptávka korporátních klientů po krátkodobém financování. Mezi největší transakce týmu obchodů s finančními institucemi (Financial Institution Sales Desk) v roce 2014 patřilo úspěšné umístění privátní emise patnácti a dvacetiletých dluhopisů Evropské investiční banky, každé v hodnotě 1,0 mld. Kč. Tým obchodů s korporátními klienty na Slovensku (Slovak Sales Desk) výrazně navýšil zisk z cizoměnových obchodů a úrokových derivátů díky aktivnímu přístupu k prodeji a dosáhl vyváženějšího podílu výnosů z jednotlivých produktů a klientských skupin. Výsledky týmů měnových obchodů (FX Spot Desk) a obchodů s dluhopisy a deriváty (Bonds & Derivatives Desk) dosažené v roce 2014 byly ve srovnání s rokem 2013 nepatrně nižší.

Tým Platformy globálních financí (Global Finance Platform) úspěšně realizoval 23 transakcí včetně pěti, kde KB vystupovala jako hlavní koordinátor a několika případů v roli vedoucí banky. Global Finance Platform dokázala, že je schopna provádět složité transakce na vysoké profesionální úrovni v náročných časových termínech. Klienti projevili svoji důvěru ve služby Banky tím, že neváhali opakovaně udělit mandát KB. Obchody s korporátními klienty (Czech Corporate Sales Desk) zaznamenaly nižší celkový výsledek ve srovnání s rokem 2013.

V důsledku aktivního přístupu a profesionální spolupráce s divizí finančních trhů v Sociétés Générale se Bance podařilo navýšit výnosy z komoditních služeb.

Na konci roku 2014 představila Banka novou platformu eTrading se širokou škálou služeb jako konverze cizích měn, zhodnocování volných finančních prostředků či ošetřování měnového rizika, a to 24 hodin denně v pracovních dnech.

Transakční a platební služby

Hotovostní platební styk

KB patří mezi tři české banky s nejnámennějším objemem hotovostních operací¹. Při hotovostních transakcích převládají hotovostní vklady. Hotovostní transakce na pobočkách zaznamenaly meziročně mírný pokles jak v objemovém vyjádření, tak v počtu transakcí ve prospěch transakcí provedených prostřednictvím bankomatů.

Banka zaznamenala pozoruhodný nárůst využívání depozitních bankomatů. Počet depozitních transakcí realizovaných klienty prostřednictvím ATM vzrostl meziročně o 182 %, objemy narostly o 179 %. Na konci roku 2014 provozovala KB 70 depozitních bankomatů, a jejich počet se bude dále zvyšovat.

Během léta Banka zkušebně nabídla klientům občanům zdarma na pokladnách KB vybírat a vkládat cizí měnu na své běžné korunové účty. Po pozitivní odezvě Banka zahrnuje tuto službu do standardní nabídky.

Bezhotovostní platební styk

V bezhotovostním platebním styku patří KB mezi tři největší hráče na českém trhu¹. V zahraničním platebním styku KB zaznamenala meziroční nárůst v počtu plateb o 9 %, v oblasti tuzemského bezhotovostního platebního styku Banka zaznamenala růst u odchozích plateb o 2 %.

Novým faktorem na trhu byla snaha nově příchodících bank zaujmout potenciální klienty tím, že za některé platební služby nepožadují úhrady (např. za platby v tuzemsku či v rámci SEPA).

KB v roce 2014 zavedla nový produkt urgentního zpracování SEPA bezhotovostních převodů, optimalizaci zpracování tuzemských plateb v dávkách prostřednictvím MultiCash či doručování bankovních výpisů prostřednictvím e-mailu. Inovace pro rok 2015 se budou týkat především služeb u zahraničních plateb.

1) Zdroj: Vlastní průzkum trhu

Platební karty

V oblasti platebních karet zaujímá KB druhé až třetí místo na českém karetním trhu. Tržní podíl KB na vydávání karet dosáhl 15%, v akceptaci karet měla Banka 18% tržní podíl¹. Rostoucí penetrace bezkontaktních technologií stála za významným nárůstem plateb kartami, přičemž bezkontaktní technologie otevírají pro využívání karet nové možnosti. Výše průměrné transakce mírně poklesla, ale došlo k nárůstu frekvence používání karet.

KB významně navýšila počet zařízení podporujících bezkontaktní technologii. Počet bezkontaktních terminálů u obchodníků vzrostl meziročně o 79% na 20 000, na straně vydávání karet se počet bezkontaktních karet skoro zpětinašobil na 570 000. Banka se připravovala na regulaci Evropské komise ohledně mezibankovních poplatků z transakcí platebními kartami.

KB v roce 2014 zahájila projekt přeshraničního acquiringu, který zvýší konkurenceschopnost KB v oblasti akceptace platebních karet. KB zdokonalila zabezpečení plateb kartou na internetu zavedením technologie 3D Secure. Distribuce platebních karet a PIN kódů se staly pohodlnějšími. Banka zahájila i projekt na další zrychlení převodu peněz mezi účty s pomocí karet.

Global Transaction Banking

V oblasti trade finance zůstává KB jedním z hlavních hráčů na trhu². Banka má vysoce stabilní profesionální tým specialistů jak na záruky, tak na dokumentární platby; výhodou je know-how mateřské Sociétés Générale. Počty poskytnutých nových obchodů kopírovaly úroveň roku 2013. Zastavil se růst v počtech vydaných záruk typický pro minulé období, stabilizaci počtů KB vnímá i v oblasti dokumentárních plateb.

Přísné požadavky, pokud jde o opatření proti praní špinavých peněz nebo financování terorismu, a rovněž vývoj v oblasti sankcí a embargů v poslední době představovaly zvýšený nápor na banky z pohledu zpracování mezinárodních transakcí. Pro udržení vysokého standardu poskytovaných služeb proto Banka navýšila počty svých zaměstnanců v oblasti procesování transakcí trade finance.

Předností KB v soutěži na trhu jsou pokročilá on-line řešení, do jejichž dalšího rozvoje Banka dále investuje. Hlavním nástrojem je aplikace T&F Online, která zahrnuje správu dokumentárních plateb, záruk, ale také krátkodobých a revolvingových úvěrů. Počet uživatelů aplikace stoupl v roce 2014 téměř o 17%.

V oblasti Cash managementu Banka spustila novou verzi služby Cash Pooling pro efektivní řízení cash flow složitěji strukturovaných klientů (např. koncernů, mezinárodních skupin a veřejných korporací jako jsou kraje a města a jimi zřizované instituce). Velkou poptávku zaznamenala především ze strany českých společností, které vedou obchody v cizích měnách.

Vybrané provozní ukazatele Komerční banky

	2014	2013	Meziroční změna
Počet aktivních* platebních karet	1 532 201	1 561 810	-1,9%
- debetní karty	1 341 543	1 362 348	-1,5%
- kreditní karty	190 658	199 462	-4,4%
Počet obchodníků	18 344	16 521	11,0%
Počet terminálů	30 817	27 480	12,1%
Objem plateb kartami u smluvních obchodníků KB (v mil. Kč)	66 342	59 616	11,3%
Počet plateb kartami u smluvních obchodníků KB	66 967 001	54 819 705	22,2%
Objem plateb kartami KB (v mil. Kč)	61 141	54 644	12%
Počet plateb kartami KB	67 675 686	56 885 006	19%
Objem hotovostních výběrů (v mil. Kč)	243 236	240 282	1%
- ATM	120 349	117 434	2%
- na pobočkách	122 887	122 848	0%
Objem hotovostních vkladů (v mil. Kč)	316 310	324 166	-2%
- ATM	3 056	1 095	179%
- na pobočkách	313 253	323 071	-3%
Počet hotovostních výběrů	28 071 764	27 526 640	2%
- ATM	26 116 186	25 529 991	2%
- na pobočkách	1 955 578	1 996 649	-2%
Počet hotovostních vkladů	7 979 906	8 407 209	-5%
- ATM	215 779	76 459	182%
- na pobočkách	7 764 127	8 330 750	-7%
Počet vydaných bankovních záruk	10 281	10 186	stabilní

*Karty v oběhu

1) Zdroj: Vlastní průzkum trhu
2) Zdroj: Průzkum agentury IPSOS





Komerční banka se pravidelně umisťuje na nejvyšších stupních v nejrůznějších oceněních. Těžištěm naší strategie je rozvoj našich dlouhodobých vztahů s klienty spolu s poskytováním kvalitních služeb a tvorbou produktů zaměřených na zjednodušení života našich klientů.



PAVEL ČEJKA

člen představenstva, Správní ředitel



Naši společnost vnímají klienti jako spolehlivého partnera, který je oslovuje atraktivními produkty a kvalitním clientským servisem. Opět bylo oceněno naše úsilí vložené do zvyšování clientské spokojenosti a zlepšování produktové nabídky.

VLADIMÍR JEŘÁBEK

člen představenstva, Distribuce – Retail a Corporate



Jsme NEJ banka a NEJ pojišťovna 2014

Komerční banka a Komerční pojišťovna opět zvítězily v hlavních kategoriích Ceny Hospodářských novin. V šestém ročníku prestižní hodnocení finančního sektoru získaly tituly Nejlepší banka 2014 a Nejlepší životní pojišťovna 2014. Skupina Komerční banky navázala na úspěchy z předchozích ročníků – v roce 2013 obsadily Komerční banka i Komerční pojišťovna druhé místo v obou hlavních kategoriích, přičemž KP zvítězila v kategorii Klienty nejpřívětivější životní pojišťovna. V roce 2012 získala Komerční banka také titul nejvyšší.

1 Albert Le Dirac'h, předseda představenstva Komerční banky

2 představenstvo KB

3 generální ředitel Komerční pojišťovny Stephane Corbet při přebírání ocenění pro Nejlepší pojišťovnu 2014

4 Albert Le Dirac'h a Stephane Corbet s oceněními

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2014 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 12 985 milionů Kč, což znamená nárůst o 3,6% ve srovnání s rokem 2013.

Výkaz zisku a ztráty

Výnosy se v roce 2014 v meziročním srovnání téměř nezměnily, poklesly o 0,7% na 30 677 milionů Kč. Čisté úrokové výnosy se nepatrně zvýšily, když se Skupině podařilo kompenzovat negativní dopad nízkých úrokových sazeb díky dlouhodobé zajišťovací politice a nárůstem objemů úvěrů a vkladů. Naopak čisté výnosy z poplatků a provizí mírně poklesly s tím, jak klienti využívali stále více levnějších nástrojů on-line bankovníctví a také výhod programu KB MojeOdměny. Čistý zisk z finančních operací rovněž klesl, protože aktivita zajišťovacích operací a obchodování na finančních trzích byla limitována v důsledku ukotvení měnového kurzu i úrokových sazeb opatřeními centrální banky.

Čisté úrokové výnosy se zvýšily o 1,0% na 21 423 miliony Kč navzdory mnohem většímu růstu objemu úvěrů a vkladů. Důvodem byl pokles výnosu z reinvestování vkladů, když tržní úrokové sazby klesaly po celý rok. Dlouhodobá politika zajišťování úrokových sazeb významně pomohla zmírnit krátkodobý dopad tohoto vývoje. Čistá úroková marže, vypočtená jako poměr čistých úrokových výnosů k úročeným aktivům vykázaným v rozvaze, klesla v roce 2014 na 2,6% oproti 2,8% o rok dříve.

Čisté výnosy z poplatků a provizí poklesly o 4,6% na 6 752 miliony Kč. KB rozvíjela program odměn klientům MojeOdměny, což vedlo ke snížení příjmů z poplatků z vkladových produktů a transakčních poplatků, přestože celkový počet transakcí stoupl, zejména za použití platebních karet a on-line bankovníctví. Od začátku roku 2013 také Banka nabízí spotřebitelské úvěry a hypotéky bez poplatků za správu produktů, efekt nižších poplatků se také projevil v roce 2014 s tím, jak se nahrazovaly staré úvěry novými. Na druhou stranu růst objemu aktiv klientů v životním pojištění a podílových fondech vedl k růstu příjmů z křížových prodejů. Dále KB vykázala navýšení aktivity, a tak i lepší příjmy v oblasti syndikovaných úvěrů, bankovních záruk a dokumentárních plateb.

Čistý zisk z finančních operací klesl o 4,1% na 2 386 milionů Kč. Prostředí zůstalo náročné po celý rok 2014, český trh trpěl nízkou volatilitou v důsledku ukotvení měnového kurzu i úrokových sazeb opatřeními ČNB. Poptávka klientů po krátkodobém financování a s tím spojeným zajišťováním byla solidní v posledním čtvrtletí, což pomohlo udržet finanční výsledek. Srovnávací základna byla nižší v důsledku negativního dopadu z implementace účetních standardů IFRS 13 v posledním čtvrtletí 2013. Čistý

zisk z cizoměnových plateb ovlivnily nižší průměrné marže a optimalizace nákladů na konverze klienty.

Ostatní výnosy klesly o 4,1% na 116 milionů Kč. V roce 2014 „Ostatní výnosy“ obsahovaly především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Celkové provozní náklady se snížily o 0,9% na 13 034 miliony Kč. Z toho personální náklady se téměř nezměnily, stouply o 0,4% na 6 754 miliony Kč, přičemž průměrný počet zaměstnanců se snížil o 1,0% na 8 520. Všeobecné administrativní náklady klesly o 3,8% na 4 489 milionů Kč, když nejvíce k úsporám přispěl pokles v kategorii nákladů na nemovitosti a v oblasti telekomunikací. Výše nákladů v položce „Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv“ stoupla o 2,1% na 1 791 milion Kč, zvýšení se projevilo především v oblasti odpisů softwarových aplikací.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním za rok 2014 poklesly meziročně o 0,6% na 17 643 miliony Kč.

Náklady rizika poklesly o 25,5% na 1 296 milionů Kč, což v relativním vyjádření představuje 26 bazických bodů v porovnání s průměrným objemem úvěrového portfolia. Čistá tvorba opravných položek zůstala na velmi nízké úrovni, jak v retailových, tak i korporátních segmentech, a to díky stabilní a dobré kvalitě úvěrového portfolia. Banka mohla snížit opravné položky k několika příznivě se vyvíjejícím klasifikovaným expozicím.

Podíl zisku klientů Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti vzrostl na 508 milionů Kč z 484 milionů Kč v roce 2013. Jedná se o zhodnocení prostředků účastníků, kteří spoří na smlouvy uzavřené před 1. prosincem 2012.

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se zvýšil meziročně o 1,9% na 16 030 milionů Kč.

Daň z příjmu poklesla o 5,5% na 2 669 milionů Kč. Snížení je způsobeno mimořádnými daňovými náklady v roce 2013 v souvislosti s restrukturalizací portfolia zahraničních dluhopisů.

Čistý konsolidovaný zisk Skupiny KB za rok 2014 stoupl ve srovnání s rokem 2013 o 3,5% na 13 361 milion Kč. Z této částky náleželo 376 milionů Kč držitelům menšinových podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně o 0,5% méně) a zisk náležející akcionářům Banky činil 12 985 milionů Kč, což představuje meziroční zvýšení o 3,6%.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá ze zajištění peněžních toků, zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic

a čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně, dosáhl 8 313 milionů Kč ve srovnání s -8 005 miliony Kč v roce 2013.

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2014 činil 21 674 miliony Kč, což představuje meziroční nárůst o 16 773 miliony Kč.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Objem celkových aktiv Skupiny KB se k 31. prosinci 2014 zvýšil meziročně o 10,3% na 953,3 miliardy Kč.

Aktiva

Pohledávky vůči bankám poklesly o 52,5% na 59,7 miliardy Kč. Největší část této položky představují úločky u centrálních bank jako součást reverzních repo operací, které poklesly o 77,0%.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů vzrostla o 13,0% na 42,0 miliardy Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny KB.

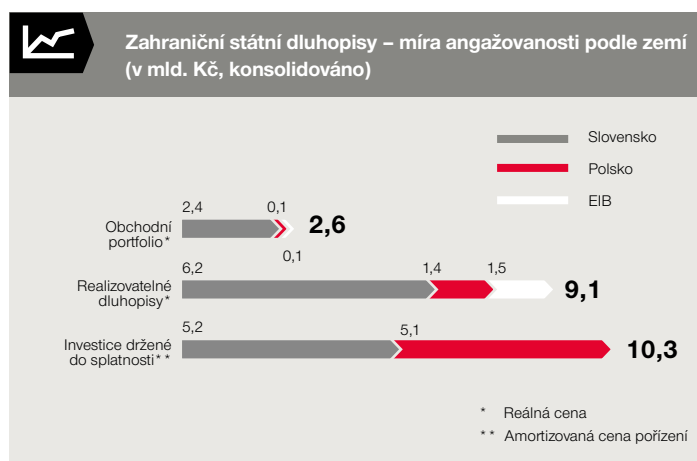
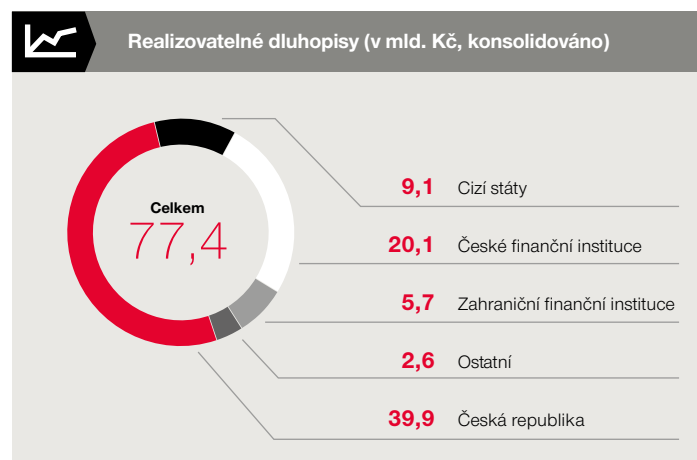
Celkové čisté úvěry a pohledávky narostly o 4,6% ve srovnání s koncem roku 2013 na 494,7 miliardy Kč. Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek se zvýšila o 4,5% na 513,6 miliardy Kč. Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela 90%. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfoliu podíl 7%.

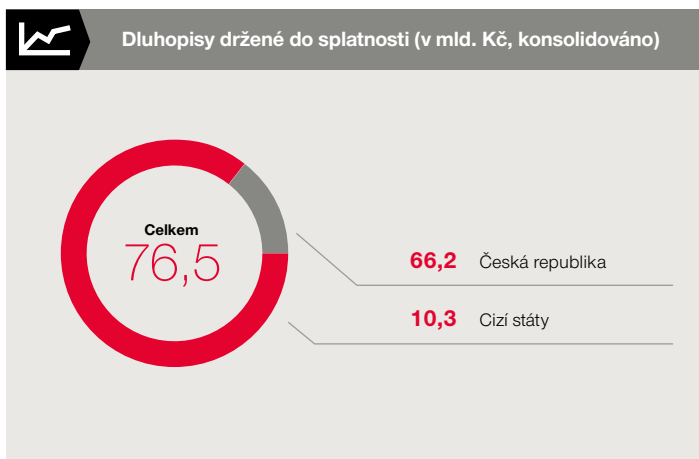
Úvěry občanům tvořily 44% z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 3,1%. Zvýšení objemu úvěrů občanům bylo taženo poptávkou po hypotékách, kterou podporovaly nízké klientské úrokové sazby. Portfolio hypoték tak stoupl meziročně o 9,4% na 162,6 miliardy Kč, zatímco objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou poklesl o 12,2% na 38,3 miliardy Kč. Objem ostatních úvěrů poskytnutých KB vzrostl o 4,9% na 19,2 miliardy Kč a objem úvěrů od společnosti ESSOX poklesl o 3,1% na 9,5 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům vzrostl o 5,0% na 286,6 miliardy Kč. Úvěry poskytnuté (středním a velkým) korporátním klientům v ČR a na Slovensku, včetně financování od společnosti Factoring KB, narostly o 5,7% na 230,9 miliardy Kč*. Úvěrování podnikatelů a malých podniků kleslo o 1,1% na 28,0 miliard Kč*. Zůstatek úvěrového a leasingového financování společnosti SGEF stoupl meziročně o 6,0% na 22,9 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se oproti roku 2013 dále zlepšila. Podíl standardních úvěrů v této sumě činil 92,9% (474,9 miliardy Kč), podíl sledovaných úvěrů byl 1,9% (9,7 miliardy Kč) a podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil s objemem 26,8 miliardy Kč 5,2% celého portfolia. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 18,8 miliardy Kč, což je o 1,7% více než na konci roku 2013.

Portfolio realizovatelných cenných papírů (AFS) se zmenšilo o 45,2% na 77,4 miliardy Kč. Z celkového objemu dluhových cenných papírů v AFS ve výši 77,4 miliardy Kč tvořila 39,9 miliardy Kč hodnota českých státních dluhopisů a 9,1 miliardy Kč hodnota státních dluhopisů vydaných cizími státy.





Portfolio držené do splatnosti (HTM) narostlo o 72,3 miliardy Kč na 76,5 miliardy Kč, což bylo především důsledkem reklasifikace dluhových cenných papírů v nominální hodnotě 56,6 miliardy Kč, které Skupina hodlá držet až do jejich splatnosti, z portfolia AFS do HTM. Změna proběhla v prvním čtvrtletí 2014. Hlavním důvodem reklasifikace bylo omezit volatilitu regulatorního kapitálu podle regulatorního rámce Basileje III, při respektování všech pravidel mezinárodních účetních standardů. Cenné papíry byly reklasifikovány v reálné hodnotě. Odpovídající přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů k datu reklasifikace ve výši 5,0 miliard Kč ve vlastním kapitálu bylo ponecháno v ostatním výsledku hospodaření a bylo zahrnuto do účetní hodnoty cenných papírů držených do splatnosti. Tato částka je amortizována po zbývající dobu do splatnosti cenných papírů. Z celkového objemu dluhových cenných papírů v HTM ve výši 76,5 miliardy Kč tvořila 66,2 miliardy Kč hodnota českých státních dluhopisů a 10,3 miliardy Kč hodnota státních dluhopisů vydaných cizími státy.

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku poklesla o 2,6% na 7,7 miliardy Kč a hodnota dlouhodobého nehmotného majetku klesla o 0,4% na 3,8 miliardy Kč.

Velikost goodwillu, který vznikl z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Objem závazků vzrostl v srovnání s koncem roku 2013 o 9,9% na 843,8 miliardy Kč.

V roce 2014 se závazky vůči bankám zvýšily o 23,5% na 61,4 miliardy Kč. Tato položka představuje především půjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Konsolidovaný objem vkladů¹ vzrostl meziročně o 8,2% na 676,1 miliardy Kč. Vklady korporací a podnikatelů vzrostly o 8,9% na 391,2 miliardy Kč, přičemž depozita rostla u všech sektorů a velikostí podniků. Vklady občanů v KB se zvýšily o 10,0% na 173,2 miliardy Kč.

Vklady ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostly meziročně o 0,1% na 72,4 miliardy Kč. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 12,7% na 40,6 miliardy Kč*, z toho v Transformovaném fondu, který byl konsolidován v účetnictví KB, prostředky účastníků stouply o 10,8% na 39,7 miliardy Kč*. Technické rezervy v životním pojištění v Komerční pojišťovně stouply o 22,6% na 42,6 miliardy Kč*.

Objem vydaných cenných papírů se zvýšil o 0,7% na 22,6 miliardy Kč. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2005–2007.

Rezervy se zvýšily o 17,8% na 1,3 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje 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 úvěrové rámce.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Skupiny KB vzrostl o 13,4% na 109,5 miliardy Kč. KB vyplatila dividendu ve výši 8,7 miliardy Kč, naopak k navýšení vlastního kapitálu přispěla tvorba čistého zisku a zvýšení účetní hodnoty přecenění zajištění peněžních toků a přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, které představují primární reinvestice klientských vkladů, a to vlivem poklesu tržních úrokových sazeb ve srovnání s koncem roku 2013. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.

Zajištění peněžních toků, které odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, vzrostlo z 8,2 miliardy Kč na konci roku 2013 na 16,0 miliard Kč na konci roku 2014. Položka přecenění portfolia realizovatelných finančních aktiv stoupla za stejné období o 7,2% z 6,2 miliardy Kč na 6,7 miliardy Kč.

Přecenění zajišťovací rezervy a portfolia realizovatelných finančních aktiv 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 portfolio realizovatelných cenných papírů je řízeno tak, aby odpovídalo vývoji pasiv se stabilním úrokovým výnosem. Ta však nejsou přeceněna na aktuální tržní hodnotu.

1) S vyloučením repo operací s klienty. Celkový objem závazků vůči zákazníkům narostl meziročně o 8,1% na 701,9 miliardy Kč.

Nabývání vlastních akcií v roce 2014

Komerční banka k 31. prosinci 2014 držela 238 672 kusy vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006 a 2011 proběhly na evropském regulovaném trhu v souladu s rozhodnutími valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005, 26. dubna 2006 a 21. dubna 2011, která umožnila nakupovat vlastní akcie.

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet

Počet akcií k 1. lednu 2014	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2014	Počet akcií k 31. prosinci 2014	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2014
238 672	0,628 %	238 672	0,628 %

V průběhu roku 2014 Komerční banka nenabyla vlastní akcie do bankovní knihy a ani vlastní akcie neprodala. V roce 2014 Komerční banka rovněž nezprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty přes vlastní účet.

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 30. dubna 2014 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- nejvyšší počet akcií, které Banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 500 Kč,
- nabývací cena akcie musí být nejméně 1 Kč za jeden kus a nejvíce 6 500 Kč za jeden kus,
- doba, po kterou může Banka akcie nabývat, činí 18 měsíců,
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 301 odst. 1 písmeno b) a c) a v § 302 zákona o obchodních korporacích, případně jiné aplikovatelné právní předpisy České republiky nebo Evropské unie.

Skupina Komerční banky

SOCIÉTÉ
GÉNÉRALE

Komerční banka, a.s.

FINANČNÍ SKUPINA KB

**Modrá pyramida
stavební spořitelna, a.s.**
100%

ESSOX s.r.o.
50,93%

VN 42, s.r.o.
100%

**KB Penzijní
společnost, a.s.**
100%

**Komerční
pojišťovna, a.s.**
49%

Cataps, s.r.o.
100%

Factoring KB, a.s.
100%

**KB Real
Estate, s.r.o.**
100%

**Protos, uzavřený
investiční fond, a.s.**
100%

**SG Equipment Finance
Czech Republic s.r.o.**
50,1%

NP 33, s.r.o.
100%

**Bastion European
Investments S.A.**
99,98%

OSTATNÍ ÚČASTI

**CBCB – Czech Banking
Credit Bureau, a.s.**
20%

SPOLEČNOSTI
SKUPINY SG V ČR
A NA SLOVENSKU

**ALD Automotive
s.r.o.**

**SOGEPROM
Česká republika s.r.o.**

**PEMA PRAHA
spol. s r.o.**

SPOLEČNOSTI
SPOLUPRACUJÍCÍ
SE SKUPINOU
KB A SG

Investiční kapitálová
společnost KB, a.s.

Komerční banka měla k 31. prosinci 2014 jedenáct dceřiných společností, ve kterých držela nadpoloviční podíl, a jednu přidruženou společnost, Komerční pojišťovna, a.s., ve které KB držela 49% podíl. Tyto společnosti považuje KB za součást Skupiny. Mimo účasti ve finanční skupině držela KB strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20% nebo méně v Czech Banking Credit Bureau, a.s. (20 %).

V roce 2014 Skupina prohloubila vzájemnou obchodní spolupráci a také spolupráci s ostatními členy skupiny Sociétés Générale působícími na českém trhu s cílem využití všech potenciálních synergických efektů. Důraz je kladen především na zlepšení koordinace při vývoji produktů, v obchodní oblasti a distribuci, v nákupu, IT a v dalších podpůrných službách. Výsledkem má být optimální, komplexní a efektivní uspokojování finančních potřeb klientů.

Informace o hodnotě a změnách majetkových účastí poskytuje bod 24 – Majetkové účasti individuální účetní závěrky.

Přehled výsledků společností Skupiny KB

mil. Kč, podle IFRS	Skupinový podíl %	Celková aktiva		Vlastní kapitál		Zisk po zdanění		Metoda konsolidace
		2014	2013	2014	2013	2014	2013	
Tuzemské účasti								
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	82 393	81 869	7 611	7 818	995	1 066	Plná
Komerční pojišťovna, a.s.	49	51 487*	41 252*	2 514	2 213	387	424	Ekvivalenční
KB Penzijní společnost, a.s.	100	1 477	1 094	1 192	833	135	51	Plná
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	27 613	25 971	2 350	2 315	285	252	Plná
ESSOX s.r.o.	50,93	10 214	10 042	3 938	3 402	534	610	Plná
Factoring KB, a.s.	100	7 486	5 822	1 598	1 628	27	63	Plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	100	13 882	13 814	13 822	13 758	228	251	Plná
KB Real Estate, s.r.o.	100	1 040	1 071	494	494	0	-1	Plná
VN 42, s.r.o.	100	2 052	2 004	2 015	1 993	22	1	Plná
NP 33, s.r.o.	100	876	848	862	848	14	1	Plná
Cataps, s.r.o.	100	4	-	4	-	0	-	Plná
Zahraniční účasti								
Bastion European Investments S. A.	99,98	6 733	6 744	3 398	3 365	80	85	Plná

* výše celkových aktiv podle IFRS Komerční pojišťovny nevstupuje do konsolidovaných aktiv Skupiny KB, a není proto auditována

Základní údaje o hlavních společnostech Skupiny KB



Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Akcionářská struktura:

Komerční banka 100%

Obchodní činnost: stavební spořitelna

Postavení na trhu: druhá největší stavební spořitelna, měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům (15% tržní podíl)¹

Hlavní produkty: stavební spoření se státní podporou, překlenovací úvěry, úvěry ze stavebního spoření

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Celková aktiva	82 774 685	82 155 312
Vlastní kapitál	7 611 355	7 817 626
Úvěry klientům (hrubé)	38 444 951	43 685 807
Objem vkladů	72 639 189	72 503 840
Čisté provozní výnosy	1 735 589	1 882 737
Zisk po zdanění	994 684	1 065 526
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	339	343
Počet obchodních míst	215	208

Objem úvěrů

(hrubý, mld. Kč)



Kontakt:

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.
Bělehradská 128, č. p. 222, 120 21 Praha 2
IČ: 60192852

tel.: +420 222 824 111
fax: +420 222 824 113
e-mail: info@modrapyramida.cz
internet: www.mpss.cz
www.modrapyramida.cz

1) Zdroj: Interní data, ČNB (ARAD); www.cnb.cz



KB Penzijní společnost, a.s.

Akcionářská struktura: Komerční banka 100%

Obchodní činnost: penzijní připojištění v transformovaném fondu, spoření v důchodových fondech (2. pilíř) a obhospodařování účastnických fondů podle zákona o doplňkovém penzijním spoření (3. pilíř)

Postavení na trhu: podle počtu účastníků 11% tržní podíl na trhu penzijního připojištění (transformovaný fond), 17% tržní podíl na trhu důchodových fondů (2. pilíř) a 22% tržní podíl na trhu doplňkového penzijního spoření (3. pilíř)²

Hlavní produkty: penzijní připojištění se státním příspěvkem, důchodové spoření, doplňkové penzijní spoření

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Aktiva ve správě ³	44 062 361	38 666 688
z toho v Transformovaném fondu	43 122 337	38 427 121
Vlastní kapitál	1 192 660	838 659
Čisté provozní výnosy	263 691	204 259
Zisk po zdanění	134 974	54 251
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	49	50

Počet zákazníků



Kontakt:

KB Penzijní společnost, a.s.
nám. Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5
IČ: 61860018

tel.: +420 955 525 999
fax: +420 955 525 929
e-mail: kbps@kbps.cz
internet: www.kbps.cz

2) Zdroj: Asociace penzijních společností ČR; www.apfcr.cz
3) Objem prostředků klientů



SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Společníci: Komerční banka 50,1 %;

SG Equipment Finance International 49,9%

Obchodní činnost: leasing

Postavení na trhu: 19% podíl na leasingovém trhu v České republice dle výše vstupního dluhu (bez splátkových společností)⁴

Hlavní produkty: financování strojů, zemědělské i lesnické techniky, prostředků pro hromadnou přepravu zboží a osob, high-tech, nemovitostí a speciálních projektů

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Celková aktiva	28 192 034	26 574 609
Vlastní kapitál	1 725 928	1 594 023
Objem poskytnutého financování v období	9 678 061	8 858 686
Čisté provozní výnosy	668 474	63 123
Zisk po zdanění	382 401	-64 240
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	119	115

Objem poskytnutého financování v období (mld. Kč)



Kontakt:

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.
nám. Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5
IČ: 61061344

tel.: +420 955 526 700
fax: +420 955 526 790
e-mail: info@sgef.cz
internet: www.sgef.cz

4) Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, www.cifa.cz



ESSOX s.r.o.

Společníci: Komerční banka 50,93 %;
SG Consumer Finance 49,07 %

Obchodní činnost: poskytování spotřebitelských úvěrů a finančního leasingu, činnost platební instituce v rozsahu platebních služeb dle povolení ČNB

Postavení na trhu: 14% podíl na trhu v oblasti spotřebitelských úvěrů poskytovaných společnostmi sdruženými v České leasingové a finanční asociaci¹

Hlavní produkty: financování spotřebního zboží a automobilů, neúčelové půjčky, revolvingový úvěr (kreditní karta), financování automobilů

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Celková aktiva	10 110 208	9 947 402
Vlastní kapitál	3 910 792	3 425 237
Pohledávky za klienty (hrubé)	9 689 223	9 919 232
Čisté provozní výnosy	1 166 117	1 303 529
Zisk po zdanění	485 555	648 173
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	348	347

Pohledávky za klienty

(hrubý, mld. Kč)



Kontakt:

ESSOX s.r.o.
Senovážné nám. 231/7, 370 01 České Budějovice
IČ: 267 64 652
tel.: +420 389 010 111
fax: +420 389 010 270
e-mail: essox@essox.cz
internet: www.essox.cz

1) Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, www.cifa.cz



Factoring KB, a.s.

Akcionářská struktura:

Komerční banka 100%

Obchodní činnost: faktoring

Postavení na trhu: 2. největší faktoringová společnost s 21% podílem na faktoringovém obratu českého trhu¹

Hlavní produkty: tuzemský faktoring, exportní faktoring, importní faktoring, modifikovaný faktoring, management pohledávek

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Celková aktiva	12 214 295	9 456 287
Vlastní kapitál	1 598 329	1 628 845
Faktoringový obrat	34 114 850	26 540 190
Pohledávky za klienty (hrubé)	10 964 875	8 188 402
Čisté provozní výnosy	148 002	133 610
Zisk po zdanění	26 647	63 096
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	42	42

Faktoringový obrat

(mld. Kč)



Kontakt:

Factoring KB, a.s.
nám. Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5
IČ: 25148290
tel.: +420 955 526 906
fax: +420 224 814 628
e-mail: info@factoringkb.cz
internet: www.factoringkb.cz



Komerční pojišťovna a.s.

Akcionářská struktura: SOGECAP 51 %;
Komerční banka 49 %

Obchodní činnost: pojišťovací činnost

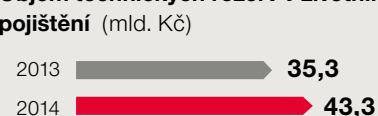
Postavení na trhu: 14% podíl na trhu životního pojištění (měřeno předepsaným pojistným)²

Hlavní produkty: spořicí životní pojištění, rizikové životní pojištění, kapitálové životní pojištění, investiční životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění ztráty karty, cestovní pojištění, cestovní pojištění k platebním kartám, rizikové životní pojištění ke kreditním kartám, rizikové životní pojištění k úvěrům

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Celková aktiva	45 273 502	37 617 835
Vlastní kapitál	3 113 341	2 564 419
Technické rezervy (hrubé)	43 306 605	35 252 901
Předepsané pojistné (hrubé)	10 192 285	8 350 969
Zisk po zdanění	283 082	418 372
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	156	150

Objem technických rezerv v životním pojištění (mld. Kč)

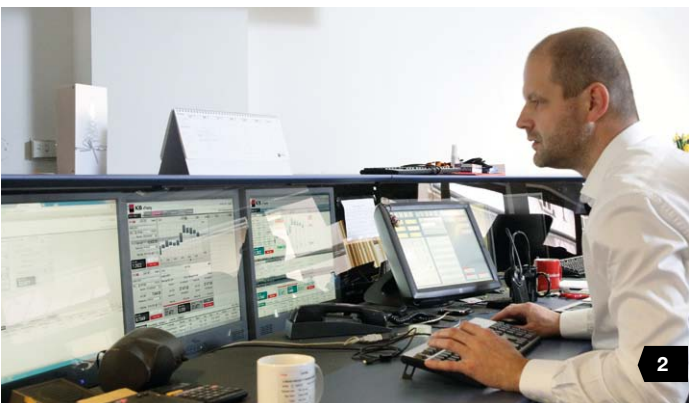


Kontakt:

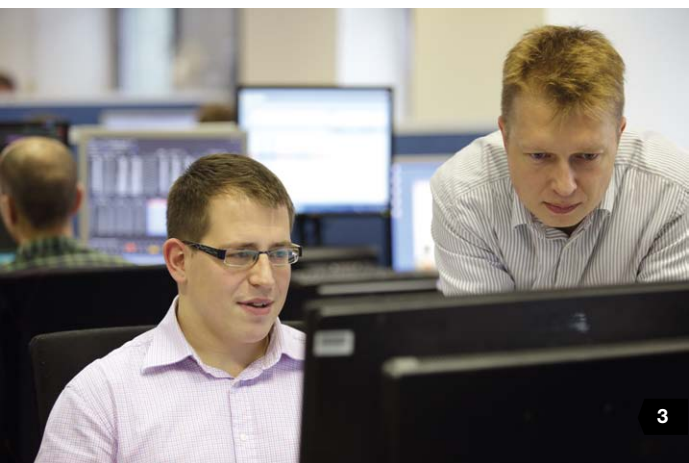
Komerční pojišťovna a.s.
Karolinská 1/650, 186 00 Praha 8
IČ: 63998017
tel.: +420 222 095 999
fax: +420 224 236 696
e-mail: servis@komercpoj.cz
internet: www.komercpoj.cz

2) Zdroj: Česká asociace pojišťoven, www.cap.cz





2



3



4

Nový eTrading je skutečně pokročilým řešením, které vychází vstříc náročným požadavkům našich klientů. Flexibilita aplikace zároveň umožňuje její budoucí rozšiřování podle potřeb a požadavků klientů. Doufáme, že většina z více než 10 000 stávajících uživatelů bude s novou aplikací spokojena a že bude dostatečně atraktivní i pro řadu nových klientů.



ZDENĚK LUST
manažer Corporate Sales,
KB Investment banking



Na vývoji jsme velmi úzce spolupracovali se Sociétés Générale, takže dnes můžeme klientům nabízet stejné tržní ceny, které jsou v rámci skupiny kotovány i do celé řady multiplatformem po celém světě.



ALINA ČUGUNOVÁ
manažerka projektu eTrading,
KB Investment banking



Nový eTrading změnil charakter obchodování

Komerční banka byla v roce 2004 jednou z prvních bank na českém trhu, která nabídla klientům elektronickou aplikaci pro obchodování produktů Investičního bankovníctví. Na konci roku 2014 pak přišla s její zcela novou verzí, která přináší řadu nových možností. Tým KB v Praze spolupracoval na projektu s kolegy ze skupiny Sociétés Générale v Londýně a v Paříži. Změnil se zejména charakter obchodování, kdy je pro většinu obchodů nabízena on-line tržní cena a obchod lze realizovat jedním kliknutím. Klienti mohou nově využívat základní typy měnových derivátů a většina produktů je nabízena v režimu 24 x 5. Novinkou je i řada „post-trade“ funkcí, jako jsou změna platebních instrukcí nebo rušení obchodů za tržní cenu, a klienti mají k dispozici i poměrně rozsáhlé možnosti individuálního přizpůsobení aplikace.

1 Aplikace v praxi

2 salesman eTrading Vít Dolejš

3 zleva .NET vývojář Michal Náprstek a projektový manažer Martin Hrdý

4 zleva Zdeněk Lust, Alina Čugunová a výkonný ředitel Investičního bankovníctví Slawomir Komonski

Řízení rizik

Správa rizik

Hlavní principy řízení rizik ve Skupině KB

Řízení rizik je v Komerční bance založeno na integrovaném přístupu, který zohledňuje pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Sociétés Générale spolu s právními a regulatorními normami, jež uložila a jejichž plnění vyžaduje Česká národní banka a další regulatorní instituce. Standardy řízení společnosti zajišťují, že řízení rizik Komerční banky je nezávislé na obchodních a provozních činnostech.

Řízení kreditních rizik, včetně řízení tržních rizik Banky a rizika protistrany vzniklých z aktivit na finančním trhu a vymáhání pohledávek Banky, jakož i řízení souvisejících informačních systémů jsou vykonávány v rámci oddělení Řízení rizik. Úsek KB Řízení rizik nadto úzce spolupracuje s Řízením rizik jednotlivých dceřiných společností a dohlíží na jejich činnost. Operační riziko, Právní riziko a Compliance riziko (riziko nesouladu s regulatorními požadavky) jsou vykonávány v rámci oddělení Správy společnosti. Řízení úrokového rizika a měnového rizika v Bankovní knize provádí oddělení Finance.

Globální strategie řízení rizik

Strategie řízení rizik Skupiny KB sleduje obezřetný a vyvážený přístup ve všech oblastech přijímaných rizik: úvěrových a tržních rizik, v oblasti rizika likvidity a také v oblasti rizik regulatorních, právních, operačních a environmentálních. Současně se zaměřuje na podporu rozvoje podnikatelských aktivit Skupiny, včetně udržitelného růstu úvěrových aktivit a posilování tržních pozic Skupiny.

Cílem je zajistit ziskovost úvěrových a tržních aktivit v plné délce hospodářského cyklu a zároveň zachovat solidní strukturu aktiv se silnými ukazateli likvidity a kapitálu. Proto Skupina průběžně rozvíjí pokročilé nástroje řízení rizik, včetně statistických, a udržuje vysokou úroveň analytických znalostí a kvalifikace v oblasti řízení rizik jak u zaměstnanců v úseku Řízení rizik, tak i na obchodních pozicích.

Obecným cílem řízení rizik v KB je harmonizace procesů a nástrojů řízení rizika v celé Skupině. Banka umožňuje určitým dceřiným

společnostem sdílený přístup do vybraných aplikací systému úvěrového rizika, čímž umožňuje sjednocený přístup v oblasti úvěrového rizika.

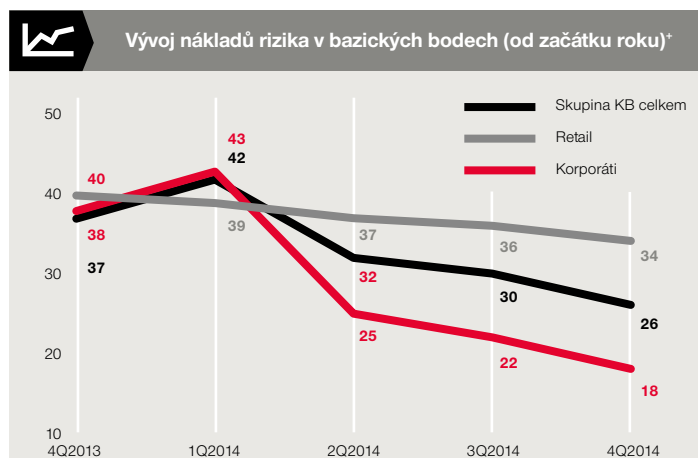
Skupina pokračovala v pravidelných zátěžových testech svého portfolia, které tvoří nedílnou součást řízení rizik. Výsledky zátěžových testů v roce 2014 potvrdily, že Skupina KB by bezpečně splňovala legislativní požadavky pro kapitálovou přiměřenost i v případě nepříznivého vývoje české ekonomiky.

Kreditní riziko

Vývoj kreditního rizika

Kreditní riziko bylo jak v korporátním, tak v retailovém segmentu pozitivně ovlivněno oživením české ekonomiky během roku 2014 doprovázeným zvýšenou aktivitou investování a spotřeby domácností.

KB považuje svou současnou úroveň čisté tvorby opravných položek za vyhovující, náklady rizika v relativním vyjádření se snížily na 26 bazických bodů v porovnání s průměrným objemem úvěrového portfolia v roce 2014, ze 37 bazických bodů o rok dříve. Snížení bylo ovlivněno nižším počtem nových selhání a úspěšným vymáháním.



Podíl pohledávek se selháním se meziročně snížil na 5,2 % z 5,6 % celkového úvěrového portfolia. Krytí opravnými položkami pro úvěry v selhání vzrostlo na 66,7 % na konci roku 2014 z 64,1 % v předchozím roce.

Přístup k přijímání rizik a základní činnosti v roce 2014

Úroveň akceptovaného rizika Skupinou plně odráží strategii řízení rizik. Je založena na aktivním řízení podmínek pro poskytování úvěrů, bere v úvahu tržní a makroekonomické prostředí spolu s důsledným a cíleným monitorováním jak jednotlivých protistran, tak konkrétních portfolií. Během roku 2014 se KB zaměřila na upřesnění přístupu k přijímání rizik u financování malých podniků a podnikatelů a u spotřebitelského úvěrování.

Skupina KB se v průběhu roku zaměřovala především na následující aktivity v oblasti kreditních rizik během roku 2014:

- rozšíření postupů správy rizik v dceřiných společnostech KB;
- založení oddělení Retailové vymáhání rizik v rámci úseku Řízení rizik včetně zásad účinného řízení;
- reorganizace a přezkoumání funkcí řízení rizik v úseku Distribuce s cílem posílit odpovědnost obchodních divízi v segmentech s nižší intenzitou rizik;
- další harmonizace s principy a metodami Sociétés Générale;
- aktualizace klíčových rizikových modelů podle posledních pozorování vývoje portfolia s cílem udržet dostatečné marže během celého hospodářského cyklu;
- účast v Asset Quality Review a dalších regulatorních kampaních zahájených Evropskou centrální bankou v souvislosti s jejím převzetím role dohledu a monitorování finanční stability bank v eurozóně počínaje listopadem 2014.

Nástroje řízení kreditního rizika

Hodnocení a monitoring kreditního rizika

Kreditní riziko klienta je řízeno na základě komplexního posouzení rizikového profilu klientů, z kvantitativního (finančního) i kvalitativního hlediska s využitím pokročilých skóringových a hodnoticích modelů, a individuálního schválení příslušným manažerem rizik nebo obchodním manažerem. Systém schvalování je nastaven tak, aby odrážel rizikový profil protistran a úroveň požadovaných kompetencí pro jejich hodnocení.

Každá úvěrová expozice může vzniknout teprve poté, co byl řádně stanoven interní úvěrový limit.

Všechny modely KB – skóringové, hodnotící, LGD a EAD, jsou pololetně zpětně testovány a jakékoliv zhoršení vede k nápravným opatřením.

Prevence úvěrových podvodů

Komerční banka používá automatizovaný systém pro detekci jednotlivých úvěrových podvodů a pro koordinované reakce na úvěrové podvody.

Systém je plně integrován s hlavními aplikacemi Banky. Nástroje a postupy boje proti podvodům byly během roku 2014 aktualizovány (což bude pokračovat i v roce 2015) a rozšiřovány v rámci Skupiny.

Klasifikace

Banka klasifikuje veškerá svá aktiva z finančních činností do pěti kategorií v souladu s vyhláškou České národní banky č. 163/2014 Sb. na základě jak kvantitativních kritérií (platební morálka a finanční výkazy), tak i kritérií kvalitativních (detailní znalost klienta, jeho chování a historie). KB uplatňuje princip sdílení při klasifikaci spolužadatele a ručitele u pohledávek v selhání.

Oceňování nemovitostí

V souladu s českými předpisy a pravidly Basilej jsou oceňování a monitoring nemovitého zajištění úvěrů, které Banka akceptuje jako zajištění pohledávek pro korporátní a retailové klienty, svěřeny zvláštnímu útvaru interních nezávislých specialistů. Tento útvar je součástí úseku Řízení rizik a spolupracuje s řadou externích odhadců.

Banka nepřetržitě sleduje trh rezidenčních nemovitostí a pravidelně přečehuje rezidenční nemovitosti, aby adekvátně reagovala na pohyby tržních cen. Komerční nemovitosti jsou oceňovány individuálně v souladu s pravidly Basilej III.

Vymáhání

Vymáhací aktivity Banky byly v roce 2014 poznamenány změnami v právním prostředí, zejména zavedením nového občanského zákoníku a změnami v insolvenčním zákoníku.

Příliv klientů do vymáhání je poměrně stabilní, především je ovlivněn postupně se zlepšujícími makroekonomickými podmínkami a zlepšující se finanční situací klientů. Banka evidovala rostoucí počet případů řešených pomocí insolvence, což bylo plně v souladu se zvyšujícím se počtem insolvencí v České republice během roku 2014.

S ohledem na objem vymáhaného portfolia pokračovala Banka v optimalizaci svých kapacit a výkonu tím, že využila externích kapacit a dále pokračovala v pravidelném aukčním prodeji nezajištěných pohledávek z drobného bankovníctví vybraným investorům.

Řízení rizika koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace Banky je aktivně spravováno v rámci celkového řízení kreditních rizik. Procesy řízení rizik úvěrové koncentrace tvoří jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané průmyslové sektory a poskytovatelé zajištění. Systém interních limitů je stanoven tak, aby Banka dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace.

Opravné položky a jejich adekvátnost

Hlavní principy tvorby opravných položek

V závislosti na obchodním segmentu, významnosti, rizikovém profilu

a specifičnosti pohledávek jsou opravné položky vytvářeny buď (i) na základě statistických modelů vyvinutých podle basilejských požadavků a v souladu s Mezinárodními standardy pro účetní výkaznictví a jsou pravidelně aktualizovány na základě pozorování posledních ztrát a nových rizikových faktorů s ohledem na fázi hospodářského cyklu, anebo (ii) na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků a po zvážení všech dostupných informací včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky.

Od roku 2013 byly postupy vytváření opravných položek postupně harmonizovány se standardy SG. Harmonizace byla zaměřena jak na korporátní, tak na retailový segment. Banka rovněž implementovala pravidelné zpětné testování modelů, aby pečlivě sledovala jejich kvalitu, a identifikovala tak včas jejich potenciální zhoršení.

Rizika kapitálových trhů

Řízení rizika kapitálových trhů

Odpovědnost za řízení tržního rizika a rizika protistrany na kapitálových trzích Skupiny náleží útvaru Capital Markets Risks. Tento útvar je zodpovědný přímo výkonnému řediteli pro řízení rizik. Své aktivity provozuje v rámci řízení tržních rizik skupiny Sociétés Générale a metody měření rizika a kontrolních postupů jsou v souladu s osvědčenými postupy Sociétés Générale.

Metody řízení tržního rizika obchodního portfolia

K posuzování tržního rizika v obchodním portfoliu Banka využívá následující hlavní typy ukazatelů:

- metoda historické simulace Value at Risk (VaR) počítaná na hladině spolehlivosti 99% pro časový horizont jednoho dne; přesnost VaR modelu je pravidelně zpětně testována,
- vliv událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR se provádí pomocí různých metod a scénářů krizových testů,
- objemové ukazatele a ukazatele citlivosti se používají k měření pozic ve vztahu ke všem rizikovým faktorům (cizoměnovým pozicím, pozicím ve vztahu k úrokovým sazbám, flight-to-quality, komoditním pozicím a kreditním rozpětím).

Limity tržních rizik schvaluje vrchní ředitel řízení rizik po validaci divize tržních rizik SG.

Banka využívá upravené metody oceňování derivátů jak se zajištěním, tak i bez zajištění při zahrnutí nákladů likvidity.

Banka není vystavena riziku volatility v tržní knize, jelikož všechny opční deriváty jsou obchodovány na back-to-back bázi.

Riziko protistrany z aktivit na kapitálových trzích

Každá tržní transakce může být s protistranou uzavřena pouze na ověřených produktech a pokud existují schválené limity pro danou protistranu. Limity protistrany využívané operacemi na finančních a kapitálových trzích jsou monitorovány na denní bázi. Jakékoliv překročení limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení Banky.

Měření rizika protistrany plynoucího z derivátových produktů je založeno na ukazateli „Credit Value at Risk“ (CVaR). Tento ukazatel je počítán pomocí Monte-Carlo simulace se zahrnutím vlivu vzájemného započtení a zajištění. Ukazatel CVaR měří na hladině spolehlivosti 99% potenciální budoucí náklady na nahrazení transakce s klientem v případě selhání klienta.

Finanční rizika

Vedle kreditního rizika a nefinančních rizik je Skupina vystavena riziku změny úrokových sazeb, měnových kurzů a realizovatelnosti aktiv (finanční rizika). Cílem procesu řízení finančních rizik je udržovat minimální hladinu podstoupených rizik a současně umožnit organický rozvoj Skupiny. Typicky v oblasti měnového a úrokového rizika jsou metody identifikace, měření a řízení rizika založeny na požadavku minimalizace dopadů do hospodářského výsledku. Útvar Řízení aktiv a pasiv Komerční banky (ALM) metodicky dohlíží na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách Skupiny KB. Příslušné transakce schvaluje Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO). ALCO, jehož členy jsou mj. i členové vrcholového vedení Banky, schvaluje pravidla a metody používané k řízení uvedených rizik, dohlíží na míru podstupovaného rizika a na navrhované zajišťovací transakce, které KB provádí za účelem snižování míry rizika. Veškeré aktivity útvaru ALM jsou v souladu s pravidly českých regulačních orgánů a mezinárodních předpisů v oblasti bankovníctví.

Cenotvorba

Proces úrokové cenotvorby produktů je postaven na dvou vrstvách, kde v první z nich je principem stanovení správného ekonomického benchmarku z hlediska aktuálních tržních podmínek a na úrovni portfolií Banky (výborem ALCO). Ve druhé dochází ke stanovení klientské ceny na základě kombinace marketingových cílů a parametrů produktů z pohledu klientů (výborem pro obchod). ALM poskytuje nástroje a podporuje obchodní síť při oceňování transakcí a stanovování klientských sazeb a kurzových rozpětí. Strategií v této oblasti je nabízet klientům produkty s konkurenceschopnými úrokovými sazbami, avšak vždy při zohlednění nákladů spojených s cenou likvidity a se zajištěním proti úrokovému riziku, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i při případných změnách tržních podmínek.

Úrokové riziko v bankovní knize

Úrokovým rizikem se rozumí riziko možné finanční ztráty nebo negativní změny čistého úrokového příjmu Skupiny vyvolané změnami tržních úrokových sazeb. Skupina KB je dle povahy obchodní činnosti rozdělena na bankovní 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 bankovní a tržní knihu. Z hlediska rizika úrokových sazeb v bankovní knize jsou podstatnými jednotkami Skupiny mateřská Komerční banka a Modrá pyramida. Skupina řídí úrokové riziko v bankovní knize pomocí standardních metod (gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanějšími metodami zvanými Earnings at Risk vycházejícími ze stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Cílem Skupiny je riziko bankovní knihy minimalizovat, nikoliv spekulovat na změny úrokových sazeb. Za tímto účelem má Skupina zavedené prudentní limity, které v roce 2014 nebyly překročeny. K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swapy (IRS), dohody o termínových sazbách (FRA) a také investice do cenných papírů. Veškeré zajišťovací a investiční transakce jsou okamžitě vkládány do front office systému Banky, kde jsou zaznamenány a oceněny.

K 31. prosinci 2014 držela Skupina cenné papíry většinou v portfoliu realizovatelných cenných papírů (available for sale – AFS) a v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti (held to maturity – HTM). V obou případech si banka nepožuje cenné papíry s úmyslem prodat před splatností. Důvodem pro volbu portfolia AFS jsou spíše praktická omezení vyplývající z principů účetního zacházení (dluhopis v HTM nemůže být zajištěn proti úrokovému riziku). Výsledný stav portfolia je důsledkem revize účetního vykazování některých dluhových cenných papírů vykazovaných v portfoliu AFS, které Skupina Skupina KB zahájila v lednu 2014 u těch titulů, které hodlá držet až do jejich splatnosti, s cílem posouzení splnění regulatorních a účetních požadavků, jakož i interních limitů pro reklasifikaci části těchto cenných papírů do portfolia HTM, což vede k omezení volatility objemu regulatorního kapitálu vyplývajícím z nové regulace Basilej III. Ta mění zacházení s hodnotou vzešlou z přecenění na reálnou hodnotu portfolia AFS, jejichž rozdíly jsou účtovány na kapitálové účty. Regulační nově zahrnují hodnotu přecenění také do regulatorního kapitálu, což znamená, že objem regulatorního kapitálu by mohl být neočekávaně dotčen nejen z titulu zhoršení kreditní kvality dluhopisů, ale i z důvodu pohybů tržních úrokových sazeb. Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika v bankovní 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, návod jak je používat a způsob jejich účetního ocenění.

Měnové riziko Skupiny KB v bankovní knize

Měnové riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Měnová pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategií je minimalizovat dopad měnového rizika v bankovní knize, tzn. dosáhnout v podstatě nulových měnových pozic. K jejich zajištění Banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace). V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do samotné Komerční banky. Maximální otevřená měnová pozice bankovní knihy byla v roce 2014 menší než 0,18 % kapitálu Banky, a tedy v podstatě zanedbatelná. Součástí řízení měnového rizika je rovněž schopnost Banky rychle reagovat na vývoj na trzích tak, aby předešla vzniku ekonomicky nevýhodných obchodů. Banka používá automatický systém průběžného monitoringu vývoje tržních kurzů a uplatňuje změny obchodních kurzů, jakmile tržní pohyb dosáhne předem určených hranic.

Operační riziko

Celkovou strategii řízení operačního rizika určuje výbor pro operační rizika (Operational Risk Committee), který rovněž přijímá konkrétní opatření v případě negativního vývoje v oblasti operačních rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu využívaném pro snižování dopadů operačních rizik. KB již od počátku roku 2008 využívá nejpokročilejší metodu AMA – Advanced Measurement Approach. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – key risk indicators) nebo analýza scénářů (SA – scenario analysis), vypracovala KB i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. Od roku 2012 je proces rizikového sebehodnocení úzce provázán s rizikovou mapou připravovanou útvaru interního auditu. Dále Banka zvýšila efektivnost sběru informací o interních událostech operačního rizika při současném zvýšení detailu informací k jednotlivým událostem. V roce 2014 Skupina KB zaznamenala 843 ztrát z operačního rizika ve finální výši 115 milionů Kč, což v meziročním srovnání představuje mírný pokles jak z hlediska objemu ztrát, tak i jejich počtu. V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. S účinností od 1. 1. 2014 francouzský úřad pro obezřetnostní dohled (který provádí regulatorní dohled nad skupinou SG) schválil použití AMA přístupu k řízení operačního rizika v Modré pyramidě. Pokročilý AMA přístup tak od roku 2014 používají již čtyři společnosti skupiny KB, vedle KB, nebankovních společností SGEF a ESSOX též Modrá pyramida.

Kontinuita podnikání

Řízení kontinuity podnikání Banky spočívá v rozvíjení jejich struktur, postupů a prostředků pro zvládnání mimořádných situací s cílem omezit potenciální dopady těchto situací, které hrozí bance, ochránit zaměstnance, klienty, majetek a aktivity Banky, aby nadále pokračovala v poskytování základních služeb, a tak chránit pověst Banky, její obchodní majetek, značku, produkty, procesy a know-how, jakož i vliv na finanční situaci Banky. Banka vytvořila plány kontinuity podnikání pro všechny své zásadní a kritické procesy. Tyto plány jsou pravidelně aktualizovány a testovány. Celý systém podléhá pravidelné kontrole externími i interními auditory, ale též regulatorními orgány.

Informační bezpečnost

Cílem řízení informační bezpečnosti je zachovat důvěrnost, integritu, dostupnost a doložitelnost informací pomocí uplatňování procesů řízení rizik. Spolehlivé řízení informační bezpečnosti zaručuje zúčastněným stranám to, že rizika informační bezpečnosti jsou řádně spravována.

Během roku 2014 se Banka zaměřila na minimalizaci bezpečnostních rizik zavedením pokročilých bezpečnostních opatření a zároveň na zvýšení povědomí zaměstnanců o vnímání bezpečnosti. Jelikož KB byla nadále vystavena soustředěným útokům hackerů, bylo zavedeno několik bezpečnostních kontrol s cílem snížit rizika počítačové kriminality a úniku citlivých informací.

Riziko compliance (riziko nesouladu s regulatorními požadavky)

Potenciální riziko porušení regulatorních pravidel, včetně pravidel etického chování, k jejichž dodržování se KB zavázala, může mít podobu nejen finančních dopadů (pokuty, náhrady škody apod.), sporů s regulatorními institucemi či klienty, ale může také způsobit poškození dobrého jména KB, které případné finanční ztráty může dále umocnit. Banka minimalizuje toto riziko nastavením příslušných procesů a pravidel v rámci řídicího a kontrolního systému a důslednou kontrolou jejich dodržování. Odbor compliance je důležitou součástí řídicího a kontrolního systému banky. Provádí řadu činností od sledování vývoje regulatorních předpisů přes koordinaci implementačních prací na tvorbě vnitřních předpisů, postupů a systémů až po následnou kontrolní a konzultační činnost. Přesto je k minimalizaci rizika compliance nezbytné přispění nejen dalších specializovaných kontrolních a podpůrných útvarů, ale i zapojení obchodní sítě KB včetně všech zaměstnanců KB při výkonu jejich každodenních pracovních povinností.

KB definovala principy a postupy pro vlastní funkci compliance, pro předcházení riziku praní špinavých peněz a financování terorismu, zajištění dodržování právních předpisů v oblasti finančních trhů, bankovního práva, zákonů na ochranu spotřebitele včetně ochrany klientských údajů, pravidel reklamy a pravidel hospodářské soutěže. Banka rovněž vytvořila pravidla etického chování pro zaměstnance. V těchto oblastech poskytuje Komerční banka poradenství všem svým dceřiným společnostem.

Mezi nejdůležitější aktivity odboru compliance v roce 2014 patřila především implementace příslušných místních a mezinárodních regulatorních předpisů. V oblasti obezřetnostní bankovní regulace se jednalo zejména o nařízení a směrnici EU o obezřetnostních požadavcích (CRR a CRD IV), v jejichž souvislosti došlo k úpravě českého zákona o bankách a vyhlášky ČNB upravující tuto oblast, směrnici EU o pojištění vkladů a novou EU regulaci krizového řízení bank. V oblasti kapitálového trhu bylo klíčovým předpisem nařízení o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (EMIR). Mezi důležité projekty patřil rovněž projekt související se splněním požadavků amerického daňového zákona FATCA, který klade nové požadavky na proceduru Know-Your-Client a reporting. V roce 2014 rovněž nabyla platnosti evropská směrnice o hypotečních úvěrech, která bude v nadcházejících dvou letech postupně implementována do prostředí KB.

V roce 2015 bude vedle dokončení implementace uvedených regulací hlavním úkolem příprava implementace předpisů EU v oblasti platebního styku (např. směrnice EU o platebních účtech, novelizace směrnice EU o platebním styku), ochrany osobních údajů a změny v regulaci v oblasti kapitálových trhů.

Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností a výkladem právních úkonů, smluv a právních předpisů. Kromě standardních právních funkcí v různých oblastech, jako je smluvní, bankovní a korporátní právo, byla zásadním úkolem právníků KB v roce 2014 implementace nového občanského zákoníku, zákona o obchodních korporacích a vypořádání tzv. poplatkových sporů (viz níže).

Významné právní spory

S ohledem na objemy prováděných transakcí, KB považuje za významné soudní spory ty, ve kterých výše žalované jistiny překračuje částku 10 milionů Kč a dále všechna insolvenční řízení, v nichž KB vystupuje jako věřitel s přihlášenou pohledávkou přesahující 50 milionů Kč.

K 31. prosinci 2014 vedla KB celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 508,5 milionu Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých KB vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 milionů Kč, KB k 31. 12. 2014 evidovala celkem 37, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 12,6 miliardy Kč.

K 31. prosinci 2014 vedla KB celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 595,4 milionu Kč.

Informace o rezervách, které KB vytvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze k nekonsolidované účetní závěrce – bod 36 Potenciální pohledávky a závazky.

KB v roce 2014 čelila nárokům většího počtu osob na vrácení zaplacených poplatků za správu úvěru, které byly podle názoru těchto osob účtovány KB bez právního titulu. KB využila svých procesních práv k tomu, aby prokázala soulad poplatku se smlouvou a s platným právem. K datu uzávěrky této výroční zprávy byly veškeré takovéto soudní spory vypořádány ve prospěch KB. Dále na začátku roku 2015 společnost ESSOX čelila nárokům většího počtu osob na vrácení poplatku za uzavření smlouvy o spotřebitelském úvěru a na úročení úvěru diskontní sazbou ČNB, protože podle názoru těchto osob byly v úvěrových smlouvách nesprávně uvedeny parametry úvěru ve smyslu přílohy č. 3 zákona o spotřebitelském úvěru. Společnost ESSOX využije všech svých procesních práv k tomu, aby prokázala, že při uzavírání smluv o spotřebitelském úvěru postupuje v souladu se zákonem o spotřebitelském úvěru. K datu uzávěrky této výroční zprávy nebyly uvedené spory pravomocně rozhodnuty.

Interní audit

Hodnocení funkčnosti a efektivnosti řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení organizace je hlavním úkolem interního auditu KB a přispívá ke zlepšení celkové organizace provozní efektivnosti.

Interní audit je integrován do globální divize Interního auditu (DCPE) v rámci skupiny SG. Kromě auditů v KB tak zajišťoval i pokrytí společností Skupiny KB, a nadto i Skupiny SG v regionu střední Evropy.

Strategické cíle interního auditu se zaměřují na pokrytí největších rizik a nejdůležitějších činností Skupiny při plnění všech regulatorních požadavků. Zakázky interního auditu jsou prováděny podle ročního plánu auditu připraveného především na základě posouzení rizik v Bance a zaměření na prioritní oblasti (jako například embargo a sankce). V roce 2014 bylo plnění plánu auditu ovlivněno několika externími hodnoceními provedenými regulatorními orgány Banky – dvě inspekce České národní banky zaměřené na informační bezpečnost a oblasti řízení rizik, kontrola kvality aktiv (Asset Quality Review) prováděná Evropskou centrální bankou – jakož i nutnou reakcí na okamžité potřeby Banky. Celkem bylo provedeno 75 auditů (včetně 15 zvláštních šetření), z čehož 20 auditů (včetně 1 zvláštního šetření) bylo provedeno v dceřiných společnostech Skupiny KB. Těchto 55 auditů provedených v Bance pokrývalo jak distribuční síť, tak i útvary centrály a vybrané společnosti poskytující KB významné služby (outsourcing). Ve Skupině bylo v roce 2014 implementováno celkem 320 nápravných opatření vyplývajících z auditních misí, z toho 26 s vysokou prioritou. Banka výrazně snížila počet dlouhodobě řešených doporučení, na konci roku bylo nevyřešených pouze 13 doporučení, která se implementovala po dobu více než 18 měsíců (souvisela zejména s projektovými aktivitami).

Ve své pravidelné zprávě pro představenstvo, auditní výbor a dozorčí radu KB interní audit zhodnotil vnitřní kontrolní systém Banky jako funkční a efektivní, až na několik výjimek v oblasti informační bezpečnosti, které si nadále zaslouží pozornost. Zhodnocení systému odměňování v KB, se zaměřením především na plnění požadavků CRD IV, bylo provedeno letos potřetí a zahrnovalo i dceřiné společnosti.

Plán na rok 2015 vychází z výsledků hodnocení rizik, která byla sledována s použitím metodik sdílených v rámci celé skupiny SG.

Kapitál a likvidita

Regulatorní rámec

Dohled nad KB vykonává Česká národní banka, přičemž od listopadu 2014 převzala dohled nad skupinou Sociétés Générale Evropská centrální banka.

Požadavky bankovní regulace se pro rok 2014 zvýšily pro celý sektor bankovníctví, včetně Komerční banky. V Evropské unii vstoupil v lednu 2014 v účinnost nový regulatorní rámec Basilej III, prostřednictvím Nařízení EU č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky („CRR“ – Capital Requirements Regulation) a Směrnice EU č. 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky („CRD IV“ – Capital Requirements Directive). Směrnice CRD IV byla transponována do českého právního řádu novelou zákona o bankách a přijetím Vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. Nová regulace především nově upravuje ukazatele kapitálu a přináší přísnější požadavky hlavně na regulatorní kapitál, likviditu, rizikově vážené angažovanosti a správu společnosti.

Pravidla Basilej III nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Banky, nová pravidla však byla zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení dodatečné kombinované kapitálové rezervy nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0%. V roce 2014 byly v rámci Pilíře 1 uplatněny na Banku bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5% a rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5%, proticyklická kapitálová rezerva efektivně uplatněna nebyla, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 1 činí 13,0%. V rámci Pilíře 2 byly na banku uplatněny rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5% a specifická kapitálová rezerva Pilíře 2 ve výši 3,4%, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 2 činí 13,9%, což s ohledem na strukturování požadavku Pilíře 2 znamená v porovnání s Pilířem 1 navýšení v Pilíři 2 o 0,9%.

Informace o konsolidovaném kapitálu a rizikově vážených aktivech pro výpočet kapitálové přiměřenosti (mil. Kč)

Konsolidovaný kapitál

31. prosince
2014

Souhrnná výše původního kapitálu (Common Equity Tier 1)	63 095
splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	19 005
emisní ážio	359
vlastní akcie a podíly	-726
ostatní rezervní fondy	4 670
nerozdělený zisk z předchozího období	47 445
zisk běžného období	12 985
nezapočitatelná část zisku*	-11 783
kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	21 137
Souhrnná výše odčitatelných položek od původního kapitálu	-29 997
rezervní fond na zajištění peněžních toků	-15 920
kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	0
oceňovací rozdíl ze změn reálné hodnoty realizovatelných kapitálových nástrojů**	-5 233
dodatečná valuační úprava (AVA)	-265
goodwill z konsolidace	-3 606
goodwill jiný než z konsolidace	-146
nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 533
nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	-1 295
Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	0
Souhrnná výše kapitálu	63 095

Konsolidované rizikově vážené expozice

31. prosince
2014

Rizikové expozice celkem	384 186
pro kreditní riziko	319 184
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	68 624
pro kreditní riziko při použití IRB	250 559
pro vypořádací riziko	0
pro poziční, měnové a komoditní riziko	18 411
pro operační riziko	42 872
pro úpravy ocenění o kreditní riziko	3 719

* Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2014 na základě výše nerozděleného zisku upraveného o návrh představenstva na výplatu dividend (výplatní poměr 90,7%)

** Pouze část úpravy vztahující se k realizovatelným nástrojům by byla součástí regulatorního kapitálu od roku 2015

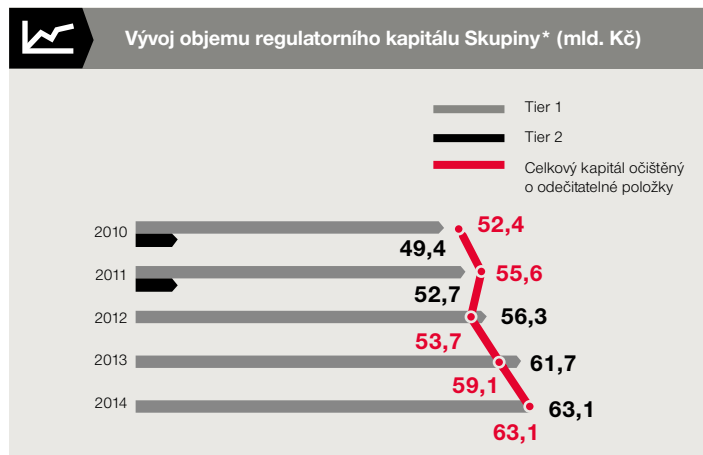
Kapitál a rizikově vážená aktiva

Vlastní kapitál se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk. Vlastní kapitál Skupiny KB vzrostl o 13,4 % na 109,5 miliardy Kč. KB vyplatila dividendu ve výši 8,7 miliardy Kč, naopak k navýšení vlastního kapitálu přispěla tvorba čistého zisku a zvýšení účetní hodnoty přecenění zajištění peněžních toků a přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, které představuje primárně reinvestice klientských vkladů, a to vlivem poklesu tržních úrokových sazeb ve srovnání s koncem roku 2013. K 31. prosinci 2014 Banka držela celkem 238 672 kusy vlastních akcií, což představuje 0,63 % základního kapitálu. Tyto akcie byly pořízeny v předchozích letech v pořizovací ceně 726 milionů Kč. V roce 2014 Banka vlastní akcie nepoživovala. Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Vývoj objemu regulatorního kapitálu Skupiny* (mld. Kč)

	2010	2011	2012	2013	2014
Tier 1	49,4	52,7	56,3	61,7	63,1
Tier 2	6,0	6,0	0,0	0,0	0,0
Celkový kapitál očištěný o odečitatelné položky	52,4	55,6	53,7	59,1	63,1

* Podle metodiky Basilej II v letech 2010–2013, Basilej III od roku 2014. Tier 1 kapitál zahrnuje výhradně jádrový Tier I kapitál (Common Equity Tier 1)

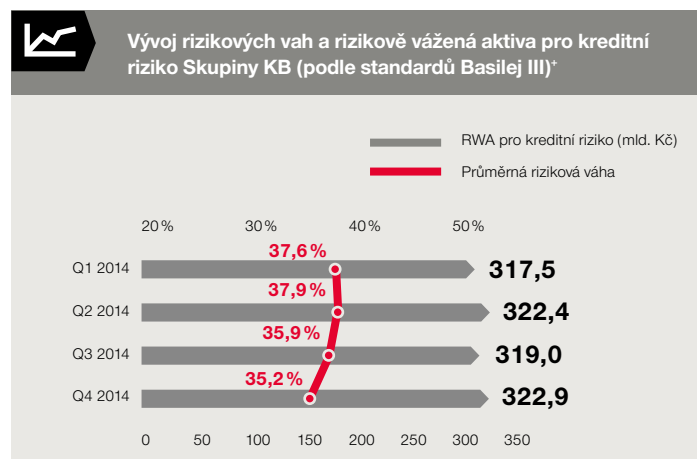


Konsolidovaný regulatorní kapitál pro určení kapitálové přiměřenosti na konci prosince 2014 činil 63,1 miliardy Kč. Tato částka zahrnuje očekávaný objem nerozděleného zisku běžného roku podle návrhu představenstva vyplatit ve formě dividend 90,7 % čistého zisku připadajícího akcionářům KB. Konsolidovaný regulatorní kapitál KB je tvořen výhradně nejvyšším jádrovým Tier 1 kapitálem. Kapitálová přiměřenost Skupiny KB, a tedy i ukazatel jádrového Tier 1 podle standardů Basilej III, dosahovaly 16,4 %.

Komerční banka využívá pro měření kapitálových požadavků k jednotlivým druhům rizik dva pokročilé přístupy: „Pokročilý přístup

založený na interních modelech“ (Advanced Internal Rating Based – AIRB) pro úvěrové riziko (s výjimkou KB SK, která využívá standardní přístup) a „Pokročilý přístup měření“ (Advanced Measurement Approach – AMA) pro operační riziko.

Objem rizikově vážených aktiv (Risk weighted assets, RWA) dosáhl 384,2 miliardy Kč k 31. prosinci 2014, ve srovnání s 373,8 miliardy Kč o rok dříve (počítáno v souladu s pravidly Basilej III v roce 2014, Basilej II v roce 2013). RWA pro úvěrové riziko (včetně úprav kreditní



hodnoty) představovala 84 %, pro operační riziko 11 % a pro tržní riziko 5 % celkové expozice.

Nárůst angažovanosti v roce 2014 byl kompenzován snížením průměrných rizikových vah. Průměrná riziková váha aktiv Skupiny klesala na 35,2 % na konci roku 2014 ve srovnání s 37,8 % o rok dříve, zejména díky pozitivnímu vývoji rizikového profilu v segmentech Large Corporate, Small and Medium Enterprises, Retail Consumer Finance a Retail Small Business. Tento příznivý vývoj převážil vliv implementace pravidel Basilej III na začátku roku 2014, jež vedla ke zvýšení rizikových vah.

Řízení kapitálu

Banka řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň i po zohlednění přirozeného růstu objemů obchodů a s ohledem na potenciální negativní makroekonomický vývoj. Současná platná regulace kapitálové přiměřenosti Basilej III, zahrnuje kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálového poměru (tzv. Pilíř 1) i požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, stresové testování a kapitálové plánování (tzv. Pilíř 2, též systém vnitřně stanoveného kapitálu). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu Banka zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

Celkový dopad přechodu na Basilej III na kapitálový poměr KB byl poměrně malý, což bylo dáno relativní jednoduchostí kapitálové struktury KB, která se z regulatorního pohledu skládá pouze z kapitálu nejvyšší kvality, tzv. kmenového kapitálu Tier 1, a dále skutečností, že značná část změn v oblasti kapitálových požadavků se vzájemně kompenzovala. Banka dále uplatnila opatření na snížení potenciální volatility regulatorního kapitálu způsobené pravidly Basilej III, a to především překlasifikaci části portfolia realizovatelných cenných papírů do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basilej III (zejména kapitálové rezervy) se dále vyvíjejí, Banka průběžně vyhodnocuje dopad změn v rámci procesu plánování kapitálu. ČNB jako místní dohledový orgán dohlíží nad tím, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům. Banka rovněž pravidelně předkládá ČNB Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu.

Zátěžové testování

Jako nedílnou součást řízení rizik Banka pravidelně v rámci Pilíře II sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu, potažmo výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků) a hospodářských výsledků. Výsledky testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky. Chování klientské depozitní základny je modelováno na základě stresových scénářů tak, aby byla zachována velmi vysoká jistota pokrytí možných odlivů zdrojů.

Výsledky zátěžového testování v roce 2014 potvrdily, že by KB splnila požadavek kapitálové přiměřenosti i v případě neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

Likvidita a financování

Skupina KB je v situaci, kdy jsou základem její silné likviditní pozice různé formy klientských vkladů, a Skupina nevyužívá podstatným způsobem sekundární financování. Díky stabilitě rozsáhlé vkladové základny Skupina nemusela z titulu vnějšího ekonomického vývoje upravovat strukturu rozvahy ve smyslu snižování některých druhů expozic nebo na straně zdrojů usilovat o získávání dalších druhů financování. Vysoká důvěryhodnost Skupiny KB je podpořena stabilními finančními výsledky a dosahovanou úrovní kapitálové přiměřenosti a vyúsťuje ve výborný poměr mezi úvěry a vklady ve výši 74,7 % (resp. 70,5 % při zahrnutí aktiv klientů Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti). KB by splnila i v současnosti očekávanou cílovou úroveň (3 %) ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio). I v tomto ukazateli analýzy potvrzují dobrou pozici KB s přiměřeným prostorem pro další nárůst obchodů Banky.

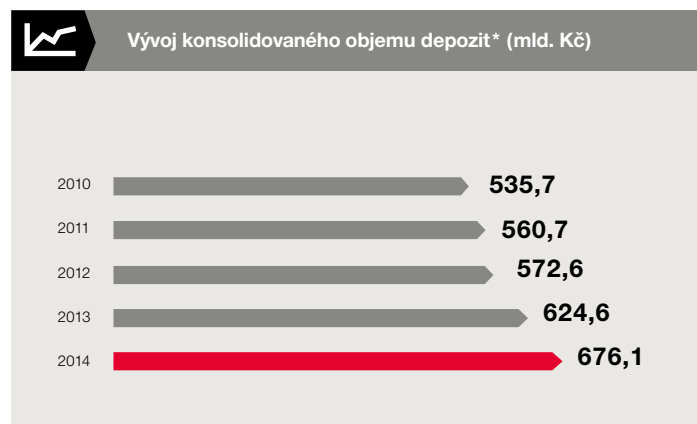
Zdroje financování Skupiny KB

Vklady klientů v objemu 615 miliard Kč (bez zahrnutí Ostatních závazků vůči klientům a aktiv klientů v Transformovaném fondu) tvoří klíčovou část (přibližně 64 %) celkových pasiv. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB měly běžné účty (68 %). Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má Skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových cenných papírů a přijaté úvěry. Vzhledem ke stále rostoucím likviditním přebytkům Komerční banka v roce 2014 pokračovala v emisi dluhových cenných papírů mimo Skupinu KB již jen v minimálním rozsahu, a to v nominálním objemu 1,5 miliardy Kč. Na konci roku 2014 dosáhl celkový nominální objem emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů umístěných mimo Skupinu KB 20,9 miliardy Kč.

Vývoj konsolidovaného objemu depozit* (mil. Kč)

2010	2011	2012	2013	2014
535 682	560 701	572 569	624 611	676 122

* S vyloučením repo operací s klienty



Řízení likvidity

Řízení rizika likvidity se zaměřuje především na schopnost Banky a celé Skupiny dostát svým splatným závazkům. 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, na základě důsledného řízení hotovostních toků. Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a v sumě dalších měn je sledován na základě ukazatele poměřujícího příchozí a odchozí peněžní toky v jednotlivých časových horizontech.

Banka modeluje vývoj klientské depozitní základny a využití objemů financování klienty, včetně zátěžových scénářů, s cílem zajistit velmi vysokou míru jistoty pokrytí možných odlivů zdrojů. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosahování využívá KB bilanční a mimobilanční obchody na mezibankovním trhu. Skupina je obezřetná ve své strategii a používá středně a dlouhodobé instrumenty, které jí umožňují stabilizovat jak objem, tak související náklady, a současně zohledňovat změny v nákladech při cenotvorbě.

Skupina zaznamenává trvale stav vysoké likvidity. Během roku 2014 pokryla bez problémů všechny svoje závazky ze svých vlastních zdrojů, a využití sekundárních zdrojů (například emisí cenných papírů) zůstalo omezené. Banka k 31. prosinci 2014 nečerpala likviditu od centrálních bank. Likviditní polštář Skupiny je tvořen kombinací investic do státních cenných papírů a prostředků uložených do ČNB.

V rámci zaváděné regulace Basilej III byly implementovány dva ukazatele Liquidity Coverage Ratio (LCR) a Net Stable Funding Ratio (NSFR). Oba regulační ukazatele jsou zjednodušenou obdobou ukazatelů používaných Skupinou KB pro měření likvidity. Od počátku roku 2012 Skupina KB vykazuje ukazatel LCR v rámci celé Skupiny SG a současně jej reportuje lokálně ČNB. Předběžně vykazovaná výše hodnot ukazatelů LCR a NSFR je dlouhodobě výrazně nad požadovanými 100 %.





Národní galerie v Praze je jednou z nejvýznamnějších českých institucí v oblasti kultury. Je nám proto ctí, že naše vzájemná spolupráce podpoří aktivity, jejichž velký společenský význam má platnost nejen pro současnost, ale i pro budoucí generace.



KATEŘINA ŠUŠÁKOVÁ
zástupkyně výkonného ředitele
pro Marketing a komunikaci

Podporujeme české umění

Komerční banka je stabilním a dlouhodobým partnerem českého umění a kultury. V rámci této strategie se v roce 2014 stala generálním partnerem Národní galerie v Praze, která déle než 200 let přináší díky své sbírce na světové úrovni jedinečné kulturní zážitky široké veřejnosti. Partnerství s Komerční bankou je prvním a nesmírně důležitým krokem Národní galerie na cestě kultivace vztahů s mecenáši umění. Spolupráce s privátním sektorem jí umožní realizovat ambiciózní mezinárodní výstavní program.

V rámci partnerství nabízí Národní galerie koncepční spolupráci při péči o uměleckou sbírku Komerční banky, která čítá více než 3 500 uměleckých děl a obsahuje práce evropsky ceněných autorů Karla Malicha, Jana Merty či Antonína Střížka. Komerční banka zase umožní Národní galerii využívat této bohaté umělecké kolekce při přípravě krátkodobých výstav a dlouhodobých expozic.

- 1 Tisková konference věnovaná spolupráci Komerční banky a Národní galerie
- 2 Albert Le Dirac'h, předseda představenstva Komerční banky při rozhovoru s Jiřím Fajtem, generálním ředitelem NG v Praze
- 3 Veletřzní palác, sídlo Národní galerie
- 4 Nosticlův palác, expozice středověkého umění

Zaměstnanci

Klíčové údaje o zaměstnancích

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku

roku	2014	2013
Skupina KB	8 520	8 604
KB Banka	7 624	7 706
dceřiné společnosti	896	898

Fyzický počet zaměstnanců ke konci roku

Skupina KB	8 573	8 703
KB Banka	7 668	7 777
- z toho na Slovensku	39	36
- z toho v České republice	7 629	7 741
- z toho na centrále	3 369	3 413
- z toho v obchodní síti	4 259	4 328

Věková struktura zaměstnanců (KB Banka, v ČR)

<30	1 352	1 428
31–40	2 210	2 334
41–50	2 369	2 307
50+	1 697	1 650

Zaměstnanci podle typu pracovní smlouvy

- plný pracovní úvazek	95 %	95 %
- zkrácený pracovní úvazek	5 %	5 %

Zaměstnanci podle doby pracovního poměru

- pracovní poměr na dobu neurčitou	85 %	85 %
- ostatní pracovní poměry (doba určitá, DPČ, DPP apod.)	15 %	15 %

Kvalifikace zaměstnanců

- vysokoškolské	42 %	41 %
- střední škola	55 %	56 %
- jiné vzdělání	3 %	3 %

Podíl mužů a žen v KB (KB Banka, v ČR)

- muži	32 %	32 %
- ženy	68 %	68 %

Podíl žen ve vedoucích pozicích (včetně vedoucích týmu)

	52 %	54 %
--	------	------

Počet zaměstnanců na mateřské nebo rodičovské dovolené

	760	765
--	-----	-----

Míra nemocnosti

	2,47	2,51
--	------	------

Počet zdravotně postižených zaměstnanců

	83	82
--	----	----

Strategickou vizí KB v oblasti lidských zdrojů je vytvářet se zaměstnanci dlouhodobé partnerství. Předpokladem je profesionální vztah založený na důvěře, respektu, vzájemné komunikaci, dodržování rovných příležitostí a nabídce zajímavého profesního a kariéřního rozvoje.

Česká republika se vyznačuje relativně nízkou úrovní nezaměstnanosti. Pozitivní trend v poklesu nezaměstnanosti a tvorbě nových pracovních míst charakterizovaly situaci na trhu práce v ČR v průběhu roku 2014, která se oproti předchozímu roku vyvíjela příznivě. Komerční banka se díky své vynikající pověsti zaměstnavatele setkávala s vysokým zájmem o přijetí do většiny pracovních pozic, ačkoli obsazování některých pozic vyžadujících specifické znalosti, dovednosti a zkušenosti zůstalo obtížné.

Pracovní prostředí a diverzita

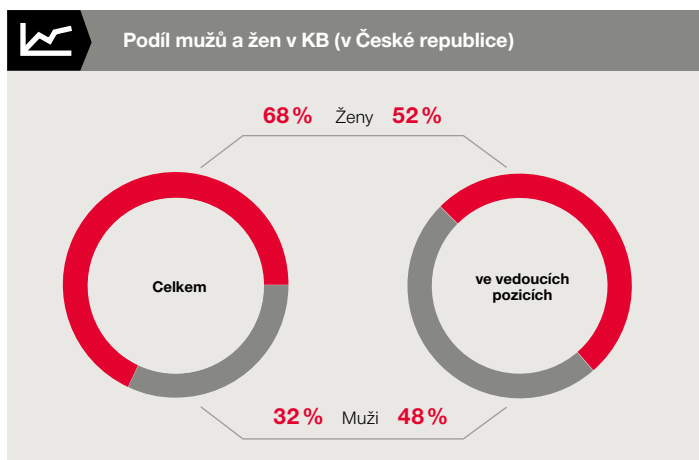
Komerční banka vnímá různost svých zaměstnanců jako významnou pozitivní hodnotu, která v důsledku napomáhá výkonu každého člena týmu. Různorodost v týmech přináší vzájemné obohacení, ale i kvalitnější společný výsledek. Systematicky se Banka diverzitou zabývá již od roku 2008, kdy vytvořila program zastřešující řízení kariéry, rozvoje a podpory specifických populací. Své kolegyně a kolegy KB nevybírání pouze na základě kvalifikace, ale dává příležitost široké škále talentů.

Work-life balance

Flexibilita v uspořádání pracovní doby významně ovlivňuje sladování pracovního a soukromého života, což je důležité nejen pro rodiče malých dětí. KB umožňuje řadu forem alternativních pracovních úvazků včetně práce z domova. Schválení úpravy pracovní doby a pracovního volna bez náhrady příjmu je posuzováno individuálně s ohledem na typ provozu, charakter vykonávané práce či potřebné kompetence.

Genderová diverzita

Základem snahy KB o vyrovnanější zastoupení mužů a žen ve vedoucích pozicích je osvěta a edukace zaměstnanců. KB podporuje rozvoj zaměstnankyň sdílením pozitivních příkladů a zkušeností formou mentoringu a networkingu. Banka je zapojena i do mezinárodního programu networkingu, který organizuje Société Générale s názvem klub Féminine. Komerční banka není zastáncem kvót. V případě uvolnění pozice personalisté aktivně oslovují kandidátky s potenciálem na danou pozici, následně je však vždy vybrán nejvhodnější kandidát/kandidátka.



Zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené

Přibližně 10 % kolegů (760) bylo na mateřské a rodičovské dovolené, tento podíl zůstává stabilní. Prioritou pro Komerční banku je udržet s nimi v průběhu mateřské a rodičovské dovolené kontakt a po jejich návratu jim co nejvíce usnadnit opětovný vstup do pracovního života.

Zdravotně postižení

V roce 2014 Banka registrovala 83 zdravotně postižených zaměstnanců. Personalisté jsou proškoleni v podpoře zaměstnávání zdravotně postižených a stejné téma je také součástí manažerského tréninku zaměřeného na diverzitu týmu. Nová budova centrály v Praze-Stodůlkách je přístupná bez bariér, a tím rozšiřuje nabídku pracovních příležitostí. Zdravotně postižení mají nárok na dodatečné pracovní volno v rozsahu jednoho pracovního dne za čtvrtletí.

Principy odměňování zaměstnanců

Komerční banka splnila v roce 2014 závazky vůči zaměstnancům v oblasti vývoje základních mezd a poskytování zaměstnaneckých výhod vyplývajících z Kolektivní smlouvy uzavřené pro období od 1. března 2013 do 31. prosince 2016. V souladu s legislativní změnou vycházející z regulace CRD IV Komerční banka rovněž revidovala principy odměňování vymezených osob.

V oblasti zaměstnaneckých benefitů Banka již dlouhodobě zvýhodňuje zaměstnance se zdravotním postižením a zaměstnance věkové kategorie 55+. Pro všechny zaměstnance KB opětovně uzavřela skupinové rizikové životní pojištění a prodloužila platnost nabídky bankovních

výhod. Zaměstnanci skupiny KB dostali příležitost upsat akcie v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance SG. Ve spolupráci s Oborovou zdravotní pojišťovnou zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví KB mimo jiné uspořádala pro zaměstnance Dny zdraví s OZP zaměřené na prevenci, které zahrnovaly např. screeningové vyšetření pigmentových skvrn, zraku nebo masáže.

Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců

Skupina KB pro zaměstnance vytváří širokou nabídku vzdělávacích programů a kurzů. V průměru za rok každý zaměstnanec věnoval 6,9 dne školení. Nepovinná školení absolvovalo 76 % kolegů. V roce 2014 zaměřila Banka zvláštní pozornost na rozvoj zaměstnanců v přímém kontaktu se zákazníky v pobočkové síti, manažerů a účastníků programu Strategický talent management.

Manažerská akademie M'Academy je zaměřená na dlouhodobý individualizovaný rozvoj dovedností v oblastech vedení a rozvoje lidí, efektivní spolupráce, budování týmu, strategického myšlení, realizace změn, flexibility a inovace. Více než 400 lidí se zúčastnilo rozvojového programu Strategický talent management pro klíčové a talentované zaměstnance. Nově byl do programu zahrnut tzv. co-development, rozvojová platforma, kam účastníci přinášají svá témata a společně s ostatními, jejich odlišnými náhledy a zkušenostmi, je řeší.

V roce 2014 KB přišla také s novým programem pro všechny zaměstnance Moje Vitalita zaměřeným na dlouhodobé udržení pracovní schopnosti. Další integrační a rozvojové programy byly tradičně věnovány novým zaměstnancům (StartinG), absolventům vysokých škol (ConnectinG a ConnectinG+) a budoucím top manažerům (ChallenginG).

Vyhledávání a získávání talentů

Komerční banka v roce 2014 pokračovala ve spolupráci s vysokými školami, univerzitami a studentskými organizacemi. Komerční banka obdržela mezi studenty 2. místo v rámci průzkumu Top zaměstnavatelé. Čeští studenti měli poprvé možnost hlasovat také v rámci celosvětového průzkumu Universum, ve kterém Komerční banka obsadila na žebříčku mezi 100 zaměstnavateli 12. místo a dále pak získala za více jak desetiletou spolupráci s organizací AIESEC titul čestného partnera. Komerční banka navíc prohloubila spolupráci s kariérním centrem Masarykovy univerzity, a to konkrétně účastí na akcích Assessment centrum na nečisto a dále konferencí Job Academy. KB rovněž spolupracovala s kompetenčními centry fakulty informačních technologií Vysoké školy ekonomické v Praze.

Firemní společenská odpovědnost

Zodpovědnost je základem každého partnerství a je pro nás prioritou ve vztahu k našim klientům, zaměstnancům, akcionářům a společnosti obecně. Firemní společenská odpovědnost vyjadřuje základní hodnoty Komerční banky, je součástí strategie jejich obchodních aktivit jako podmínka dlouhodobého úspěchu.

Společenská odpovědnost je v Komerční bance rozvíjena v oblasti ekonomické, ekologické a společenské. Zodpovědné řízení rizika, transparentní jednání vůči klientům, investorům i dodavatelům jsou příkladem uplatnění společenské odpovědnosti v ekonomické oblasti.

V oblasti ochrany životního prostředí se Banka dlouhodobě zaměřuje na správné nakládání s odpadem a vytváří podmínky pro třídění odpadu v rámci budov KB. Při své činnosti ale zohledňuje řadu dalších klíčových problémů. Podporuje například projekty spojené s výrobou energie z obnovitelných zdrojů a sama tuto energii využívá nákupem Zelené energie.

V oblasti sociální začíná odpovědnost Komerční banky uvnitř společnosti, ve vztahu k zaměstnancům. Komerční banka se dále v celospolečenském měřítku zasazuje o podporu kultury, vzdělávání, zdravotnictví a sociálně či zdravotně znevýhodněných.

Správa a organizace společnosti, vnitřní kontrola

Základní zásadou podnikání Komerční banky je jasná a transparentní struktura řízení doplněná silnými a nezávislými kontrolními funkcemi. Definice struktury řízení Komerční banky je obsažena ve stanovách společnosti. K obchodnímu vedení společnosti je příslušné představenstvo, které má šest členů v čele s předsedou. Kontrolní funkce na nejvyšší úrovni vykonává dozorčí rada a výbor pro audit, které dále v rámci Banky doplňují interní audit a komplexní formalizovaný systém tzv. kontrol prvního stupně. Zodpovědné řízení rizik je pak v Komerční bance zajišťováno nezávislou funkcí.

Etika

Komerční banka si uvědomuje důležitost etiky v oblasti poskytování bankovních služeb, neboť pouze etický přístup může vést k dlouhodobému udržení a zlepšování její pozice na konkurenčním

bankovním trhu. Komerční banka nejen dbá etického vystupování banky jako takové, ale vyžaduje od všech svých zaměstnanců profesionální chování a jednání. V Komerční bance, stejně jako v celé Skupině KB, je již řadu let implementován Etický kodex stanovující základní pravidla jednání a zásady etického chování jejich zaměstnanců. Základní přehled etických pravidel KB je veřejnosti přístupný na internetových stránkách KB (<http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/etika-v-komercni-bance.shtml>).

Ombudsman

Jako první finanční instituce zřídila Komerční banka v roce 2004 pozici nezávislého ombudsmana. Klienti Komerční banky tak mají možnost obrátit se na ombudsmana se svou stížností v případě, že nejsou spokojeni s jejím vyřešením pobočkou, ani útvarem Kvalita a zákaznická zkušenost. V této pozici působí od roku 2009 JUDr. Joseph Franciscus Vedlich, LL.M. Institut nezávislého ombudsmana mohou využívat klienti celkem sedmi společností Skupiny KB.

V roce 2014 se na ombudsmana obrátilo 192 klientů Skupiny Komerční banky. Joseph Franciscus Vedlich vyřešil 43 případů, které v souladu s Chartou ombudsmana spadaly do jeho kompetence. Zbývající případy byly vyřešeny přímo Komerční bankou, nebo příslušnou společností ze Skupiny Komerční banky.

Opatření proti korupci

KB stanovila přísná pravidla pro chování a jednání zaměstnanců, která v maximální možné míře chrání Banku před korupčními praktikami. Protikorupční politika KB upravuje nejen pravidla jednání zaměstnanců, ale stanovuje rovněž určité povinnosti dodavatelům a zprostředkovatelům prostřednictvím protikorupčních klauzulí. Protikorupční klauzule jsou nedílnou součástí všech nově uzavíraných smluv a dodatků smluv existujících, které dosud takovouto klauzuli neobsahovaly.

Cílem těchto opatření je minimalizovat riziko korupce jak v rámci KB, tak na straně dodavatelů a zprostředkovatelů, s nimiž KB spolupracuje, a tím i chránit Komerční banku před rizikem poškození jejího dobrého jména.

Opatření proti praní špinavých peněz a financování terorismu

Banka se snaží svým přístupem maximálně omezit zneužití jejich produktů a služeb k legalizaci výnosů z trestné činnosti či financování terorismu. Za tímto účelem plně uplatňuje všechna pravidla, postupy a kontroly proti zneužití bank k legalizaci výnosů z trestné činnosti či financování terorismu, v souladu s právními předpisy a mezinárodními standardy, jakož i s pravidly finanční skupiny Société Générale. Tato pravidla a postupy jsou průběžně ověřovány a aktualizovány, znalosti zaměstnanců jsou trvale rozvíjeny školeními a pravidelně prověřovány.

Při navazování obchodních vztahů s klienty Komerční banka důsledně aplikuje metodu „poznej svého klienta“. Odmítá spolupracovat se subjekty, které nechtějí poskytnout součinnost při identifikaci či hloubkové kontrole, jakož i s osobami nedůvěryhodnými, netransparentními či vysoce reputačně rizikovými. Banka neprovede žádné obchody vykazující riziko praní špinavých peněz nebo financování terorismu.

Vztahy s dodavateli

Ve vztazích s dodavateli Banka sdílí osvědčené postupy s ohledem na životní prostředí, sociální a lidská práva, vyhodnocuje dodržování těchto postupů a zásad a spolupracuje na jejich zkvalitňování u svých dodavatelů. Při řízení vztahů s dodavateli používá Komerční banka v souladu se strategií Société Générale tzv. Ethical Sourcing Program. Každý dodavatel, se kterým KB uzavírá smlouvu, se zavazuje dodržovat zásady vyplývající z tohoto programu a KB si vyhrazuje právo iniciovat provedení nezávislého auditu u svého dodavatele za účelem ověření dodržování závazků plynoucích z politiky společenské odpovědnosti.

Mnozí z klíčových dodavatelů Banky prochází také certifikací v oblasti firemní společenské odpovědnosti systémem EcoVadis, který poskytuje dostatečné informace o chování dodavatele ke svému okolí.

Filantropie a společenská angažovanost

Dobrovolnictví

Komerční banka každoročně organizuje řadu dobrovolnických aktivit, do nichž se mohou zapojit zaměstnanci celé Skupiny. Zaměstnanci KB tak podporují projekty zaměřené na pomoc potřebným a na kvalitu životního prostředí. Kromě centrálně řízených aktivit pak vzniká celá řada iniciativ, které jsou organizovány v rámci jednotlivých útvarů.

Darování krve

Komerční banka ve spolupráci s nemocnicemi již tradičně organizuje odběry krve na půdě Banky. První takový odběr proběhl v roce 2008 a hned napoprvé měl mezi zaměstnanci KB velkou odezvu. Zájem zaměstnanců pomoci druhým touto cestou přetrvává. V roce 2014

proběhlo ve spolupráci s Všeobecnou fakultní nemocnicí v Praze celkem 157 odběrů, což představuje přibližně 70 litrů krve. Od roku 2008 tak KB darovala cca 526 litrů krve.

Aukce zaměstnaneckých fotografií

Další projekt, ve kterém se angažují zaměstnanci Banky, je aukce zaměstnaneckých fotografií. Zaměstnanci Skupiny KB jsou nejen autory fotografií, ale v rámci interní aukce tyto fotografie také kupují. V loňském roce pak měli zaměstnanci Skupiny také možnost zakoupit kalendář vytvořený z nejlepších zaměstnaneckých fotografií od roku 2010, kdy tato iniciativa vznikla. Výtěžek jde prostřednictvím Nadace Jistota na dobročinné účely. V roce 2014 přispěli zaměstnanci touto cestou částkou 107 000 Kč a Nadace Jistota se zavázala částku zdvojnásobit. Adresáta příspěvku si každý zaměstnanec, který se zapojil, vybíral ze tří subjektů: Linka bezpečí, Asociace pomáhající lidem s autismem – APLA a SOS dětské vesničky.

Do práce na kole

Zaměstnanci Komerční banky se akce Do práce na kole zúčastnili už počtvrté. V roce 2014 se do této soutěže o zelené jarní kilometry, kterou vyhláší iniciativa Auto*Mat, zapojilo 39 týmů. Celkem 153 zaměstnanců během května najelo 37 506 km. Díky ekologické přepravě tak snížili produkci CO₂ o přibližně 4,1 tuny. Skupina KB byla druhou nejpočetnější soutěžní skupinou v celé České republice. Modrá pyramida při této příležitosti zorganizovala sbírku mezi zaměstnanci na podporu neziskové organizace Černí koně, která pomáhá handicapovaným cyklistům. Modrá pyramida se rozhodla, že sumu, která se nasbírá ve veřejné sbírce, zdvojnásobí. Celkem tak Černí koně získali 202 000 Kč, které využili na nákup handbiku, elektrohandbiku a speciálního tandemového kola.

Citizen Commitment Games

V roce 2014 oslavila Société Générale 150 let své existence. Při této příležitosti se uskutečnily Citizen Commitment Games, které doprovázela dobročinná sbírka. Sportovních her včetně její charitativní části se zúčastnila celá Skupina SG. V České republice se během her vybralo mezi zaměstnanci přes 243 000 korun. Tyto peníze putovaly do sdružení Okamžik, které se věnuje zrakově postiženým lidem. Do her a sbírky se zapojilo 258 zaměstnanců Komerční banky.

Movember

V listopadu se poprvé zúčastnila Komerční banka Movemberu, akce na podporu výzkumu rakoviny prostaty. Účast vyjádřili někteří muži z řad zaměstnanců pěstěním kníru, který je symbolem akce. Vedle toho samozřejmě zaměstnanci (muži i ženy) přispívali finančními prostředky. Banka jako celek nashromáždila téměř 90 000 korun, které pomůžou při výzkumu zákeřné nemoci. V celostátním žebříčku týmů obsadila KB sedmé místo, z bankovních domů pak skončila druhá.

Finanční začlenění

Finanční gramotnost

Zaměstnanci Komerční banky každoročně školící děti a dospívající v oblasti finanční gramotnosti, a to v rámci středních škol či dětských domovů. V roce 2014 Banka ve spolupráci se společností Accenture a za podpory Nadace Jistota pokračovala ve vzdělávání mladých lidí, kteří opouštějí dětské domovy a vstupují do pracovního života. Zaměstnanci distribuční sítě školili 40 dětí z pěti dětských domovů přímo na pobočkách KB. Program byl zakončen soutěží, ve které mládež doložila prakticky své nově nabyté vědomosti.

Poradna při finanční tísní

Komerční banka je partnerem Poradny při finanční tísní již od jejího vzniku v roce 2008 a jmenuje své dva zástupce (zaměstnance) do správní rady. Poradna při finanční tísní je obecně prospěšnou společností, která se zaměřuje na poskytování bezplatného a nezávislého dluhového poradenství občanům. Podporuje klienty v jejich snaze řešit svou finanční tíseň či insolvenční a pomáhá při podávání návrhu na oddlužení. Součástí činnosti Poradny je také působení na spotřebitele, aby získali hlubší finanční a právní povědomí v oblasti přijímání úvěrů a půjček.

V roce 2014 podpořila Banka Poradnu darem ve výši 1 873 860 Kč. Tyto prostředky byly použity na poskytování poradenství a na zajištění provozu Poradny. V roce 2014 se na Poradnu obrátilo 11 176 klientů.

Sponzoring

Komerční banka je dlouholetým partnerem institucí, projektů a akcí celospolečenského významu. Cílí na oblast kultury, neprofesionálního sportu a vzdělávání. Při výběru sponzorovaných akcí klade důraz především na mimořádný lidský, společenský či umělecký přínos projektů.

Největším sponzorským projektem KB je všestranná podpora umělecké činnosti Národního divadla, která trvá již dvanáct let. V září roku 2014 se Banka stala partnerem největší sbírky výtvarného umění v České republice spravované Národní galerií (NG) v Praze, a umožní tak uvedení nových expozičních.

V oblasti kultury podpořila Komerční banka také unikátní návrat legendární skupiny Lucie na koncertní pódia v rámci turné LUCIE 2014. Jako již tradičně pokračovala také spolupráce s Festivalem francouzského filmu, který představuje nejlepší filmy natočené ve francouzské produkci či koprodukcii, a patří tak mezi nejvýznamnější filmové festivaly v ČR.

Sponzoring neprofesionálního sportu ze strany Banky se zaměřuje především na projekty, které přinášejí radost a zábavu co největšímu počtu účastníků. Proto se KB rozhodla, jako hlavní partner České florbalové unie, pokračovat v dlouhodobé podpoře florbalu, který je – podle velikosti členské základny – již druhým nejrozšířenějším sportem v České republice. Výrazným fenoménem českého sportu je také hasičský sport. Jedná se o fyzicky náročný a divácky

atraktivní sport, který bezezbytku naplňuje myšlenku „Na partnerství záleží“. Už od roku 2012 je proto Banka sponzorem Mistrovství ČR v požárním sportu.

Banka je od roku 2005 partnerem ZOO Praha – jedné z nejlepších zoologických zahrad na světě, která se podílí na záchraně řady ohrožených druhů v čele se vzácným koněm Převalského. V roce 2014 putovala podpora KB především na realizaci projektu Návrat divokých koní 2014.

Nadace Komerční banky a.s. – Jistota

Nadace Jistota podporuje již 20 let projekty z oblasti sociálních a zdravotních služeb se zaměřením na seniory a děti. V roce 2014 tak podpořila 99 projektů, a to především díky finančnímu příspěvku ze strany Banky a dceřiných či sesterských společností, ale také díky iniciativě zaměstnanců, kteří nejenom přispívají finančními dary, ale tvoří rovněž správní a dozorčí radu Nadace. Celková hodnota darů poskytnutých Nadací v roce 2014 přesáhla 9 000 000 korun.

Z tradičních projektů Nadace opět podpořila například babyboxy. Se spolkem Statim se domluvila na obnově babyboxů, které Nadace zřídila v roce 2008, a to v Ústí nad Orlicí a v Pelhřimově. Celkem pak na údržbu babyboxů a modernizaci posledně zmiňovaných přispěla Nadace částkou 542 000 Kč.

Nadace pokračovala také v podpoře hospicových zařízení. Tak jako v předchozích letech přispěla na nákup speciálních lůžek a ve spolupráci se společností Linet tak pomohla devíti hospicům částkou přibližně půl milionu korun. Nadace nově navázala spolupráci s Asociací poskytovatelů hospicové a paliativní péče a dohodla se na vypracování nového projektu na podporu mobilních hospiců.

Mezi úspěšné akce patří také druhý ročník akce „Srdeční záležitost: Pomůžeme Vám pomáhat“, kterou Nadace podporuje projekty charitativního charakteru, v nichž se ve svém volném čase a bez



nároku na odměnu angažují zaměstnanci Skupiny KB. V roce 2014 se do této akce přihlásilo třicet pět zaměstnanců s třiceti sedmi projekty. Správní rada vybrala patnáct vítězných, které finančně podpoří celkovou částkou 1 248 600 Kč.

Tradiční golfový turnaj organizovaný Nadací se konal v roce 2014 v Čertově Břemenu a vynesl 255 000 Kč, která nadace navýšila na částku 400 000 Kč. Prostředky byly rozděleny mezi organizace Vyšší Hrádek, p.s.s., poskytující pobytové sociální služby lidem s mentálním postižením a Občanské sdružení Sluneční domov, které tyto finance použilo na rekonstrukci budovy chráněného bydlení a respitního centra.

Poprvé Nadace poskytla dar Bílému kruhu bezpečí, a to na vybavení centrální telefonní linky v celkové výši téměř 130 000 Kč. Nadace letos věnovala dar i sdružení SOS dětských vesniček, kterým přispěla částkou přesahující 360 000 korun na nutnou opravu střechy jednoho z domů v SOS vesničce.

V roce 2014 se do spolupráce s Nadací významně zapojily dceřiné a sesterské společnosti KB a přispěly celkovou částkou 650 000 Kč. Podpořeny tak byly organizace Občanské sdružení Kaleidoskop pro lidi s poruchou osobnosti, Domov Paprsek Olšany poskytující rezidenční sociální služby pro handicapované, Centrum 83 – poskytovatel sociálních služeb, Občanské sdružení Smíšek pomáhající mladým postiženým sociální exkluzí, Domov pro seniory František a konání turnaje Blind Football Cup nevidomých fotbalistů.

Životní prostředí

Komerční banka rozvíjí své aktivity v oblasti ochrany životního prostředí nad rámec svých zákonných povinností. Neustále zavádí opatření, která snižují její provozní dopad na okolí. V praxi vedou například ke snižování spotřeby papíru, správnému a šetrnému nakládání s odpadem a energií, stejně jako sledování nákladů na služební cesty a dopravu.



Od roku 2009 mohou zaměstnanci třídit recyklovatelný a nebezpečný odpad přímo na pracovišti. Už pátým rokem je navíc Komerční banka součástí projektu Zelená firma, jehož cílem je ochrana životního prostředí. Projekt například zahrnuje sběr a ekologickou likvidaci drobného i velkoobjemového elektroodpadu, který Banka svou činností vyprodukuje. Svoz tohoto druhu odpadu nabízí Banka v rámci projektu i svým zaměstnancům.

Banka pravidelně počítá objem emisí CO₂, který vypouští, a svůj vliv na životní prostředí má vždy na paměti. Do vozového parku pořizuje pouze vozy s nízkou produkcí škodlivin. Kromě toho Banka zavedla v mnoha budovách systémy inteligentního řízení, které umožňují lepší kontrolu spotřeby energie. Jednou z nich je budova centrály v Praze-Stodůlkách, která jako první v hlavním městě získala certifikaci BREEAM, a kam se postupně přemísťuje velká část zaměstnanců centrály.

Od roku 2011 pak pochází veškerá elektrická energie spotřebovaná v Komerční bance z obnovitelných zdrojů (projekt Zelená energie). Kdykoli je to možné, využívají se zařízení a technologie šetrné k životnímu prostředí (energetické třídy A a vyšší u spotřebičů apod.). Standardem se staly LED osvětlení i detektory pohybu, které samočinně zhasínají v prázdných místnostech.

Občanská společnost

Zástupci KB se podílí na činnostech řady sdružení a asociací, které působí s cílem podporovat rozvoj svých příslušných trhů (mezi mnoha např. Česká bankovní asociace, Slovenská banková asociácia, Asociace pro kapitálový trh ČR), odbornost svých členů (např. CFA Society Czech Republic, ACCA), obchodní vztahy mezi zeměmi (několik mezinárodních obchodních komor) či popularizaci ekonomie (např. Česká společnost ekonomická). Napomáhají rovněž získávání znalostí a zkušeností studentům ve spolupráci s řadou vysokých škol, s univerzitami a studentskými organizacemi. Za více jak desetiletou spolupráci s organizací AIESEC získala Komerční banka titul čestného partnera od české pobočky této mezinárodní studentské asociace. V minulém roce KB také prohloubila spolupráci s Masarykovou univerzitou – kariérním centrem – účastí na akcích Assessment centrum na nečisto a dále konferencí Job Academy, a také s kompetenčními centry fakulty informačních technologií Vysoké školy ekonomické.





2



3



4

Je nám ctí, že jsme i v roce 2014 mohli podpořit tělesně postižené sportovce, a přispět tak ke kvalitě jejich života. Je obdivuhodné, jaké výkony podávají a s jakým nasazením čelí svému handicapu. V mnoha ohledech jsou příkladem pro nás ostatní.



SYLVA FLORÍKOVÁ
předsedkyně Správní rady Nadace Jistota

Obdivujeme výkony handicapovaných sportovců

Některé okolnosti v životě ovlivnit nemůžeme, ale je možné bojovat s osudem. Komerční banka si váží lidí, kteří navzdory vážnému handicapu dosahují skvělých výsledků na poli sportu, a podporuje je. Nadace Komerční banky Jistota spolupracuje s občanským sdružením Atletika vozíčkářů již od roku 2012 a v roce 2014 věnovala sdružení 350 000 korun.

I díky tomuto daru se mohlo v roce 2014 uskutečnit reprezentační a nováčkovské soustředění a proběhl také XVI. Ročník „Českého poháru KB Atletiky vozíčkářů“. Na počátku července 2014 sdružení uspořádalo Mistrovství České republiky, které bylo jako už tradičně součástí mezinárodní soutěže Czech Open, Olomouc. V srpnu se pak juniorští závodníci zúčastnili Mistrovství světa Juniorů, které se konalo v kolébce paralympijských her v Anglickém městě Stoke Medneville.

- 1 Mirka Obrová – nácvik vrhu koule – SC Nymburk
- 2 Skupinová rozcvička reprezentace a nováčci – SC Nymburk
- 3 Zakončení sezóny a vyhlášení výsledků. Na fotografii zleva: trenér Ondra, nejmladší atletka Adélka Sekyrová, trenérka Martina a pes Adélka.
- 4 Výměna zkušeností a poznatků po dopoledním tréninku – SC Nymburk

Správa společnosti

(Samostatná část výroční zprávy podle § 118 odst. 4 písm. b), c), e), j) a odst. 5 písm. a) až k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění)

Komerční banka se hlásí a dobrovolně dodržuje všechny hlavní standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na Principech OECD ve znění revize 2004, který vydala Komise pro cenné papíry. České znění Revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese <http://www.mfcr.cz/cs/archiv/agenda-byvaleho-fnm/sprava-majetku/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-corpor/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-zaloze-14620>.

Představenstvo Komerční banky respektuje tyto zásady správy a řízení společnosti včetně nově zaváděných evropských pravidel sjednocujících pravidla dobré správy a řízení společností na evropské úrovni a odráží tato nová pravidla ve svých vnitřních postupech a předpisech. V roce 2014 neproběhly žádné zásadní změny mající nepříznivý vliv na uvedené standardy správy a řízení Banky a v Bance jsou i nadále respektovány zásady správy společnosti, které nejlépe odpovídají způsobu podnikání Banky a zájmům Banky i jejích akcionářů.

Akcionáři a valná hromada

Základní kapitál Komerční banky činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 38 009 852 kmenových akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, každá s nominální hodnotou 500 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2014 s podílem na základním kapitálu větším než 3 % (podle výpisu z registru emitenta převzatého od Centrálního depozitáře cenných papírů)

Akcionář	Podíl na základním kapitálu (%)
Société Générale, S.A.	60,35
Chase Nominees Limited (účet správce)	5,33
Nortrust Nominees Limited (účet správce)	4,77

Struktura akcionářů Komerční banky k 31. prosinci 2014

(dle výpisu z registru emitenta převzatého od Centrálního depozitáře cenných papírů)

	Počet	Podíl na počtu (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
Počet akcionářů	43 294	100,00	100,00
z toho: – právnické osoby	676	1,56	97,63
– fyzické osoby	42 618	98,44	2,37
Právnické osoby	676	100,00	97,63
z toho: – z ČR	118	17,46	1,24
– zahraniční	558	82,54	96,39
Fyzické osoby	42 618	100,00	2,37
z toho: – z ČR	38 160	89,54	2,22
– zahraniční	4 458	10,46	0,15

Nejvyšším orgánem Banky je valná hromada. Řádná valná hromada se koná nejméně jedenkrát do roka, nejpozději však do 4 měsíců od posledního dne účetního období. Valná hromada je schopná usnášení, pokud přítomní akcionáři mají akcie se jmenovitou hodnotou přesahující úhmem více než 30% základního kapitálu Banky, jestliže jim obecně závazné právní předpisy přiznávají hlasovací právo. Usnášeníschopnost valné hromady je zjišťována k okamžiku zahájení valné hromady a vždy před každým hlasováním. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, není-li právním předpisem požadována kvalifikovaná většina hlasů. Jednání valné hromady se řídí pořadem uvedeným v pozvánce na valnou hromadu, kde jsou obsaženy návrhy usnesení a jejich zdůvodnění a dále informace o podmínkách účasti akcionářů, výkonu akcionářských práv a hlavní údaje účetní závěrky. Valná hromada se svolává nejméně třicet dní přede dnem konání valné hromady uveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách Banky www.kb.cz, na úřední desce Banky v jejím sídle, na internetových stránkách www.londonstockexchange.com a uveřejněním pozvánky v Mladé frontě DNES. Veškeré záležitosti týkající se řízení a správy Banky jsou zveřejňovány na internetových stránkách Banky. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti. Jednání valné hromady zahajuje člen představenstva, kterého tím pověří představenstvo nebo představenstvem určená osoba a řídí valnou hromadu až do doby zvolení předsedy valné hromady.

Hlasovat jsou oprávněny všechny osoby, které jsou zapsány v listině přítomných akcionářů a jsou na valné hromadě v době vyhlášení

hlasování přítomny, pokud právní předpis nestanoví jinak. Pořadí hlasování odpovídá pořadí jednání valné hromady. Hlasuje se hlasovacími lístky. Na jednu akcii jmenovité hodnoty 500 Kč připadá jeden hlas. Nejdříve se hlasuje o návrhu předloženém představenstvem. Je-li tento návrh přijat potřebnou většinou, o ostatních návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se již nehlasuje. O dalších návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se hlasuje v časovém pořadí, v jakém byly podány. Pokud valná hromada hlasováním takto podaný návrh nebo protinávrh schválí, o ostatních návrzích nebo protinávrzích se již nehlasuje.

Do působnosti valné hromady patří:

- a) rozhodování o změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodování o změně výše základního kapitálu s tím, že ke snížení základního kapitálu je třeba předchozí souhlas České národní banky, pokud nejde o snížení ke krytí ztráty,
- c) volba a odvolání členů dozorčí rady, volba a odvolání členů výboru pro audit,
- d) schvalování zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku, a to nejméně jednou za účetní období,
- e) rozhodnutí o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Bance proti pohledávce na splacení emisního kurzu včetně návrhu příslušné smlouvy o započtení,
- f) rozhodnutí o změně druhu nebo formy akcií,
- g) rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů Banky,
- h) rozhodnutí o změně práv náležejících jednotlivým druhům akcií,
- i) schválení řádné účetní závěrky, mimořádné účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech mezitímní účetní závěrky,
- j) rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradě ztráty,
- k) schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a členů výboru pro audit,
- l) rozhodování o přeměně Banky, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak, a to po předchozím souhlasu České národní banky, vyžaduje-li to zákon,
- m) rozhodnutí o zrušení Banky po předchozím souhlasu České národní banky,
- n) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku majetku Banky,
- o) rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- p) schválení převodu nebo zastavení podniku nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury podniku nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání Banky,
- q) pověření představenstva, aby za podmínek určených zákonem rozhodlo o zvýšení základního kapitálu,
- r) rozhodnutí o nabytí vlastních akcií v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích,
- s) rozhodnutí o vyloučení nebo o omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií podle zákona o obchodních korporacích,
- t) souhlas s nabytím nebo zcizováním majetku v případech, kdy tak vyžaduje zákon,
- u) rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy,
- v) udělovat zásady a pokyny představenstvu Banky s výjimkou pokynů týkajících se obchodního vedení Banky, pokud nejsou poskytnuty představenstvu na jeho vyžádání, a schvalovat zásady a udělovat pokyny dozorčí radě s výjimkou pokynů týkajících se zákonné povinnosti kontroly působnosti představenstva,
- w) udělovat souhlas se smlouvou o vypořádání újmy způsobené porušením péče řádného hospodáře členem orgánu Banky,
- x) rozhodnout o pozastavení výkonu funkce členu orgánu Banky, který oznámí střet zájmů podle zákona o obchodních korporacích nebo zakázat uzavření smlouvy členu orgánu Banky, které není v zájmu Banky,
- y) rozhodnutí o dalších otázkách, které obecně závazný právní předpis nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady.

Výsledky a informace z jednání valných hromad jsou k dispozici na internetových stránkách Komerční banky www.kb.cz.

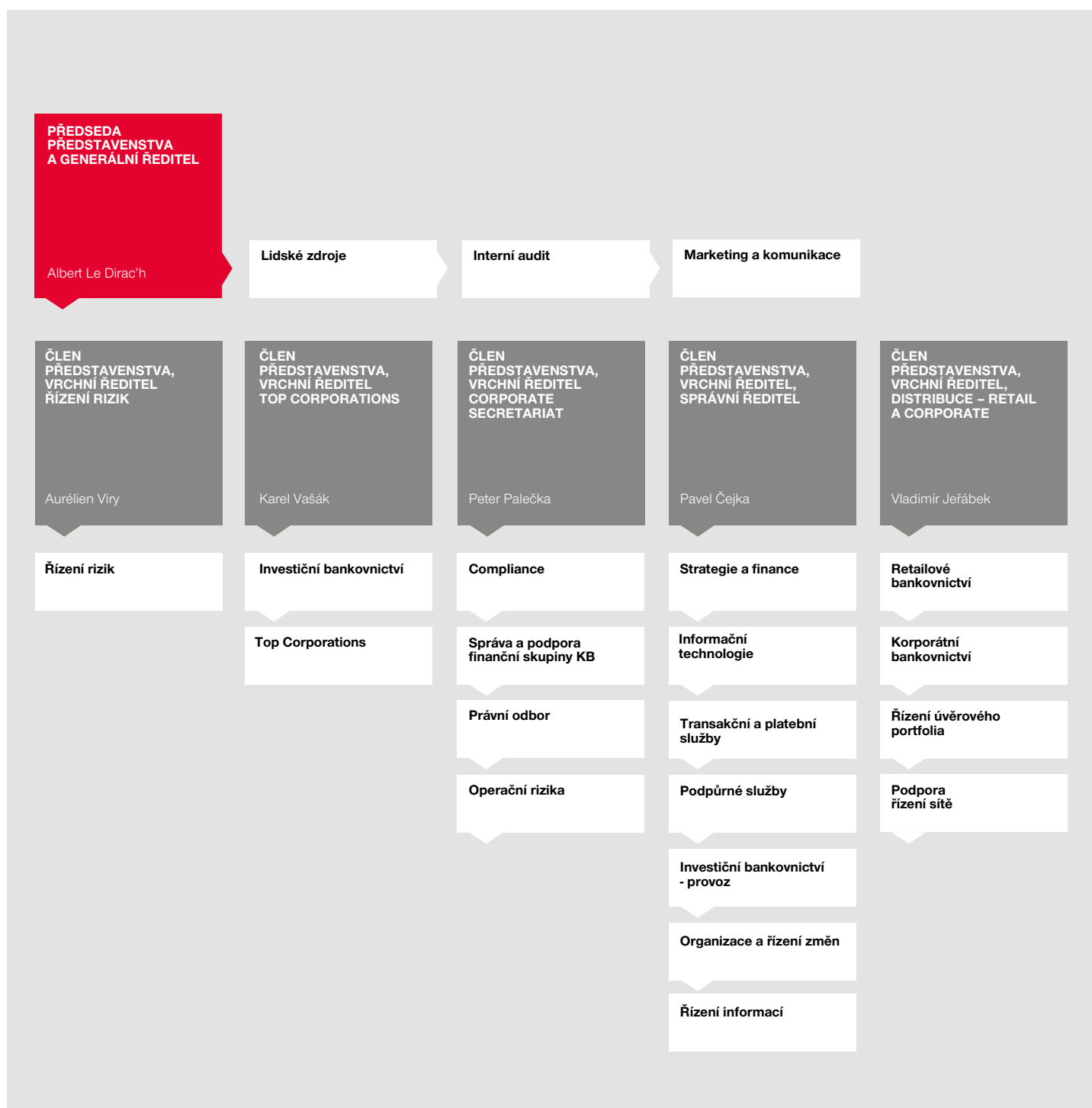
Zásadní rozhodnutí valných hromad Komerční banky konaných v roce 2014

Na mimořádné valné hromadě konané dne 28. ledna 2014 byli přítomni osobně nebo prostřednictvím svého zástupce 243 akcionáři, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě 81,45 % základního kapitálu. Valná hromada schválila změnu stanov Banky, aby se přizpůsobila nové právní úpravě účinné od 1. ledna 2014, tedy novému občanskému zákoníku a zákonu o obchodních společnostech a družstvech.

Na řádné valné hromadě konané dne 30. dubna 2014 byli přítomni osobně nebo prostřednictvím svého zástupce 464 akcionáři, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě představující 78,52 % základního kapitálu Banky. Valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2013, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2013, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2013 v celkové výši 13 122 881 288,56 Kč a o výplatě dividendy ve výši 230 Kč na jednu akcii. Valná hromada dále:

- schválila konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2013,
- schválila smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady a členů výboru pro audit,
- souhlasila s nabytím vlastních kmenových akcií za stanovených podmínek,
- určila jako externího auditora Banky pro rok 2014 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o.

Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2014)



Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Banky. Představenstvu přísluší obchodní vedení včetně zajištění řádného vedení účetnictví Banky. Představenstvo dále zajistí vytvoření a vyhodnocování řídicího a kontrolního systému, jeho soulad s právními předpisy, odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti a vytváří předpoklady pro nezávislý a objektivní výkon compliance a vnitřního auditu. Představenstvo zajistí nastavení, udržování a uplatňování řídicího a kontrolního systému tak, aby zajistil adekvátnost informací a komunikace při výkonu činnosti Banky.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech Banky, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady, dozorčí rady, nebo výboru pro audit. Představenstvo se skládá ze šesti členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena představenstva Banky a které volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro jmenování nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. Výbor pro jmenování zajišťuje, aby člen představenstva byl osobou důvěryhodnou, dostatečně odborně způsobilou a zkušenou. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

Podle požadavku České národní banky Komerční banka prohlašuje, že níže uvedení členové představenstva KB nebyli v posledních pěti letech odsouzeni za trestné činy, nebylo jim sděleno obvinění ani uložena sankce ze strany regulatorních orgánů. Na uvedené osoby nebyl v uplynulých pěti letech prohlášen konkurz, nucená správa ani likvidace.

Složení představenstva

Albert Le Dirac'h

předseda představenstva (od 2. srpna 2013)

Pavel Čejka

člen představenstva (od 1. srpna 2012)

Vladimír Jeřábek

člen představenstva (od 1. června 2008, znovu zvolen od 2. června 2012)

Karel Vašák

člen představenstva (od 1. srpna 2012)

Peter Palečka

člen představenstva (od 13. října 1999, znovu zvolen od 8. října 2013)

Aurélien Viry

člen představenstva (od 1. ledna 2011, znovu zvolen od 2. ledna 2015)

Albert Le Dirac'h

Absolvent studia managementu na Univerzitě v Rennes. V letech 1979–1980 působil ve Skupině Insurance National. Od roku 1980 působí ve Skupině Sociétés Générale, kde nejprve pracoval v Paříži jako inspektor útvaru generální inspekce, posléze, od roku 1987 jako náměstek ředitele a následně ředitel Back Offices v rámci divize kapitálových trhů a od roku 1995 jako ředitel útvaru řízení lidských zdrojů v rámci divize lidských zdrojů. V letech 1999–2006 působil jako generální ředitel a člen představenstva SGBT Lucembursko, v letech 2001–2007 jako předseda dozorčí rady SG Private Banking Belgie a v letech 2006–2008 jako náměstek ředitele v rámci divize lidských zdrojů skupiny SG. Od roku 2008 do roku 2012 působil jako generální ředitel a předseda představenstva Sociétés Générale Maroko se sídlem v Casablance. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 2. srpna 2013 pana Alberta Le Dirac'ha předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky s přímou řídicí působností pro úseky Lidské zdroje, Interní audit a Marketing a komunikace a Strategický plán. Pan Albert Le Dirac'h dále zastává funkce člena dozorčí rady společností SG Equipment Finance Czech Republic a Komerční pojišťovna a funkci předsedy dozorčí rady společnosti Modrá pyramida a ESSOX.

Pavel Čejka

Absolvent Českého vysokého učení technického se zaměřením na Management a Finance a University of Chicago Graduate School of Business, kde získal titul MBA. Svou profesní kariéru začal v roce 1994 ve společnosti Arthur Andersen, kde se specializoval převážně na poradenství a audit pro finanční instituce v regionu střední Evropy. V roce 2000 nastoupil do ČSOB jako výkonný ředitel pro Finanční řízení. Do Komerční banky přišel v červenci 2003 jako zástupce finančního ředitele a od února 2006 do července 2012 působil jako Výkonný ředitel pro Strategii a finance. S účinností od 1. srpna 2012 byl dozorčí radou zvolen za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za vedení úseků Strategie a finance, Transakční a platební služby, Informační technologie, Organizace a řízení změn, Podpůrné služby, Řízení informací a Služby investičního bankovníctví. Pan Pavel Čejka je rovněž členem dozorčí rady společností Modrá pyramida, ESSOX a Komerční pojišťovna. Dále je předsedou dozorčí rady KB Penzijní společnosti a členem statutárního orgánu společnosti Bastion European Investments. Je také členem Rady Národního divadla.

Vladimír Jeřábek

Absolvent Vysokého technického učení v Brně a Nottingham Trent University. Zastával funkci ekonomického ředitele a člena představenstva 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 oblastní pobočky Brno, následně Region Brno, a posléze 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 Komerční banky pro segment retailového a podnikového bankovníctví včetně alternativních distribučních kanálů jako jsou internetové bankovníctví a nebankovní

distribuční kanály. S účinností od 1. června 2008 dozorčí rada zvolila pana Vladimíra Jeřábka za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Distribuce. Pan Vladimír Jeřábek je dále členem dozorčí rady KB Penzijní společnosti a Modré pyramidy.

Peter Palečka

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. Opětovně byl zvolen 5. října 2001 členem a místopředsedou představenstva. V současné době je členem představenstva zodpovědným za řízení úseku Sekretariát společnosti. Pan Peter Palečka je dále členem dozorčí rady a předsedou výboru pro audit Modré pyramidy.

Karel Vašák (Charles Karel Vasak)

Absolvent studií na Lyon Business school (EM Lyon). Svou profesní kariéru zahájil v roce 1982, kdy nastoupil do Skupiny Sociétés Générale. Do roku 1990 působil v distribuční síti SG ve Francii, v letech 1990 až 1994 pak v její mezinárodní distribuční síti v pobočce v Londýně, kde měl na starosti francouzské korporátní klienty. Následně v letech 1994 až 1998 zastával pozici zástupce ředitele Sociétés Générale v New Yorku zodpovědného za International Desk a v letech 1998 až 2001 byl zodpovědný za mezinárodní část úseku Lidské zdroje v Sociétés Générale New York a Londýn. V letech 2001 až 2006 zastával pozici Výkonného ředitele pro lidské zdroje v Komerční bance. Poté, až do května 2012, působil v Sociétés Générale ve Francii, kde byl zodpovědný za region Severní Lotrinsko, a do jeho řízení spadal retailový i korporátní segment. S účinností od 1. srpna 2012 byl dozorčí radou zvolen za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Top Corporations (včetně divize na Slovensku) a Investičního bankovníctví.

Aurélien Viry

Absolvent oboru Finance a účetnictví na Vyšší obchodní škole v Paříži (ESCP) a držitel Diplomu o absolvování výkaznických a účetních studií (DECF). Svou pracovní kariéru ve skupině Sociétés Générale zahájil v roce 1990 v útvaru inspekce SG. V červenci 1996 se stal náměstkem ředitele pobočky Sociétés Générale v Soulu. V dubnu 1999 přešel v rámci skupiny do divize SG Securities – nejprve na pozici ředitele pobočky v Soulu, v prosinci 1999 pak na pozici náměstka provozního ředitele zodpovědného za oblast severní Asie se sídlem v Hongkongu. V říjnu 2001 se stal provozním ředitelem SG Securities Asia Limited pro region Asie. Od dubna 2003 po návratu do Francie působil jako ředitel globálních middle office pro transakce s akciovými deriváty na centrále SG. Poslední zkušenosti před jmenováním do představenstva KB pak pan Viry získával od listopadu 2005 jako generální ředitel společnosti GENEFIM, dceřiné společnosti SG

zabývající se financováním nemovitostí. S účinností od 1. ledna 2011 byl zvolen dozorčí radou členem představenstva Komerční banky zodpovědným za řízení rizik. Pan Aurélien Viry je dále členem dozorčí rady společností SGEF a ESSOX.

Činnost představenstva

Představenstvo se schází na svých řádných pravidelných zasedáních zpravidla jednou za dva týdny. Zasedání svolává a řídí předseda představenstva nebo v případě jeho nepřítomnosti představenstvem pověřený člen představenstva. V případech, kdy není možné konat zasedání představenstva, může být rozhodnutí, v souladu se stanovami, přijato hlasováním mimo zasedání představenstva.

Představenstvo se v roce 2014 sešlo na 20 řádných a 2 mimořádných zasedáních, sedmkrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání byla 2 hodiny a 20 minut a průměrná účast 92 %. Představenstvo je schopné usnášení, jestliže se zasedání účastní nadpoloviční většina členů představenstva. Usnesení představenstva se přijímá nadpoloviční většinou přítomných členů představenstva, s výjimkou volby předsedy představenstva, který musí být zvolen nadpoloviční většinou všech členů představenstva.

V roce 2014 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2013 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2013 zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Tyto výkazy předložilo dozorčí radě k přezkoumání a poté valné hromadě ke schválení. Zároveň předložilo dozorčí radě k přezkoumání návrh na rozdělení zisku za rok 2013, který byl následně valnou hromadou schválen.

Představenstvo projednávalo i další návrhy pro jednání valné hromady, a to zejména Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky, Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, podmínky pro nabývání vlastních akcií Banky, návrh na jmenování externího auditora a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i výroční zprávu Banky za rok 2013 a pololetní zprávu Banky za 2014.

Představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Skupiny KB. Průběžně se zabývalo vyhodnocováním kapitálové přiměřenosti Banky a rovněž schválilo Posouzení a zhodnocení vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP), které je předkládáno České národní bance na základě Vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank. S přihlédnutím k provedenému testu solventnosti rozhodlo o výplatě dividend za rok 2013. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu a projednávalo zprávy o situaci na trhu, vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku a rozpočet skupiny KB na rok 2014. Dále schvalovalo emisní podmínky Bankou vydávaných dluhopisů.

Představenstvo se ve své činnosti dále pravidelně zabývalo vyhodnocováním všech rizik Banky. V oblasti řízení rizik projednávalo zprávy o vývoji tržních a kapitálových rizik a o vývoji úvěrování na kapitálových trzích. Zároveň projednávalo a schvalovalo limity tržních rizik a v rámci své působnosti rovněž schvalovalo úvěry ekonomicky spjatým skupinám nad stanovený limit. Zároveň schvalovalo strategii přístupu ke klientům zařazeným do správy útvaru „Oceňování a vymáhání aktiv“. Schválilo také změny v organizaci a řízení „retail collection“ a zabývalo se otázkami dohledu nad řízením rizik v rámci celé skupiny.

V oblasti operačních rizik pak představenstvo projednávalo pravidelné čtvrtletní zprávy a zabývalo se otázkami politiky pojištění. Do operačního rizika patřily i zprávy o výsledcích kontrol prvního stupně a přehled všech permanentních kontrol v Bance pokrývající i oblast compliance.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě za rok 2013, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2013 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Nadále sledovalo plnění opatření, která byla přijata v souvislosti s inspekcí ČNB a zahrnuta do systému nápravných opatření Banky. Bylo informováno o nových regulacích, které mají dopad na Banku a musí být aplikovány, a jejich očekávaném vývoji v roce 2014. Projednalo například zavádění protikorupční politiky a dopady směrnice pro řízení kapitálu přijaté Evropskou komisí.

V oblasti interního auditu projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Schválilo zprávy o stavu nápravných opatření v jednotlivých obdobích roku 2014 a bylo pravidelně informováno o všech akcích interního auditu. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost s opakovaným a neustálým důrazem na plnění všech kroků akčního plánu přijatého ke zlepšení oblasti informační bezpečnosti. Představenstvo sledovalo stav plnění jednotlivých projektů týkajících se informační bezpečnosti a jmenovalo osobu určenou pro nakládání s utajovanými informacemi. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán interního auditu na rok 2015 a strategický plán na období 2015–2019. Rovněž byla projednána opatření přijatá na základě zjištění obsažených v tzv. Management Letter, který byl zpracován a představenstvu předložen externím auditorem Ernst & Young Audit, s.r.o. Představenstvo také vyhodnotilo činnost externího auditora.

Představenstvo vyhodnotilo celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že tento systém je funkční a účinný. Dále se zabývalo zprávami o vyřizování stížností a reklamací (včetně stížností zaslaných ombudsmanovi Banky). Představenstvo se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky na další období a v této souvislosti přijalo realizaci tzv. transformačního programu.

Představenstvo projednávalo všechny záležitosti spadající do jeho pravomocí jako jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady v dceřiných společnostech Skupiny KB, jakými jsou například schválení účetní závěrky, volba a odměňování členů orgánů, změna stanov, jmenování auditora a další.

V rámci své působnosti představenstvo rozhodovalo o mnoha dalších záležitostech souvisejících s organizačním uspořádáním, schvalováním direktiv jednotlivých úseků či udělováním plných mocí. Rovněž projednalo optimalizaci budov centrály Banky. Byl schválen nový dodatek ke kolektivní smlouvě a projednáván akční plán přijatý na základě výsledků průzkumu spokojenosti zaměstnanců, tzv. SG Barometr.

Představenstvo se dále jako zřizovatel zabývalo směřováním Nadace Komerční banky a.s. - Jistota, a bylo informováno o jejích činnostech. Dále projednalo strategii sponzoringu a schválilo smluvní dokumentaci v rámci spolupráce s Evropskou investiční bankou.

Velká pozornost byla nadále věnována záležitostem Corporate Governance s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu Corporate Governance přijatém mateřskou společností Sociétés Générale. Bylo informováno o regulatorních změnách vyplývajících z novely zákona o bankách. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2013 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě. Představenstvo schválilo rozdělení pravomocí mezi jednotlivé členy, aktualizovaný jednací řád a také návrh změny stanov Banky v souvislosti s novou právní úpravou účinnou od 1. ledna 2014.

Výbory zřizované představenstvem

Představenstvo zakládá své specializované výbory, na které deleguje pravomoci za účelem rozhodování v jednotlivých jim svěřených oblastech činnosti, případně je pověřuje koordinací vybraných činností a výměnou informací nebo názorů. Představenstvo schvaluje znění statutů těchto výborů, zatímco jejich členové jsou jmenováni generálním ředitelem. Jedná se o následující výbory:

Výbor ředitelů (DIRCOM)

Výbor ředitelů je orgánem pro komunikaci a výměnu názorů týkajících se strategie a otázek obecného zájmu KB. Výbor ředitelů má dvě podoby: výbor ředitelů a rozšířený výbor ředitelů, na kterém jsou přítomni též zástupci dceřiných a sesterských společností Komerční banky. Výbor nemá schvalovací pravomoci. Předkládá doporučení vyšším schvalovacím orgánům. Je poradním orgánem generálního ředitele.

Výbor ředitelů (DIRCOM)

Seznam členů	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Distribuce – Retail a Corporate
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Top Corporations
Peter PALEČKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Corporate Secretariat
Pavel ČEJKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Pavel JIRÁK	Výkonný ředitel pro Lidské zdroje
Petr KALINA	Výkonný ředitel pro Podpůrné služby
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Karel BERAN	Výkonný ředitel pro Organizaci a řízení projektů
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologie
Sylva FLORÍKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Interní audit
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Jana ŠVÁBENSKÁ	Výkonná ředitelka pro Transakční a platební služby
Yann DUMONTHEIL	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Iveta OCÁSKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro strategický plán

Další členové výboru ředitelů (rozšířený výbor)

Funkce člena	
Ředitelka pobočky Komerční banky, a.s., pobočka zahraniční banky na Slovensku	Katarína KURUCOVÁ
CEO, KB Penzijní společnost	Pavel RACOCHA
CEO, Modrá pyramida	David FORMÁNEK
CEO, Factoring KB	Miloslav KUKLA
CEO, ESSOX	Renaud STERN
CEO, SGEF	Reinhold KNÖDL
CEO, Komerční pojišťovna	Stéphane CORBET
CEO, Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	Albert RECULEAU
CEO, ALD Automotive, s.r.o.	Pavel FOŘT
CEO, PEMA, s.r.o.	Libor KOŠÍČEK

Tajemnice výboru: Lenka ŘEHÁKOVÁ

Výbor pro řízení projektů (PMC)

Výbor pro řízení projektů rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí v oblasti rozvojových aktivit KB a jejich prioritizace (KB Projektového plánu), zahajování/změn/ukončování významných projektů a měření a vyhodnocování přínosů projektů. Zabývá se jak věcným obsahem významných projektů a jejich vazbami, tak hlediskem zdrojů (finančních i nefinančních). Každý člen výboru má jeden hlas, pokud není dosažena shoda, rozhoduje předsedající výboru.

Seznam členů	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Pavel ČEJKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Karel BERAN	Výkonný ředitel pro Organizaci a řízení projektů
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Top Corporations
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Distribuce – Retail a Corporate
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologie
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik

Tajemník výboru: Aleš VEJVODA

Výbor pro klienty Watch-Provision Listu (WPLC)

Výbor pro klienty Watch-Provision Listu rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se opravných položek. Výbor je zodpovědný za zařazení/vyřazení klientů z WP listu, za rozhodnutí o zařazení klienta do klasifikační kategorie dle ČNB a stanovení odpovídající výše oprávek. Výbor rozhoduje ve třech úrovních. Každý člen WPLC se vyjadřuje k návrhům u všech projednávaných případů. Je hledána celková shoda všech povinných účastníků příslušné úrovně WPLC tak, aby konečné rozhodnutí přijaté touto úrovní odráželo společné stanovisko představitelů úseku Řízení rizik a Obchodních útvarů KB. Jestliže není dosažena shoda (alespoň jeden z povinných členů nesouhlasí s návrhem), pak je takový případ postoupen do vyšší úrovně WPLC. V rámci WPLC 3. úrovně má generální ředitel rozhodující pravomoc při konečném rozhodnutí. WPLC vyšší úrovně má právo revidovat jakákoliv rozhodnutí učiněná WPLC nižší úrovně.

Seznam členů – LEVEL 3

Funkce člena	
Předseda představenstva a generální ředitel	Albert Le DIRAC'H
Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik	Aurélien VIRY
Člen představenstva; vrchní ředitel, Top Corporations	Karel VAŠÁK
Člen představenstva; vrchní ředitel, Distribuce – Retail a Corporate	Vladimír JEŘÁBEK
Výkonný ředitel pro Strategii a finance	Libor LÖFLER

Seznam členů – LEVEL 2

Funkce člena	
Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik	Aurélien VIRY
Manažer Schvalování kreditních rizik	Dušan ORDEL
Manažer úvěrového poradenství	Lukáš HORÁČEK
Zástupce vrchního ředitele Top Corporations	Miloslav SODOMKA
Zástupce manažera Řízení úvěrového portfolia Corporate	Agnes HENN

Seznam členů – LEVEL 1 Pízeň

Funkce člena	
Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik	Alena VACÍKOVÁ

Seznam členů – LEVEL 1 Funkce člena**Hradec Králové**

Jiří DĚDEK	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Alena SLÍPKOVÁ	Regionální ředitelka pro úvěry

Seznam členů – LEVEL 1 Funkce člena**Ostrava**

Lubomír ANDRLA	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Miroslav SKLENÁŘ	Regionální ředitel pro úvěry

Seznam členů LEVEL 1 Funkce člena**1 Brno**

Markéta RIESNEROVÁ	Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Petr LUKÁŠEK	Regionální ředitel pro úvěry

Seznam členů – LEVEL 1 Funkce člena**1 Praha**

Petr PLAŠIL	Risk manažer (tým Praha)
Stanislav CHALUPA	Regionální ředitel pro úvěry
Tajemnice výboru: Blanka KOLÁŘOVÁ	

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se řízení aktiv a pasiv v KB. Každý člen výboru má jeden hlas, pokud není dosažena shoda, rozhoduje většina hlasů přítomných.

Seznam členů Funkce člena

Pavel ČEJKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Lukáš VOBORSKÝ	Manažer Capital Markets Risks
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Ivan VARGA	Manažer Treasury a obchodů institucionálními klienty
Tomáš FUCHS	Manažer ALM
Tajemník výboru: Tomáš FUCHS	

Výbor pro obchod (CC)

Výbor pro obchod rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí v oblasti obchodních nabídek, obchodní strategie a taktiky, sazeb, cen a podmínek. Vyjadřuje se též k vybraným novým produktům v souladu se svým statutem. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě všech účastníků. Pokud není dosaženo shody, každý účastník má jeden hlas a rozhodnutí je přijímáno nadpoloviční většinou přítomných. Pokud je dosaženo rovnosti hlasů, rozhoduje předseda výboru.

Seznam členů Funkce člena

Albert Le DIRAC´H	Předseda představenstva a generální ředitel
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Top Corporations
Pavel ČEJKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Distribuce – Retail a Corporate
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Radek BASÁR	Náměstek Výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
Yann DUMONTHEIL	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Iveta OCÁSKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Jana ŠVÁBENSKÁ	Výkonná ředitelka pro Transakční a platební služby
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro strategický plán
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologie
Karel BERAN	Výkonný ředitel pro Organizaci a řízení projektů
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Jana HANUŠOVÁ	Poradkyně CEO pro synergie skupiny KB a SG
Tajemnice výboru: Hana KEITA RIZMANOVÁ	

Výbor pro řízení kreditních rizik (CRMC)

Výbor pro řízení kreditních rizik rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se zásad řízení úvěrových rizik a jejich zavádění. Rozhodnutí může být přijato, pokud je přítomno minimálně 50 % členů. Je hledána celková shoda ohledně předkládaných dokumentů, v případě shody není nutné hlasovat. Pokud není jasná shoda, dá předseda výboru hlasovat. Navrhované rozhodnutí musí být přijato nadpoloviční většinou přítomných členů s hlasovacím právem. V opačném případě je pak požadováno rozhodnutí představenstva.

Seznam členů Funkce člena

Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel Řízení rizik
Leoš SOUČEK	Zástupce vrchního ředitele pro Řízení rizik
Lenka DVOŘÁKOVÁ	Manažerka pro řízení kreditního portfolia
Radek BASÁR	Náměstek Výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
Miloslav SODOMKA	Náměstek vrchního ředitele Top Corporations
Guillaume CHAMBON	Náměstek výkonného ředitele pro Strategii a finance
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologie
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Dušan ORDELT	Manažer Schvalování kreditních rizik
Lukáš VOBORSKÝ	Manažer Capital Markets Risks
Pavel PROCHÁZKA	Manažer Oceňování a vymáhání aktiv
Jan ŠEVČÍK	Manažer Řízení a měření rizik
Ida BALUSKOVÁ	Náměstkyně výkonného ředitele Interního auditu v KB a regionu CEN
Tajemník výboru: Petr ZDENĚK	

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví (IB NPC)

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech investičního bankovníctví v souladu se svým Statutem. Mezi jeho činnosti patří posouzení rizik vztahujících se k těmto produktům (novým nebo významně měněným), stanovení podmínek pro zavedení produktů a monitorování, zda jsou tyto podmínky splněny. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě všech účastníků, pokud není dosaženo shody, rozhoduje generální ředitel. Pokud není produkt zaveden během 6 měsíců od schválení výborem, je rozhodnutí neplatné a je nutno znovu produkt předložit do výboru ke schválení.

Seznam členů	Funkce člena
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Top Corporations
Lukáš VOBORSKÝ	Manažer Capital Markets Risks
Dušan ORDELT	Manažer Schvalování kreditních rizik
Michaela DINGOVÁ	Manažerka pro Služby investičního bankovníctví
Bohumil ČUČELA	Manažer Účetnictví a výkaznictví
Tomáš HORA	Vedoucí Investičních produktů
Tomáš SLABOCH	Manažer IT aplikačních služeb
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Jakub DOSTÁLEK	Manažer Daní
Tomáš FUCHS	Manažer ALM
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Tajemnice výboru: Michaela DINGOVÁ	

Výbor pro nové produkty podnikového a retailového bankovníctví (CRB NPC)

Výbor pro nové produkty podnikového a retailového bankovníctví rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech jiných, než jsou produkty investičního bankovníctví v souladu se svým Statutem. Mezi jeho činnosti patří posouzení rizik vztahujících se k těmto produktům (novým nebo významně měněným), stanovení podmínek pro zavedení produktů a monitorování, zda jsou tyto podmínky splněny. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě všech účastníků, pokud není dosaženo shody, rozhoduje generální ředitel. Pokud není produkt zaveden během 6 měsíců od schválení výborem, je rozhodnutí neplatné a je nutno znovu produkt předložit do výboru ke schválení.

Seznam členů	Funkce člena
Leoš SOUČEK	Zástupce vrchního ředitele pro Řízení rizik
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Yann DUMONTHEIL	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Iveta OCÁSKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Radek BASÁR	Náměstek Výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
Martin KADORÍK	Zástupce výkonné ředitelky pro Transakční a platební služby
František KUBALA	Zástupce výkonného ředitele pro Organizaci a řízení změn

Seznam členů	Funkce člena
Jan ŠEVČÍK	Manažer Řízení a měření rizik
Guillaume CHAMBON	Zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance
Miloslav SODOMKA	Zástupce vrchního ředitele pro Top Corporations
Tajemnice výboru: Marcela KRÁLOVÁ	

Výbor pro operační rizika (ORC)

Výbor pro operační rizika rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se operačních rizik a bezpečnosti. Pro přijetí usnesení je nutná více než 50% přítomnost všech členů. Rozhodnutí je přijímáno většinou hlasů přítomných členů. V případě, že nedošlo ke shodě, je rozhodnuto na úrovni představenstva.

Seznam členů	Funkce člena
Peter PALEČKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Corporate Secretary
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Karel ŠTOIDL	Zástupce výkonného ředitele pro Podpurné služby
Martin PARUCH	Zástupce vrchního ředitele pro Distribuci - Retail a Corporate, Manažer Podpory řízení sítě
Guillaume CHAMBON	Zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance
Martin KADORÍK	Zástupce výkonné ředitelky pro Transakční a platební služby
Ondřej HERCOG	Vedoucí bezpečnosti IT a řízení operačních rizik
Sandra DORILLEAU	Manažerka Supervize a prevence rizika
David KUBĚJ	Manažer Globální strategie a vývoje
Jiří MIFEK	Manažer Centra HR služeb
Martin BERDYCH	Manažer Právních služeb
Zuzana MELICHAROVÁ	Vedoucí obchodní a produktové podpory Top Corporations
Aleš VEJVODA	Manažer Řízení projektového portfolia
Milan TŮMA	Manažer Interního auditu
Radek BASÁR	Náměstek Výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
Michaela DINGOVÁ	Manažerka pro Služby investičního bankovníctví
Petr NOVÁK	Manažer řízení informací
Tajemník výboru: Dušan PAMĚTICKÝ	

Výbor pro Compliance (COC)

Výbor pro Compliance poskytuje poradenství v oblasti řízení compliance rizika a je platformou pro výměnu informací týkajících se řízení compliance rizika, vývoje regulací, šetření regulatorních institucí a závažných selhání v oblasti compliance. Každý člen výboru má právo se vyjádřit k dané problematice a sdělit své doporučení. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě všech členů.

Seznam členů	Funkce člena
	Člen představenstva; vrchní ředitel, Corporate Secretary
Peter PALEČKA	
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Sylva FLORÍKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Interní audit
Tajemnice výboru: Eliška SALABOVÁ	

Výbor pro řízení informační bezpečnosti (InfoSecCom)

Bezpečnostní výbor schvaluje strategii bezpečnosti informací a bezpečnosti informačních systémů KB, schvaluje řízení bezpečnosti KB a navrhuje portfolio prioritních bezpečnostních projektů. K přijetí usnesení je nutná nadpoloviční většina všech stálých členů s hlasovacím právem. Všechna rozhodnutí musí být přijata většinou hlasů přítomných členů. Pokud není dosaženo shody, rozhoduje se na úrovni představenstva.

Seznam členů	Funkce člena
Pavel ČEJKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Karin GUBALOVÁ	Vedoucí Informační bezpečnosti
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologie
Yann BOUVIER	Manažer IT bezpečnosti
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Vladimír ČESKÝ	Manažer Interního auditu
Karel BERAN	Výkonný ředitel pro organizaci a řízení změn
Tomáš FÍLA	Manažer Provozních služeb
Petr NOVÁK	Manažer Řízení informací
Martin PARUCH	Zástupce vrchního ředitele pro Distribution - Retail and Corporate, Manažer Podpory řízení sítě
Mojmír PROKOP	Manažer Distribučních kanálů a Customer Intelligence
Zuzana MELICHAROVÁ	Vedoucí obchodní a produktové podpory Top Corporations
David KUBĚJ	Manažer Globální strategie a vývoje
Michaela DINGOVÁ	Manažerka pro Služby investičního bankovníctví
Jiří VANĚK	Manažer Informačních systémů pro řízení rizik
Petr ŠILHAVÝ	Manažer Analýz ziskovosti
Jiří MIFEK	Manažer Centra HR služeb
Karel ŠTOIDL	Zástupce výkonného ředitele pro Podpůrné služby
Tajemnice výboru: Karin GUBALOVÁ	

Úvěrový výbor (CrCo)

Úvěrový výbor zejména kontroluje a posuzuje na základě analýzy indikátorů rizik jak minulý, tak očekávaný vývoj úvěrového portfolia KB, včetně monitoringu kreditního rizika u dceřiných a sesterských společností. Je to poradní výbor generálního ředitele.

Seznam členů	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik
Leoš SOUČEK	Zástupce vrchního ředitele pro Řízení rizik
Jean-Luc PAREP	Zástupce SG – IBFS
Giovanni Luca SOMA	Zástupce SG – IBFS
Alain CONUS	Zástupce SG – IBFS
Bernard HUBERT	Zástupce SG – RISQ
Tajemník výboru: Leoš SOUČEK	

Výbor pro řízení obchodní činnosti (BusCom)

Výbor byl zřízen za účelem řízení obchodní činnosti kromě oblasti retailového bankovníctví. Pro přijetí usnesení je nutná přítomnost nadpoloviční většiny členů. Pokud je rozhodnuto ve shodě, není třeba hlasovat. Pokud jsou rozdílné názory, dá předseda výboru hlasovat. Konečné rozhodnutí v případě rovnosti hlasů má předseda výboru.

Seznam členů	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Top Corporations
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Distribuce – Retail a Corporate
Aurélien VIRY	Člen představenstva; vrchní ředitel, Řízení rizik
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Tajemnice výboru: Hana KEITA RIZMANOVÁ	

Výbor pro karetní činnosti (CCO)

Výbor byl zřízen za účelem řízení karetní obchodní činnosti v KB zahrnující činnosti spojené s akceptací karet obchodníky, veškeré činnosti spojené s bankomaty a činnosti spojené s vydáváním platebních karet klientům finanční skupiny KB. Rozhodnutí je přijímáno ve shodě. Pokud není dosaženo shody, každý člen výboru má jeden hlas a rozhodnutí je přijímáno většinou přítomných hlasujících. Pokud je dosaženo rovnosti v hlasování, rozhodující hlas má předseda výboru.

Seznam členů	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Pavel ČEJKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel Distribuce – Retail a Corporate
Karel VAŠÁK	Člen představenstva; vrchní ředitel Top Corporations
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Jana ŠVÁBENSKÁ	Výkonná ředitelka pro Transakční a platební služby
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Tajemnice výboru: Monika TRUHLÍKOVÁ	

Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva

Členy představenstva Komerční banky volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro jmenování nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. Členem představenstva může být pouze osoba, která splňuje podmínky výkonu funkce stanovené občanským zákoníkem, zákonem o obchodních korporacích a zákonem o bankách. Výbor pro jmenování zajišťuje, aby člen představenstva byl osobou důvěryhodnou, dostatečně odborně způsobilou a zkušenou. Výbor pro jmenování posuzuje také vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a rozmanitost složení představenstva jako celku. 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 jmenování.

Informace o zvláštní působnosti představenstva podle zákona upravujícího právní poměry obchodních společností a družstev

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 povinno 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, a výroční zprávu,
- e) rozhodovat o udělování a odvolávání prokury,
- f) rozhodovat o pověření, odvolání a odměňování vybraných manažerů Banky,
- g) schvalovat jednání 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 jednáních, která 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,
- l) uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb,
- m) informovat dozorčí radu o konání valné hromady nejpozději ve lhůtě stanovené zákonem o obchodních korporacích 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 dluhů osobám se zvláštním vztahem k Bance ve smyslu zákona o bankách,
- r) schvalovat statut a předmět vnitřního auditu, strategický a periodický plán činnosti vnitřního auditu,
- s) rozhodovat o vyplacení podílu na zisku na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy,
- 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) vypracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu zákona o obchodních korporacích,
- 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,
- zb) projednávat s auditorem zprávu o auditu.

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 pořizování 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.

Představenstvo nebylo pověřeno rozhodnutím o zvýšení základního

kapitálu. Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 30. dubna 2014 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky. Podmínky a údaje o nabývání vlastních akcií uvádí kapitola Nabývání vlastních akcií této výroční zprávy.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Banky. Dohlíží na výkon působnosti představenstva, uskutečňování podnikatelské činnosti Banky a na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky jako celku.

Dozorčí rada se skládá z devíti členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena dozorčí rady Banky a které byly zvoleny ze dvou třetin valnou hromadou a z jedné třetiny zaměstnanci Banky na čtyřleté funkční období.

Podle požadavku České národní banky Komerční banka prohlašuje, že níže uvedení členové dozorčí rady KB nebyli v posledních pěti letech odsouzeni za trestné činy, nebylo jim sděleno obvinění ani udělena sankce ze strany regulačních orgánů. Na uvedené osoby nebyl v uplynulých pěti letech prohlášen konkurz, nucená správa ani likvidace.

Složení dozorčí rady

Jean-Luc Parer

předseda dozorčí rady (jmenován jako náhradní člen dozorčí rady od 27. září 2012 do 24. dubna 2013 a poté zvolen valnou hromadou od 25. dubna 2013; předsedou zvolen od 1. května 2013)

Giovanni Luca Soma

místopředseda dozorčí rady (od 1. května 2013)

Laurent Goutard

člen dozorčí rady (od 1. května 2013)

Bernardo Sanchez Incera

člen dozorčí rady (jmenován jako náhradní člen dozorčí rady od 1. října 2010 do 21. dubna 2011 a poté zvolen valnou hromadou od 22. dubna 2011)

Bořivoj Kačena

nezávislý člen dozorčí rady (od 29. dubna 2008, znovu zvolen od 30. dubna 2012)

Pavel Jelínek

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 1. června 2013)

Petr Laube

nezávislý člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005, od 30. dubna 2009 a od 1. května 2013)

Dana Neubauerová

členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci (od 29. května 2009, znovu zvolena od 1. června 2013)

Karel Přibíl

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 29. května 2009, znovu zvolen od 1. června 2013)

Jean-Luc Parer

Absolvent vysoké školy obchodní HEC a absolvent práv s titulem Master. U Sociétés Générale začal pracovat v roce 1980, a to v rámci útvaru inspekce. V letech 1991 až 2001 pracoval jako vedoucí strukturovaného financování v rámci Divize investičního bankovníctví. V letech 2001 až 2003 se podílel na rozvoji útvaru dluhového financování a v letech 2003 až 2005 byl odpovědný za dohled nad aktivitami na trzích s dluhovým kapitálem. V roce 2005 se stal náměstkem ředitele pro dluhové financování a v roce 2008 byl jmenován ředitelem pro kapitálové trhy a finance. V roce 2009 se stal ředitelem globálních financí. Od roku 2012 je členem výkonného výboru Skupiny Sociétés Générale, a to na pozici ředitele Divize mezinárodního bankovníctví a od roku 2013 též ředitele Divize mezinárodního bankovníctví a finančních služeb. Od roku 2012 je rovněž členem dozorčí rady a auditního výboru Komerční banky. Od roku 2013 je předsedou dozorčí rady KB.

Giovanni Luca Soma

Absolvent studia MBA na univerzitě v italském Turíně a studia podnikové ekonomiky na mezinárodní univerzitě sociálních studií LUISS s kvalifikací pracovat jako autorizovaný auditor a jako autorizovaný účetní revizor. V letech 1984–1989 byl manažerem Arthur Young Consulting v Římě. V letech 1989–1994 pracoval pro Deloitte & Touche Consulting v Miláně. V letech 1994–1997 působil jako ředitel obchodu a mezinárodních služeb ve společnosti Hyperion Software Inc. V letech 1997–1998 zastával funkci výkonného ředitele GE Capital Insurance a následně, v letech 1998–1999, funkci obchodního ředitele GE Capital pro Itálii. V letech 1999–2000 zastával funkci generálního ředitele Dial Italia (Skupina Barclays). V letech 2000–2005 vykonával funkci generálního ředitele ALD Automotive v Itálii, v letech 2006–2008 působil jako regionální ředitel Skupiny a náměstek generálního ředitele ALD Automotive Group France a v letech 2008–2011 jako generální ředitel ALD Automotive Group France. Od prosince 2012 do září 2013 byl náměstkem ředitele útvaru mezinárodního retailového bankovníctví Skupiny a členem řídicího výboru Skupiny. V současnosti zastává funkci generálního ředitele SG Consumer Finance ve Francii (od roku 2010) a náměstka ředitele pro Mezinárodní bankovníctví a finanční služby IBFS (od prosince 2012). Od roku 2013 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

Laurent Goutard

Absolvent čtyřletého studia ekonomie v Paris-Dauphine a Institutu politických studií v Paříži, katedra veřejných služeb, obor ekonomie. Od roku 1986 působil v Sociétés 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 byl členem správní rady a generálním ředitelem, posléze předsedou představenstva Sociétés Générale Marocaine de Banques. Od roku 2004 byl místopředsedou a následně od roku 2005 předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky, a to až do roku 2009, kdy se stal ředitelem francouzské sítě a pověřeným ředitelem pro retailové bankovníctví Sociétés Générale ve Francii. Od roku 2011 pak zastává funkci ředitele francouzské sítě a ředitele pro retailové bankovníctví Sociétés Générale ve Francii. Od roku 2013 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Pavel Jelínek

Absolvent Střední ekonomické školy v Chrudimi. Od roku 1993 začal pracovat v Komerční bance na různých pozicích v pokladním úseku (klíčník, operátor ATM, pokladník, zástupce vedoucího pokladního úseku). Od listopadu 2002 zastával pozici pracovníka obchodů, dále pak bankovního poradce v segmentu Občané, bankovního poradce v segmentu Small business a vedoucího týmu. Do konce roku 2013 zastával pozici bankovního poradce TOP Small Business a od roku 2014 je bankovním poradcem pro korporace. Členem odborové organizace je od svého nástupu do KB. Od roku 1994 zastupuje zaměstnance na pozici předsedy základní organizace Pardubice a současně je i členem podnikového výboru odborové organizace KB. Od roku 2011 je také členem vyjednávací skupiny pro kolektivní vyjednávání se zaměstnavatelem. Od roku 2013 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. Poté od roku 1983 působil 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.

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 a SG&A Lafarge, S. A., Paris a od ledna 2007 byl generálním ředitelem Lafarge Cement, a. s., na Ukrajině. Od roku 2009 je v důchodu. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Dana Neubauerová

Absolventka Střední ekonomické školy v Havlíčkově Brodě. V Komerční bance (nejprve ve Státní bance československé) pracuje od roku 1984. Postupně prošla řadou pozic od pořizování dat přes pracovníka likvidace a poté od roku 1991 do roku 1998 pracovala jako vedoucí oddělení služeb. Od června 1998 do roku 2002 působila v pozici pracovníka obchodů podnikatelů, dále byla do roku 2006 bankovní poradkyní na pozici vedoucího týmu. Od 1. března 2006 byla jmenována ředitelkou pobočky Havlíčkův Brod a poté od 1. října 2008 ředitelkou pobočky Level 2 Havlíčkův Brod. Od 1. července 2009 je ředitelkou pobočky Level 2 Jihlava. Členkou odborové organizace je od nástupu do Komerční banky (od roku 1990 do června 2008 působila jako předsedkyně odborové organizace ZO Havlíčkův Brod). Od roku 2009 je členkou dozorčí rady Komerční banky.

Karel Přibíl

Vystudoval pedagogickou fakultu UK v Praze, kde v roce 1986 složil i rigorózní zkoušku. Od nástupu do Komerční banky v roce 1993 pracoval v různých pozicích na centrále. Nejprve jako odborný referent, potom od roku 1995 na pozici pracovníka vnitřních služeb a od roku 2003 působil jako specialista správy majetku. Od 1. března 2006 vykonává funkci uvolněného předsedy podnikového výboru a je členem i dalších odborových orgánů. Od nástupu do Komerční banky je členem odborové organizace a od poloviny 90. let předsedou ZO CKB a členem Podnikového výboru odborové organizace (PV OO) KB. Podílí se na kolektivním vyjednávání. Od roku 2009 je členem dozorčí rady Komerční banky a od roku 2011 je členem dozorčí rady OZP.

Bernardo Sanchez Incera

Absolvent studia ekonomických věd na Institutu politických studií v Paříži a studia MBA na institutu INSEAD ve Fontainebleau. V letech 1984–1994 pracoval nejprve jako manažer vztahů se zákazníky a zástupce ředitele pro podnikovou klientelu společnosti Crédit Lyonnais La Défense a následně jako náměstek generálního ředitele Crédit Lyonnais Belgique. V letech 1994–1996 působil jako generální ředitel společnosti Banca Jover ve Španělsku a v letech 1996–1999 pak jako generální ředitel Zara Francie. Od roku 1999 do roku 2001 byl členem představenstva společnosti Inditex. V letech 2001–2003 byl prezidentem LVMH Mode & Maroquinerie pro Evropu v rámci LVMH Fashion Group a v letech 2003–2004 působil jako generální ředitel společnosti Vivarte. V letech 2004–2009 zastával funkci generálního ředitele sítě supermarketů Monoprix. V roce 2009 nastoupil do Sociétés Générale a od ledna 2010 se stal jedním z jejích generálních ředitelů zodpovědným za mezinárodní retailové bankovníctví a specializované finanční služby. Od roku 2010 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Činnost dozorčí rady

Řádná zasedání dozorčí rady se konají jednou za kalendářní čtvrtletí a je možné vyvolat i hlasování mimo zasedání dozorčí rady. Dozorčí rada je schopná usnášení, jestliže je na zasedání přítomno alespoň pět členů dozorčí rady. K přijetí usnesení dozorčí rady je třeba souhlas nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady.

Dozorčí rada se v roce 2014 sešla na čtyřech řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 65 minut. Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2013, které byly sestavené dle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Externí auditor Ernst & Young Audit, s.r.o. vyjádřil výrok bez výhrad a dozorčí rada doporučila valné hromadě schválit obě účetní závěrky tak, jak je navrhlo představenstvo Banky.

Dozorčí rada rovněž přezkoumala návrh představenstva na rozdělení čistého zisku za účetní období 2013 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2013 vypracovanou podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatovala, že Komerční bance nevznikla v účetním období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

Dozorčí rada byla v roce 2014 průběžně informována o činnosti Banky a pravidelně jí byly předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost vnitřního kontrolního systému Banky s tím, že vnitřní kontrolní systém je funkční a účinný. Dále se zabývala roční hodnoticí zprávou za rok 2013 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení compliance. Byl jí předložen k projednání rozpočet skupiny KB na rok 2014.

Dozorčí rada projednala odměňování členů představenstva a rozhodla o výši bonusu, jehož vyplacení podléhá principům (schématu) odložených bonusů. Dozorčí rada také projednala vývoj v oblasti demografie zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin a výsledky průzkumu jejich spokojenosti, tzv. SG Barometr. Rovněž se zabývala roční analýzou řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. Byla jí předložena zpráva o činnosti představenstva za rok 2013. Schválila nové znění smlouvy o výkonu funkce člena představenstva a projednala rovněž znovuzvolení člena představenstva.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Dále projednávala akce Interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku a zároveň vyjádřila své souhlasné stanovisko k plánu interního auditu na rok 2015 a ke strategickému plánu na období 2015–2019. Byla informována o změnách vyplývajících z novely zákona o bankách.

V průběhu své činnosti se dozorčí rada opírala o stanovisko výboru dozorčí rady pro odměňování a personální otázky a byla informována o záležitostech projednaných výborem pro audit.

Výbor dozorčí rady pro odměňování a personální otázky

Výbor pro odměňování a personální otázky je poradním a iniciativním orgánem dozorčí rady a má tři členy, z nichž jeden je nezávislý. Výbor se zpravidla schází jedenkrát za čtvrtletí a je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech jeho členů.

Výbor se v roce 2014 sešel na čtyřech řádných zasedáních, jedenkrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka jednání byla 1,5 hod. Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky, systému odložených bonusů, odměňování jejich zaměstnanců a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Rovněž projednával a dával svá doporučení k odměňování členů představenstva KB a informoval ohledně aktualizace principů odměňování. Výbor navrhoval znovuzvolení členů představenstva. Výbor se zabýval také novými smlouvami pro členy představenstva. Výbor byl informován o průběhu kolektivního vyjednávání.

V září 2014 dozorčí rada transformovala dosavadní výbor pro odměňování a personální otázky na samostatný výbor pro jmenování a výbor pro odměňování; dále zřídila výbor pro rizika. Zároveň jmenovala členy těchto výborů a schválila jejich statuty. Dozorčí rada také odsouhlasila změnu svého jednacího řádu.

Složení výboru pro jmenování

Jean-Luc Parer

předseda výboru pro jmenování (od 25. září 2014)

Giovanni Luca Soma

člen výboru pro jmenování (od 25. září 2014)

Bořivoj Kačena

nezávislý člen výboru pro jmenování (od 25. září 2014)

Složení výboru pro odměňování

Jean-Luc Parer

předseda výboru pro odměňování (od 25. září 2014)

Giovanni Luca Soma

člen výboru pro odměňování (od 25. září 2014)

Bořivoj Kačena

nezávislý člen výboru pro odměňování (od 25. září 2014)

Složení výboru pro rizika

Petr Laube

nezávislý člen a předseda výboru pro rizika (od 25. září 2014)

Jean-Luc Parer

člen výboru pro rizika (od 25. září 2014)

Giovanni Luca Soma

člen výboru pro rizika (od 25. září 2014)

Výbor pro rizika zvolil svého předsedu a projednal zprávu o profilu úvěrového rizika Banky.

Výbor pro audit

Výbor pro audit je orgánem Banky zřízeným valnou hromadou v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, a jeho působnost je dána tímto zákonem a stanovami Banky.

Výbor pro audit se skládá ze 3 členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena výboru pro audit a stanovami. Členové výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob na dobu čtyř let. Jeden člen výboru pro audit je nezávislý člen.

Složení výboru pro audit

Petr Laube

nezávislý člen výboru pro audit (od 29. dubna 2009) a předseda výboru pro audit (od 30. září 2010, znovu zvolen od 30. dubna 2013)

Jean-Luc Parer

člen výboru pro audit (jmenován jako náhradní člen výboru pro audit od 27. září 2012 do 24. dubna 2013 a poté zvolen valnou hromadou od 25. dubna 2013)

Giovanni Luca Soma

člen výboru pro audit (od 25. dubna 2013)

Činnost výboru pro audit

Výbor pro audit se schází zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však 4x v kalendářním roce. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech členů výboru pro audit. K přijetí rozhodnutí je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech jeho členů. V případě rovnosti počtu hlasů rozhoduje hlas předsedajícího. Při volbě a odvolání předsedy a místopředsedy výboru pro audit dotčená osoba nehlasuje.

Výbor pro audit se v roce 2014 sešel na 7 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 1 hodinu a 15 minut. Výbor vykonával své kontrolní činnosti a úzce spolupracoval v rámci Banky zejména s útvarem interního auditu, útvarem strategie a financí, útvarem řízení rizik, útvarem compliance, ale i s externím auditorem, který ho průběžně informoval o probíhajícím auditu v Bance.

Výbor projednal roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2013 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2013, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2013. Doporučil představenstvu předložit valné hromadě ke schválení návrh na externího auditora Banky pro rok 2014, a to společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. Byl mu předložen k projednání rozpočet skupiny KB na rok 2014. Výbor se rovněž pravidelně zabýval zprávami interního auditu o stavu nápravných opatření a byl průběžně informován o všech akcích interního auditu provedených

v jednotlivých obdobích roku. Výbor se zabýval vyhodnocením rizika compliance v roční zprávě za rok 2013 a rovněž projednal roční hodnotící zprávu za rok 2013 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Výbor projednal i Management Letter, který byl zpracován externím auditorem Ernst & Young Audit, s.r.o., a dokument zabývající se vyhodnocením činnosti externího auditora. Byl informován o plánu externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2014. Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2015 a strategickým plánem na období 2015–2019.

Průběžně byly na zasedáních výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční Skupiny Banky za jednotlivá čtvrtletí. Pozornost byla věnována i kapitálové přiměřenosti Banky a Skupiny. V této souvislosti výbor projednal politiku řízení kapitálu Banky.

Výbor byl pravidelně informován o fungování Banky v oblasti vnitřního kontrolního systému a o vývoji všech souvisejících rizik. Byly mu rovněž předkládány informace o profilu úvěrového rizika Banky. Zároveň byl pravidelně informován o stavu plnění nápravných opatření přijatých v oblasti informační bezpečnosti.

Požitky členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením v Bance střet zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Komerční banka má uzavřeny smlouvy o výkonu funkce člena představenstva se všemi členy představenstva schválené dozorčí radou. Smlouvy jsou uzavřeny na dobu výkonu funkce člena představenstva. Smlouvy neposkytují žádné výhody při ukončení výkonu funkce. Někteří členové představenstva rovněž uzavřeli smlouvy o výkonu člena dozorčí rady s dceřinými společnostmi, smluvní strany v těchto případech vyplývají z popisu funkcí v dceřiných společnostech uvedeného v kapitole Složení představenstva. Předseda představenstva Albert Le Dirac'h a členové představenstva Aurélien Viry a Karel Vašák mají uzavřeny se Sociétés Générale S.A. pracovní smlouvy a jsou vysláni k výkonu funkce ředitelů Banky.

Principy odměňování členů představenstva

Odměňování členů představenstva je v souladu s evropskou směrnicí o kapitálových požadavcích (CRD IV) a její transpozicí do českého právního řádu učiněného vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění. Výše odměn členů představenstva je úzce napojena na výsledky banky při zohlednění souladu těchto výsledků se strategií banky, jejími cíli, hodnotami, akceptovatelnou mírou rizika a dlouhodobými zájmy. Dozorčí rada rozhoduje o výši odměn na základě návrhu výboru pro odměňování.

Odměna členů představenstva je složena ze dvou složek, a to z pevné a variabilní části. Pevná část odměny je vyplácena na měsíční bázi, přičemž její výše odráží zkušenosti a odpovědnost jednotlivých členů představenstva. Variabilní část odměny, tj. roční výkonnostní bonus, je nenároková, odráží výkon člena představenstva během roku a je úzce napojena na výsledky Banky, přičemž dozorčí rada a výbor pro odměňování při rozhodování o výši variabilní odměny posuzují všechny relevantní finanční a obchodní ukazatele, mezi které patří mj. vývoj zisku, čistých provozních výnosů, nákladů a tržních podílů.

Variabilní složka odměny je vyplácena s podstatnou prodlevou, která se týká celé odložené části a zadržené složky neodložené části odměny. Ve výsledku je 70% variabilní složky odměňování vyplaceno s prodlevou. Schéma variabilní složky odměny zahrnuje:

- a) Neodloženou část variabilní odměny ve výši 60% přiznané částky, z toho 30% je vypláceno v březnu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N) a zbývající část (30%) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí devítiměsíčního období zadržetí.
- b) Odloženou část variabilní složky ve výši 40%, kdy výplata odložené části je rozložena do období tří let. První výplata proběhne vždy v březnu následujícího roku po přiznání (N+1). Zbývající dvě části jsou opět transformovány do nepeněžního nástroje navázaného na cenu akcie KB, jsou přiznány v březnu v letech N+2 a N+3 a jsou vždy vyplaceny po uplynutí devítiměsíčního zadržovacího období. Výplata odložené části je lineární, přičemž každý rok je vyplacena jedna třetina. Vypořádání (vyplacení) části bonusu navázané na cenu akcie KB se uskutečňuje v penězích.

Referenční cena nepeněžního nástroje je stanovena jako 20denní aritmetický průměr denní ceny akcií KB z Burzy cenných papírů Praha (BCPP) před rozhodným dnem. Rozhodným dnem pro stanovení počáteční referenční ceny nepeněžního nástroje je 13. březen 2014. K tomuto datu došlo ke stanovení počtu kusů nepeněžního nástroje, který byl členům představenstva přiznán. Dalším rozhodným dnem pro stanovení konečné částky pro výplatu příslušné variabilní složky na základě přiznaných kusů nepeněžního nástroje a ceny akcií KB na BCPP je 15. prosinec 2014. Oba rozhodné dny stanovil výbor pro odměňování Dozorčí rady.

Přiznaná variabilní část odměny nemusí být částečně nebo plně vyplacena v případech, kdy člen představenstva vystaví banku riziku nad úroveň, kterou banka považuje za akceptovatelnou, jeho chování způsobilo bance podstatnou škodu, nebo závažným způsobem porušil vnitřní předpisy (např. neetické chování) nebo právní předpisy. Dále tato odměna nemusí být vyplacena v případě, že byla přiznána na základě úmyslně nesprávných či zkreslených informací.

Vedle výše uvedených odměn mají členové představenstva, kteří jsou občany České republiky nárok na tato další plnění:

- příspěvek na penzijní připojištění nebo doplňkové penzijní spoření,
- nadstandardní zdravotní péči (Stříbrná karta Santé),
- kapitálové životní pojištění,
- rizikové životní pojištění,
- další vybraná plnění poskytovaná zaměstnancům Banky dle Kolektivní smlouvy a příslušných vnitřních předpisů banky schválené dozorčí radou.

Členové představenstva KB, kteří jsou dočasně vyslaní do ČR, mají nárok na tato další plnění:

- nadstandardní zdravotní péči (Stříbrná karta Santé),
- plnění související s jejich pobytem v zahraničí (např. náklady na stěhování a dopravu na začátku a na konci vyslání, náklady na ubytování, pojištění včetně zdravotního a sociálního pojištění, podpora imigračního procesu, náklady na cestování v rámci stanoveného rozpočtu, náklady na školné dětí),
- další vybraná plnění poskytovaná zaměstnancům banky dle Kolektivní smlouvy a příslušných vnitřních předpisů banky schválené dozorčí radou.

Banka poskytuje Členovi představenstva pro výkon jeho funkce i pro soukromé účely: služební automobil, příspěvek na pohonné hmoty, mobilní telefon s neomezeným volacím a datovým tarifem, osobní počítač.

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

Principy odměňování členů dozorčí rady

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 na maximálně 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 jako zaměstnanci Banky.

Členové dozorčí rady KB v případě, že splňují stanovené podmínky, mají z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, příspěvky na sportovní a kulturní aktivity formou poukázek „flexipass“, příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Sociétés Générale.

Komerční banka má uzavřeny smlouvy o výkonu funkce se všemi členy dozorčí rady schválené valnou hromadou a uzavřené dne 30. 4. 2014. Smlouvy jsou uzavřené na dobu výkonu funkce člena dozorčí rady. Smlouvy neposkytují žádné výhody při ukončení výkonu funkce. Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů dozorčí rady je uvedena v následující kapitole.

Informace o peněžních a nepeněžních příjmech členů představenstva a dozorčí rady

Představenstvo – peněžní a naturální příjmy v roce 2014, Kč (celkem 8 současných a bývalých členů)

A	B	C	D	E	F	Celkem
30 892 388	820 349	22 628 598	0	0	7 611 651	61 952 986

Dozorčí rada – peněžní a naturální příjmy v roce 2014, Kč (9 členů v roce 2014)

A	B	C	D	E	F	Celkem
4 839 336	63 809	264 644	310 000	0	131 601	5 609 390

Doplňující vysvětlení k tabulce Odměny vyplacené členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů během roku 2013 a 2014

(v bodě 37 individuální účetní závěrky a v bodě 38 konsolidované účetní závěrky; tabulka je totožná v obou uvedených bodech)

Uvedená tabulka poskytuje přehled o hodnotě vyplacených peněžních příjmů a poskytnutých nepeněžních plnění (dále v této sekci „odměňování“) členům definovaných skupin představitelů Komerční banky (dále „členové“) v příslušném roce.

Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zveřejňuje informace o všech peněžních a nepeněžních příjmech, které přijali za účetní období 2014 členové představenstva a dozorčí rady (včetně bývalých členů) od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou. Údaje jsou zveřejněny v obdobné struktuře vycházející z ustanovení sekce III, bod 5.3 Doporučení Evropské komise ze dne 14. prosince 2004 (2004/913/EC):

- (A) celková výše odměny vyplacené a odměny přiznané a dosud nevyplacené za služby vykonané v daném období, včetně odměn za účast na zasedání orgánu 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 a/nebo bonusů,
- (D) významné dodatečné odměny vyplacené za zvláštní služby nad rámec obvyklých povinností,
- (E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva nebo dozorčí rady v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná výše nepeněžních výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E.

V následujících tabulkách jsou v uvedené struktuře vyčíslena veškerá plnění přijatá vedoucími osobami Komerční banky v roce 2014, včetně plnění přijatých v roce 2014 bývalými vedoucími osobami Komerční banky z titulu odkládání odměn. Pokud nejsou některé body uvedeny, nebylo takové plnění v daném roce vedoucím osobám Komerční bankou nebo osobami ovládanými KB vyplaceno.

Banka dále implementovala nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Banky, jak je detailně popsáno v bodě 3.5.12 – Zaměstnanecké požitky konsolidované účetní závěrky a v bodě 3.5.11 v individuální účetní závěrce. Nové schéma mimo jiné odkládá výplatu části odměny, která byla přiznána v daném roce, do následujících třech let, za předpokladu, že budou splněny předem definované podmínky. Počet osob, kterých se toto nové schéma týká, byl v roce 2012 podstatně rozšířen, což vede přechodně v následujících třech letech ke zvyšování celkově vyplacené částky, jak jsou postupně vypláceny odložené části odměn z předešlých let.

Celková hodnota odměňování představenstva očištěná o vliv dvojího započtení celoročních odměn nově zvolených a končících členů a zahrnutí všech přiznaných (nikoliv vyplacených) odměn v daném roce činila 61,3 milionu Kč v roce 2014 ve srovnání s 63,3 miliony Kč v roce 2013, což znamená meziroční pokles o 3,1 %, při stabilním počtu šesti členů představenstva. Celková očištěná hodnota odměňování členů dozorčí rady v roce 2014 činila 5,6 milionu Kč oproti 5,5 milionu Kč v roce 2013, což představuje meziroční nárůst o 1,3 %, při stabilním počtu devíti členů dozorčí rady. Celková očištěná hodnota členů výboru ředitelů v roce 2014 činila 86,2 milionu Kč oproti 83,1 milionu Kč v roce 2013, což představuje meziroční nárůst o 3,7 %, přičemž průměrný počet členů výboru ředitelů, kteří nejsou členy představenstva, se zvýšil o 14,3% na 12 v roce 2014 z 10,5 v roce 2013. Vedení KB je přesvědčeno, že tento očištěný přehled věrněji popisuje trend odměňování uvedených skupin představitelů Banky.

Informace o akcích a opcích na akcie v držení členů představenstva a dozorčí rady a osob jim blízkých

Informace o počtu akcií vydaných KB, které byly k 31. prosinci 2014 ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady a osob jim blízkých, informace o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, nebo které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob:

31. prosince 2014	Akcie	Opce
Členové představenstva v roce 2014 (souhrnně)	3 800	0
Členové dozorčí rady v roce 2014 (souhrnně)	2 949	0
Osoby blízké (souhrnně)	0	0

Členové představenstva a členové dozorčí rady nebyli smluvními stranami opčních nebo obdobných smluv týkajících se srovnatelných investičních nástrojů, jejichž hodnota se vztahuje k akciím KB ani nebyly takové smlouvy uzavřeny v jejich prospěch.

Další informace podle § 118 odst. 5 písm. f), i), j) a k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu

Komerční bance nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které by měly za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv. Banka nemá uzavřeny žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí emitenta v důsledku nabídky převzetí. Banka neuzavřela žádné smlouvy se členem představenstva nebo zaměstnanci, kterým by byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí. Banka nezavedla žádné programy, na jejichž základě by bylo umožněno zaměstnancům a členům představenstva společnosti nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

Informace o zvláštních pravidlech určujících změnu stanov společnosti

Podle stanov Banky je rozhodování o změně stanov v působnosti valné hromady. Návrh usnesení o změně stanov a jeho zdůvodnění je uveden v pozvánce na valnou hromadu, návrh změn stanov je akcionářům zdarma k nahlédnutí v sídle Banky a na internetových stránkách KB ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady. Na toto právo Banka akcionáře upozorní v pozvánce na valnou hromadu.

Pokud akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrhy k návrhu na změnu stanov, je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávrhu Bance nejpozději 5 pracovních dnů přede dnem konání valné hromady. Představenstvo oznámí znění akcionářova protinávrhu se svým stanoviskem způsobem určeným pro svolání valné hromady.

O změně stanov rozhoduje valná hromada dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů na návrh představenstva, dozorčí rady, akcionáře či akcionářů učiněný v souladu se zákonem o obchodních korporacích a stanovami. O rozhodnutí o změně stanov musí být pořízen notářský zápis, jehož obsahem je schválený text změny stanov. Komerční banka je povinna informovat Českou národní banku o zamýšlené změně stanov týkající se skutečností, které musí být ve stanovách uvedeny na základě požadavku zákona.

Informace o vnitřní kontrole a přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů využívá Banka řadu nástrojů v několika oblastech počínaje oblastí nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí přes kontroly až po oblast zpracování výkazů a jejich kontroly.

Mezi nástroje sloužící ke správnému zachycení transakcí, událostí, obchodů atd. v účetnictví patří zejména výběr vhodných systémů (aplikací) k jejich evidenci a zpracování, důkladné testování při jejich implementaci, maximální automatizace veškerých opakovaných procesů, jakož i nastavení a udržování přístupových práv do jednotlivých systémů. Nastavení systémů, procesů a kontrol je vždy formálně upraveno vnitřními předpisy Banky.

Soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví je zabezpečován samostatným útvarem, který pravidelně sleduje vývoj v těchto standardech či jiných regulatorních pravidlech, analyzuje dopady z nich plynoucí a ve spolupráci s příslušnými útvary implementuje jejich provedení. Blíže k používaným pravidlům viz Příloha k účetní závěrce, bod 3 Základní účetní pravidla a bod 41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech.

Banka uplatňuje systém stanovení zodpovědnosti za jednotlivé účty hlavní knihy, tzv. systém gestorství, v jehož rámci je každému účtu hlavní knihy přiřazen konkrétní zaměstnanec, který má oprávnění s ním disponovat (gesce dispoziční) a zaměstnanec, který za něj odpovídá (gesce za analýzu účtu). Gesce za analýzu účtu obsahuje zejména povinnost kdykoliv specifikovat zůstatek účtu, sledovat jeho stav a pohyb a odpovědnost při dokladových inventarizacích. Gestor za analýzu účtu provádí také v určených pravidelných intervalech odsouhlasení údajů v podpůrných systémech na stavy v hlavní knize.

Oblast nástrojů v oblasti kontrol je možné rozdělit na dvě části, a to kontroly správnosti vstupních údajů a následné kontroly konzistence a integrity fungování a účtování jednotlivých systémů.

Kontrola správnosti vstupních údajů je prováděna zejména v úsecích Distribuce a Transakčních a platebních služeb v rámci systému Kontrol 1. stupně, který tvoří základ systému vnitřní kontroly Banky. Systém Kontrol 1. stupně nastavuje kontrolní činnosti vedoucích pracovníků tak, aby byl zajištěn dohled nad operačními riziky plynoucími z činností příslušných útvarů, monitorování kvality, účinnosti a spolehlivosti nastavených pracovních postupů a ověřování, zda zaměstnanci dodržují platné předpisy a postupy a v případě zjištění nedostatků stanovení nápravných opatření. Následná kontrola je prováděna zejména samostatným oddělením odboru Účetnictví a výkaznictví, který především pomocí analytických postupů provádí kontrolu dat v účetnictví. Mezi hlavní

analytické postupy lze zařadit kontrolu souladu údajů k aktuálnímu datu s vývojem v minulosti, soulad mezi finančními údaji a údaji nefinančními (počty transakcí, obchodů atd.) či soulad mezi změnami v rozvaze a výsledovce. Pravidelně se analyzují změny ve vývoji jednotlivých položek výkazů či přímo účtů hlavní knihy a tyto změny jsou následně kontrolovány na změny v obchodech, cenách za poskytované služby, tržních údajů či způsobené jednorázovými položkami.

Ke zpracování většiny výkazů je používán automatizovaný systém, který k jejich tvorbě používá ve většině případů detailní data ze zdrojových systémů, která jsou validována na hlavní knihu, čímž se zároveň kontroluje i správnost údajů v hlavní knize. Efektivnost vnitřních kontrol je pravidelně vyhodnocována jak interním auditem, tak v rámci externího auditu.

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2014 zabezpečovala úkoly, které jí náleží 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 2014 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 Ernst & Young 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 řádnou i konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2014 tak, jak je navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2014 vypracovanou podle §82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna do 31. prosince 2014 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

V Praze dne 18. března 2015

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.:



Jean-Luc Parer
předseda dozorčí rady

Prohlášení vedení

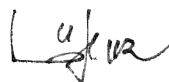
Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2014 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

V Praze dne 2. dubna 2015

Jménem představenstva podepsali:



Albert Le Dirac'h
předseda představenstva
a generální ředitel



Libor Löfler
člen představenstva,
vrchní ředitel, Správní ředitel

Obsah

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.	80	Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.
Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2014	82	Zpráva nezávislého auditora
	85	Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
	86	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
	87	Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
	88	Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
	89	Příloha ke konsolidované účetní závěrce
Individuální účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2014	168	Zpráva nezávislého auditora
	171	Individuální výsledovka a individuální výkaz o úplném výsledku
	172	Individuální výkaz o finanční situaci
	173	Individuální výkaz změn vlastního kapitálu
	174	Individuální výkaz o peněžních tocích
	175	Příloha k individuální účetní závěrce
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014	252	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
Údaje o cenných papírech společnosti	273	Údaje o cenných papírech společnosti
Ostatní informace	277	Doplňující informace ke zveřejnění
	279	Historie a profil společnosti

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

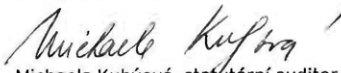
Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2014 uvedenou na stranách 85 - 167, ke které jsme 27. února 2015 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 83 - 84. Ověřili jsme též individuální účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2014 uvedenou na stranách 171 - 251, ke které jsme 27. února 2015 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 169 - 170 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

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 souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2014. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
oprávnění č. 401


Michaela Kubýová, statutární auditor
oprávnění č. 1810

2. dubna 2015
Praha, Česká republika

Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2014



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovanou výsledovku a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod a vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 toho, jak auditor posoudí rizika, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

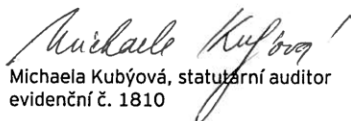
Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.



Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401


Michaela Kubýová, statutární auditor
evidenční č. 1810

27. února 2015
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK 2014**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2014**

(mil. Kč)	Pozn.	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	31 222	32 230
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-9 801	-11 025
Výnosy z dividend	5	2	2
Čisté úrokové a podobné výnosy		21 423	21 207
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	6 752	7 077
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	2 386	2 489
Ostatní výnosy	8	116	121
Čisté provozní výnosy		30 677	30 894
Personální náklady	9	-6 754	-6 728
Všeobecné provozní náklady	10	-4 489	-4 666
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 791	-1 754
Provozní náklady		-13 034	-13 148
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		17 643	17 746
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 271	-1 733
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	-25	-6
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-1 296	-1 739
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		191	208
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		-508	-484
Zisk před zdaněním		16 030	15 731
Daň z příjmů	13	-2 669	-2 825
Zisk za účetní období	14	13 361	12 906
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu		376	378
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti		12 985	12 528
Zisk na akcii / Zředěný zisk na akcii (v Kč)	15	343,78	331,68

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2014

(mil. Kč)	Pozn.	2014	2013
Zisk za účetní období	14	13 361	12 906
Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	39	-13	2
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	40	11 124	-3 112
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	40	-3 324	-2 976
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		1	2
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	41	449	-1 907
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)	24	76	-14
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		8 313	-8 005
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		21 674	4 901
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		377	380
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		21 297	4 521

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Zpráva
nezávislého auditoraKonsolidovaná
účetní závěrkaIndividuální
účetní závěrkaZpráva
o vztazíchÚdaje o cenných
papírech společnostiOstatní
informace

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2014

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2014	31. 12. 2013
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	152 903	44 405
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	41 968	37 133
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	42	29 216	18 249
Realizovatelná finanční aktiva	18	77 440	141 200
Aktiva držaná k prodeji	19	63	84
Pohledávky za bankami	20	59 698	125 735
Úvěry a pohledávky za klienty	21	494 706	473 089
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		29	7
Finanční investice držené do splatnosti	22	76 519	4 200
Daň z příjmů		233	82
Odložená daňová pohledávka	34	93	36
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	3 983	3 280
Majetkové účasti v přidružených společnostech	24	1 234	1 084
Nehmotný majetek	25	3 758	3 772
Hmotný majetek	26	7 666	7 872
Goodwill	27	3 752	3 752
Aktiva celkem		953 261	863 980
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		2	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	23 470	17 530
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	42	14 777	12 262
Závazky vůči bankám	29	61 360	49 680
Závazky vůči klientům	30	701 867	649 158
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		761	-218
Emitované cenné papíry	31	22 584	22 417
Daň z příjmů		109	744
Odložený daňový závazek	34	5 308	3 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	32	12 181	11 228
Rezervy	33	1 348	1 144
Závazky celkem		843 767	767 442
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		87 358	74 654
Nekontrolní podíl		3 131	2 879
Vlastní kapitál celkem		109 494	96 538
Závazky a vlastní kapitál celkem		953 261	863 980

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Tyto konsolidované výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 27. února 2015.

Jménem představenstva podepsali:



Albert Le Dirac'h
Předseda představenstva
a generální ředitel



Pavel Čejka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2014

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
Zůstatek k 31. prosinci 2012	19 005	56 383	-11	14 271	3	8 118	97 769	2 769	100 538
Vlastní akcie, ostatní	0	111	0	0	0	0	111	1	112
Výplata dividend	0	-8 742	0	0	0	0	-8 742	-271	-9 013
Transakce s vlastníky	0	-8 631	0	0	0	0	-8 631	-270	-8 901
Zisk za účetní období	0	12 528	0	0	0	0	12 528	378	12 906
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	-14**	2	-6 090	2	-1 907	-8 007	2	-8 005
Úplný výsledek za účetní období	0	12 514	2	-6 090	2	-1 907	4 521	380	4 901
Zůstatek k 31. prosinci 2013	19 005	60 266	-9	8 181	5	6 211	93 659	2 879	96 538
Vlastní akcie, ostatní	0	149	0	0	0	0	149	1	150
Výplata dividend	0	-8 742	0	0	0	0	-8 742	-126	-8 868
Transakce s vlastníky	0	-8 593	0	0	0	0	-8 593	-125	-8 718
Zisk za účetní období	0	12 985	0	0	0	0	12 985	376	13 361
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	76**	-13	7 799	1	449	8 312	1	8 313
Úplný výsledek za účetní období	0	13 061	-13	7 799	1	449	21 297	377	21 674
Zůstatek k 31. prosinci 2014	19 005	64 374	-22	15 980	6	6 660	106 363	3 131	109 494

* Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 3 621 mil. Kč (2013: 3 621 mil. Kč), ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 1 049 mil. Kč (2013: 1 049 mil. Kč), emisní ážio a nakoupené vlastní akcie ve výši -366 mil. Kč (2013: -427 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 12 985 mil. Kč (2013: 12 528 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 47 445 mil. Kč (2013: 43 495 mil. Kč).

** Tato částka představuje zisk z přecenění realizovatelných finančních aktiv (dopad z konsolidace přidružené společnosti ekvivalenční metodou).

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Zpráva
nezávislého auditoraKonsolidovaná
účetní závěrkaIndividuální
účetní závěrkaZpráva
o vztazíchÚdaje o cenných
papírech společnostiOstatní
informace

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 2014

(mil. Kč)	2014	2013
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Přijaté úroky	27 016	28 735
Placené úroky	-7 804	-15 757
Přijaté poplatky a provize	8 438	8 710
Placené poplatky a provize	-1 764	-1 863
Čistý příjem z finančních operací	657	6 709
Ostatní přijaté příjmy	14	-29
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-10 663	-11 288
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků	15 894	15 217
Pohledávky za bankami	65 420	-64 678
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-4 561	14 045
Úvěry a pohledávky za klienty	-22 612	-22 062
Ostatní aktiva	-480	1 157
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	37 767	-71 538
Závazky vůči bankám	-852	13 921
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5 724	-1 366
Závazky vůči klientům	52 635	70 705
Ostatní závazky	549	141
Zvýšení/(snížení) provozních závazků	58 056	83 401
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	111 717	27 080
Zaplacená daň z příjmů	-3 404	-2 796
Čistá hotovost z provozní činnosti	108 313	24 284
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy	120	80
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-7 912	-891
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	5 177	158
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-9 667	-20 113
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	11 110	22 649
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 574	-1 542
Prodej hmotného a nehmotného majetku	26	34
Čistá hotovost z investiční činnosti	-2 720	375
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy**	-8 656	-8 657
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-126	-271
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	1 766	3 671
Splacené cenné papíry*	-3 264	-2 526
Čistá hotovost z finanční činnosti	-10 280	-7 783
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	95 313	16 876
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	43 367	26 391
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	18	100
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)	138 698	43 367

* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

** Obsahuje také přijaté dividendy z vlastních akcií a promlčené dividendy.

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014**OBSAH**

1	Hlavní činnosti	90
2	Události roku 2014	91
3	Základní účetní pravidla	91
4	Informace o segmentech	112
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	113
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	113
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	114
8	Ostatní výnosy	114
9	Personální náklady	114
10	Všeobecné provozní náklady	115
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	115
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	116
13	Daň z příjmů	116
14	Rozdělení zisku	117
15	Zisk na akcii	118
16	Hotovost a účty u centrálních bank	118
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	118
18	Realizovatelná finanční aktiva	120
19	Aktiva držena k prodeji	121
20	Pohledávky za bankami	122
21	Úvěry a pohledávky za klienty	123
22	Finanční investice držené do splatnosti	126
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	127
24	Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly	127
25	Nehmotný majetek	129
26	Hmotný majetek	130
27	Goodwill	130
28	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	131
29	Závazky vůči bankám	131
30	Závazky vůči klientům	131
31	Emitované cenné papíry	132
32	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	133
33	Rezervy	133
34	Odložená daň	134
35	Základní kapitál	135
36	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	137
37	Potenciální pohledávky a závazky	137
38	Strany se zvláštním vztahem k Bance	139
39	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	142
40	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	142
41	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	143
42	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	143
43	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	166
44	Aktiva ve správě	166
45	Události po datu účetní závěrky	166

1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen „Banka“) spolu s jedenácti dceřinými a dvěma 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 závazcích Skupiny.

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

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím zahraniční pobočky Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky ve Slovenské republice (dále jen „Pobočka“) a prostřednictvím dceřině společnosti Bastion European Investments S.A. v Belgii.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2013: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2014:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
KB Penzijní společnost, a.s.*	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100,0	100,0	Stavební spoření	Praha
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100,0	Investice	Praha
Factoring KB, a.s.	100,0	100,0	Factoring	Praha
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel
Cataps, s.r.o.	100,0	100,0	Finanční služby	Praha
KB Real Estate, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
NP 33, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
VN 42, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

* Transformovaný fond KB Penzijní společnost, a.s. je plně konsolidován v letech 2013 a 2014.

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2014:

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

2 Události roku 2014

Výplata dividendy za rok 2013

Valná hromada Banky dne 30. dubna 2014 rozhodla o výplatě dividend za rok 2013 ve výši 230 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 8 742 mil. Kč, zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dále Skupina vyplatila dividendy ve výši 126 mil. Kč držitelům nekontrolních podílů společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Změny ve finanční skupině Banky

V květnu 2014 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,9 mil. EUR (82 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V červnu 2014 Banka navýšila KB Penzijní společnosti, a.s. vlastní kapitál o 220 mil. Kč ve formě zvýšení ostatních kapitálových fondů.

V prosinci 2014 Banka založila společnost Cataps, s.r.o. se základním kapitálem ve výši 4 mil. Kč. Cataps, s.r.o. je podnikem pomocných bankovních služeb a byla založena v souvislosti se zvažovanou budoucí optimalizací poskytování některých transakčních a platebních služeb.

3 Základní účetní pravidla

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

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2014 ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku zveřejněný ve dvou výkazech (výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku), výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu obsahující popis účetních pravidel a doplňující komentář.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2014 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na akruální bázi, tzn., že výsledky transakcí a jiných skutečností jsou předmětem uznání v období, kdy k nim dochází, a jsou zobrazeny v účetních knihách a vykázány v konsolidované účetní závěrce v obdobích, k nimž se vztahují.

Výjimkou je konsolidovaný výkaz o peněžních tocích, který je sestaven na peněžní bázi, tzn., že zobrazuje peněžní příjmy a výdaje daného období bez ohledu na to, kdy je vykázána transakce, k jejíž úhradě se vztahují.

3.2.2 Trvání účetní jednotky

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina neuvažuje o ukončení činnosti a že bude ve své činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti. Skupina nemá v úmyslu, ani není nucena, likvidovat nebo podstatně zúžit rozsah své činnosti.

3.2.3 Kompenzace

Aktiva a závazky, resp. výnosy a náklady nejsou vzájemně kompenzovány, ledaže to IFRS umožňují nebo výslovně požadují.

3.2.4 Účetní období

Účetní období Skupiny činí 12 měsíců a je shodné s kalendářním rokem.

3.3 Výchozí data pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách (dále jen „Kč“), které jsou měnou vykazování Skupiny. Číselné údaje jsou vykázány v milionech Kč, není-li uvedeno jinak.

3.3.2 Historické náklady

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovací deriváty a realizovatelná finanční aktiva a zajišťované položky u zajištění reálné hodnoty.

Aktiva držená k prodeji jsou oceněna v nižší částce z (i) reálné hodnoty snížené o předpokládané náklady na prodej; nebo (ii) účetní hodnoty aktiva před jeho zařazením do kategorie *Aktiva držená k prodeji*.

3.3.3 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 ke dni účetní závěrky, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (viz bod 3.5.5);
- hodnoty nehmotného majetku (viz bod 3.5.9);
- částky snížení hodnoty aktiv (viz bod 3.5.5, 3.5.9 a 3.5.10);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod 3.5.11);
- počáteční hodnoty goodwillu pro každou podnikovou kombinaci (viz bod 3.5.10);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (viz bod 3.5.7).

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

3.3.4 Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje účetní závěrku Banky a účetní závěrky dceřiných společností. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává kontrolu, tj. pokud je Banka vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své účasti v této jednotce a může prostřednictvím své moci nad ní tyto výnosy ovlivňovat. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty metodou plné konsolidace a to od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat.

Účetní závěrky dceřiných společností použité pro sestavení konsolidované účetní závěrky jsou sestaveny ke dni účetní závěrky Banky za použití shodných účetních metod. Aktiva a závazky zahraničních dceřiných společností a poboček jsou přepočteny na měnu vykazování Banky devizovým kurzem platným ke dni účetní závěrky Banky a jejich samostatné výkazy zisku a ztráty průměrnými měsíčními devizovými kurzy. Kurzové rozdíly z těchto přepočtů jsou vykázané jako samostatná položka přímo ve vlastním kapitálu. V porovnání s předcházejícími obdobími nedošlo ke změně konsolidačních pravidel. Všechny vnitroskupinové transakce, zůstatky, jakož i náklady a výnosy byly plně vyloučeny.

Majetkové podíly v přidružených společnostech jsou v konsolidované účetní závěrce vykázané 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 jsou v konsolidovaném výkazu zisku a tráty a v konsolidovaném výkaze o úplném výsledku zaúčtovány podíly Skupiny na hospodářském výsledku a úplném výsledku společností s podstatným vlivem za běžné období. Podíl Skupiny ve společnosti s podstatným vlivem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci je nejprve vykázan v pořizovacích nákladech a poté upraven o poakviziční změny stavu podílu investora na čistých aktivech účetní jednotky, do níž bylo investováno.

3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

3.4.1 Vydané IFRS doposud neschválené Evropskou unií

V souladu s Nařízením (ES) č. 1606/2002 Evropského parlamentu a Rady ze dne 19. července 2002, o používání mezinárodních účetních standardů, rozhoduje Komise Evropské unie o platnosti IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) v rámci Unie.

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této konsolidované účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou pasáže zakazující účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, která nebyla Evropskou unií schválena (tj. v Evropské unii je toto zajištění povoleno).

Evropská komise zatím také neschválila níže uvedené nově platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky:

- Účtování nabytí účastí ve společných činnostech (dodatek k IFRS 11 Společná ujednání)
- Upřesnění přípustných metod odepisování (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva)
- Zemědělství: Plodící biologická aktiva (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 Zemědělství)
- Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (dodatek k IAS 27 Individuální účetní závěrka)
- Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)
- Roční harmonizační novela k IFRS – cyklus 2012 až 2014
- Změny ve zveřejňování (dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky)
- Investiční účetní jednotky: Použití výjimky z konsolidace (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)
- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky
- IFRS 9 Finanční nástroje

3.4.2 Standardy a interpretace účinné pro aktuální účetní období

Jedná se o standardy, které vstoupily v účinnost od 2. ledna 2013 do 1. ledna 2014 včetně. Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
IAS 27 Individuální účetní závěrka – revize*	Revidovaný standard nemění stávající požadavky týkající se individuální účetní závěrky.
IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích – revize*	Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu ke společným ujednáním a zahrnuje způsob, jakým je o nich účtováno. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.
IFRS 11 Společná ujednání – nový standard*	Nový standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků, přičemž zdokonaluje původní požadavky IAS 31 tím, že požaduje, aby účastník společného ujednání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci ujednání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.
IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – nový standard*	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka – nový standard*	Nový standard je založen na stávajících požadavcích pro konsolidace, jak jsou definovány v IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka a SIC-12 Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Nově však definuje kontrolu při posouzení všech tří faktorů kontroly (zda existuje moc nad účetní jednotkou, do níž investoval, zda je jednotka vystavena nebo má právo na variabilní návratnost vyplývající z její účasti v účetní jednotce a zda je schopna tuto moc využívat k ovlivnění výše návratnosti). Nový standard definuje jednotný model kontroly, tak aby mohl být aplikován na všechny účetní jednotky. Závěry pro konsolidaci se nezměnily u většiny zřejmých účetních jednotek. Přestože standard nově přináší rámec pro správce aktiv při interpretaci IFRS 10 k určování, zda existuje kontrola, IFRS 10 nestanovuje jasné hranice a vyžaduje zvažování řady faktorů a úsudek účetní jednotky.

Předpis	Komentář
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – dodatek: Přejícná ustanovení*	Dodatek upřesňuje, že „datum prvotní aplikace“ v IFRS 10 (resp. IFRS 11 a IFRS 12) znamená „začátek ročního účetního období, ve kterém je standard prvne aplikován“. Dále požaduje, aby investor zpětně upravil srovnatelná období, pokud závěr ohledně konsolidace k datu prvotní aplikace standardu je odlišný dle IFRS 10 v porovnání s IAS 27, resp. SIC-12. Z retrospektivní aplikace standardu byly výslovně vyjmuty ty investice, které byly prodány v průběhu srovnávacího období, a které by k datu prvotní aplikace Standardu nebyly konsolidovány ani podle IAS 27, resp. SIC-12, ani podle IFRS 10.
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 27 Individuální účetní závěrka – dodatek: Investiční účetní jednotky	Dodatek definuje investiční účetní jednotku, zavádí výjimku z konsolidace pro dceřiné společnosti investiční účetní jednotky a požaduje, aby investiční účetní jednotka tyto investice oceňovala v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9 Finanční nástroje v konsolidované i individuální účetní závěrce. Dodatek rovněž zavádí nové požadavky na zveřejnění informací pro investiční účetní jednotky.
IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování – dodatek: Započtení finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek se týká kritéria, že účetní jednotka „v současné době má právně vynutitelné právo započíst uznané částky“, jehož vysvětlení bylo nově přidáno do aplikační příručky.
IAS 36 Snížení hodnoty aktiv – dodatek: Zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv	Dodatek požaduje zveřejnění dodatečných informací o reálné hodnotě v případech, kdy je zpětně získatelná částka aktiva se sníženou hodnotou stanovena na bázi reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví	Dodatek upřesňuje novace derivátů v rámci zajišťovacího účetnictví a umožňuje pokračování zajišťovacího účetnictví v případech, kdy novace zajišťovacího derivátu je důsledkem nové právní úpravy nebo regulace.

* Komise Evropské unie tyto standardy schválila pro účetní období začínající 1. ledna 2014, zatímco podle IASB jsou tyto standardy účinné již pro účetní období začínající 1. ledna 2013.

3.4.3 Platné standardy a interpretace neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace. U standardů a interpretací, které již byly schváleny Komisí Evropské unie, se Skupina rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současne Skupina nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Skupiny s výjimkou standardu IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje stávající standard IAS 39. Nový standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajišťovací účetnictví bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a IASB na modelu makro zajištění stále pracuje. První diskusní materiál na toto téma byl vydán v dubnu 2014.

Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikovány při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu (držba do splatnosti, pro prodej/obchodování nebo smíšený model) a testu smluvních peněžních toků. Nově se finanční aktiva účtují buď v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Pro dluhové nástroje klasifikované v současných portfoliích držené do splatnosti, úvěry a pohledávky, v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se neočekává žádný dopad. Pro dluhové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelná finanční aktiva se předpokládá, že budou nově oceňovány v naběhlé hodnotě spíše než v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Skupina muset při prvotní aplikaci standardu rozhodnout, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Aplikace nového modelu snížení hodnoty, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát, metodami blízko požadavkům Basel III znamená dřívější vykázaní očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů. Prvotní aplikace standardu bude mít negativní dopad na vlastní kapitál. Nicméně z pohledu kapitálové přiměřenosti bude dopad neutrální, protože se pouze přesune vliv z CT1 odpočtu do vlivu na účetní hodnotu. Vzhledem k tomu, že Skupina využívá IRB přístup, neočekávají se žádné velké změny metodologie a systémů.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRIC 21 Poplatky*	Interpretace řeší účtování závazku z titulu platby poplatků.	1. ledna 2014
Roční harmonizační novela cyklus 2010–2012*	Předpis novelizuje sedm standardů v celkem osmi bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014
Roční harmonizační novela cyklus 2011–2013*	Předpis novelizuje čtyři standardy s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014
Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (dodatek k IAS 19 Zaměstnanecké požitky)*	Dodatek definuje zásady pro účtování zaměstnaneckých příspěvků v rámci plánu definovaných požitků, přičemž rozlišuje postup pro příspěvky, jejichž výše není závislá na délce služby a pro ty, jejichž výše na ní závislá je.	1. července 2014
IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci – nový standard	Prozatímní standard se zabývá účtováním zůstatků na účtech časového rozlišení vyplývajících z cenové regulace. IFRS 14 mohou uplatnit pouze účetní jednotky provozující cenově regulované činnosti, které již vykazují zůstatky na účtech časového rozlišení podle svých lokálních účetních postupů a pravidel (předchozí GAAP), a to pouze při přechodu na IFRS. Účetním jednotkám je umožněno pokračovat podle původních účetních pravidel.	1. ledna 2016
Účtování nabytí účasti ve společných činnostech (dodatek k IFRS 11 Společná ujednání)	Dodatek doplňuje ustanovení upravující účtování nabytí účasti v existující společné činnosti, kdy tato činnost tvoří podnik, jak je definován v IFRS 3. Vztahuje se také na nabytí účasti ve společné činnosti při jejím vzniku, kde vkladem je existující podnik. Požaduje, aby kupující aplikoval v rozsahu své účasti principy účtování a zveřejňování informací podnikových kombinací podle IFRS 3 a ostatních IFRS (nejsou-li v rozporu s IFRS 11), zejména: ocenění identifikovatelných aktiv a závazků v reálné hodnotě (kromě výjimek podle IFRS 3), zaúčtování do nákladů období výdaje spojené s nabytím, vykazání odložené daňové pohledávky a závazku z prvotního vykazání aktiv a závazků (s výjimkou odloženého daňového závazku, který vznikl při prvotním vykazání goodwillu), vykazání goodwillu a jeho testování na znehodnocení. Byl upraven IFRS 1 První přijetí mezinárodních standardů účetního výkaznictví, kde byla rozšířena výjimka podnikových kombinací tak, aby obsahovala i dřívější nákupy podílů ve společných činnostech tvořících podnik.	1. ledna 2016
Upřesnění přípustných metod odepisování (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva)	Dodatek zakazuje používání metody odepisování založené na výnosech pro odepisování pozemků, budov a zařízení (IAS 16). V případě nehmotných aktiv (IAS 38) se tato metoda může použít jen v omezených případech u nehmotných práv.	1. ledna 2016
Zemědělství: Plodící biologická aktiva (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 Zemědělství)	Dodatkem se mění požadavky na účtování aktiv splňujících definici plodících biologických aktiv. Nadále již nebudou považovány společně se zemědělskými produkty za jedno aktivum účtované v rámci IAS 41. Plodící biologická aktiva budou nově oddělena a budou spadat do působnosti IAS 16.	1. ledna 2016
Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (dodatek k IAS 27 Individuální účetní závěrka)	Dodatkem je účetním jednotkám umožněno použít v individuální účetní závěrce pro ocenění investic v dceřiných společnostech, společných a přidružených podnicích ekvivalenční metodu (popisanou v IAS 28) jako alternativu k dosavadnímu oceňování pořizovací cenou nebo jako finanční aktivum v souladu s IFRS 9.	1. ledna 2016
Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)	Dodatek objasňuje účetní zachycení prodejů nebo vkladů aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem. Řeší současný rozpor požadavků v IFRS 10 a IAS 28 v přístupu k tomu, jak vypočítat zisk nebo ztrátu vznikající z této transakce. Účetní řešení se odvíjí od skutečnosti, zda aktiva jakožto předmět transakce splňují definici podniku, jak je definován v IFRS 3. Pokud aktiva tvoří podnik, zisk nebo ztráta se vykážou v plné výši, v opačném případě pouze v rozsahu podílů jiných investorů v přidruženém nebo společném podniku.	1. ledna 2016
Roční harmonizační novela cyklus 2012–2014	Předpis novelizuje čtyři standardy v celkem pěti bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. ledna 2016

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Změny ve zveřejňování (dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky)	<p>Dodatek přináší úpravy textace v IAS 1, které mají více umožnit účetním jednotkám používat úsudek při určení, jaké informace zveřejnit a jak je strukturovat ve finančních výkazech. Úpravy se týkají zejména následujících oblastí: významnost (materialita), disagregace a mezisoučty, uspořádání položek přílohy, zveřejnění účetních politik, vykazování položek ostatního úplného výsledku z investic účtovaných ekvivalenční metodou.</p> <p>Vzhledem k tomu, že dodatek objasňuje současné požadavky IAS 1 bez přímého vlivu na účetní politiky nebo odhady účetní jednotky, není podle přechodných ustanovení potřeba zveřejnit informaci jinak vyžadovanou v IAS 8.</p>	1. ledna 2016
Investiční účetní jednotky: Použití výjimky z konsolidace (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)	<p>Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 objasňují v následujících třech oblastech aplikaci výjimky z konsolidace pro účetní jednotky, které jsou součástí skupiny zahrnující investiční účetní jednotky.</p> <p>Dodatek k IFRS 10 objasňuje, že výjimka z přípravy konsolidované účetní závěrky se vztahuje i na prostřední mateřskou společnost, která je dcerou investiční účetní jednotky, pokud investiční účetní jednotka oceňuje všechny své dceřiné společnosti v reálné hodnotě. Analogicky, dodatek k IAS 28 přináší výjimku z aplikace ekvivalenční metody v případě účetní jednotky, která je dceřinou společností investiční účetní jednotky a má podíl v přidruženém nebo společném podniku.</p> <p>Dodatek k IFRS 10 dále upřesňuje pro dceřiné společnosti poskytující služby související s investičními činnostmi mateřské investiční účetní jednotky, že konsolidovat se má pouze dceřiná společnost, která sama není investiční účetní jednotkou. Všechny ostatní dceřiné společnosti dané investiční účetní jednotky jsou oceňovány v reálné hodnotě.</p> <p>Dodatek k IAS 28 dále objasňuje aplikaci ekvivalenční metody investorem (neinvestiční účetní jednotka), který má podíl v přidruženém nebo společném podniku, který je investiční účetní jednotkou. Investorovi (neinvestiční účetní jednotce) je při aplikaci ekvivalenční metody umožněno zachovat ocenění reálnou hodnotou, které použila investiční účetní jednotka přidružený nebo společný podnik na své podíly v dceřiných společnostech.</p>	1. ledna 2016
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard	<p>Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a IFRS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace. Přináší jednotný komplexní model účtování a vykazování výnosů plynoucích ze smluv se zákazníky na dodání zboží či služeb bez ohledu na odvětví nebo typ transakce (s výjimkou těch, které spadají do působnosti jiných standardů, jako IAS 17 Leasingy, IFRS 4 Pojistné smlouvy, finanční nástroje aj. smluvní práva a povinnosti v rámci standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 27 Individuální účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích). Použije se také pro účtování a oceňování zisků a ztrát z prodeje některých nefinančních aktiv, které nejsou výsledkem běžné provozní činnosti účetní jednotky. Výnosy z úroků a dividend jsou vyloučeny z působnosti standardu IFRS 15. Příslušné požadavky na jejich účtování a oceňování byly přesunuty do IFRS 9, resp. IAS 39. Nový model sestává z následujících pěti kroků pro účtování výnosů: identifikace smlouvy se zákazníkem, identifikace jednotlivých plnění, určení ceny transakce, alokace ceny na jednotlivá plnění, účtování výnosu když (nebo jakmile) účetní jednotka provede plnění (při přechodu kontroly nad dodaným zbožím či službami na zákazníka).</p>	1. ledna 2017

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>V červenci 2014 byla vydána finální verze standardu IFRS 9, která nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a všechny předchozí verze standardu IFRS 9. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajištění bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a je součástí samostatného projektu (diskusní materiál, duben 2014). Je vyžadována retrospektivní aplikace kromě zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů, charakteristiky smluvních peněžních toků a obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> • naběhlá hodnota; • reálná hodnota přes ostatní úplný výsledek; a • reálná hodnota přes zisky nebo ztráty. <p>Ve srovnání s IAS 39 se vložené deriváty u finančních aktiv již neoddelují. Klasifikace a oceňování finančních závazků zůstává v IFRS 9 oproti IAS 39 prakticky beze změny až na změny reálné hodnoty týkající se vlastního kreditního rizika účetní jednotky u finančních závazků oceněných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty při použití tzv. „fair value option“. Ty se nově zachytí v ostatním úplném výsledku. Požadavky na snížení hodnoty v novém standardu jsou založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát. Pro všechna finanční aktiva v rozsahu IFRS 9, která nejsou účtována v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů, účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od vzniku finančního aktiva v průběhu jeho životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty, pokud došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaný na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podpůrné informace.</p> <p>V listopadu 2013 byly do IFRS 9 přidány požadavky ve vztahu k obecnému modelu zajišťovacího účetnictví (mikro zajištění). Tyto požadavky více sblíží zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze prospektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměření na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80-125%. V důsledku nových požadavků obecného modelu zajišťovacího účetnictví v IFRS 9 byly zavedeny dodatečné požadavky na zveřejnění v IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování.</p>	1. ledna 2018

* Komise Evropské unie schválila IFRIC 21 Poplatky pro účetní období začínající 17. června 2014 nebo později, Roční harmonizační novelu cyklus 2010-2012 pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo později, Roční harmonizační novelu cyklus 2011-2013 pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později, Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo později a povolila jejich dřívější aplikaci.

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014

V účetním období roku 2014 Skupina nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou Skupiny, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Skupina primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

Skupina má pobočku ve Slovenské republice a dále dceřinou společností Bastion European Investments S.A. v Belgii, jejichž funkční měnou je euro, a které jsou z účetního pohledu považovány za zahraniční jednotku.

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného centrální bankou (dále jen „CB“) pro příslušnou cizí měnu. V závislosti na funkční měně je centrální bankou Česká národní banka (dále jen „ČNB“) pro českou korunu a Evropská centrální banka (dále jen „ECB“) pro euro.

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

- I. peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- II. nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu dané transakce;
- III. nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

Zisky nebo ztráty vznikající z přepočtu položek v cizích měnách na funkční měnu ke dni sestavení účetní závěrky, jakož i ke dni vypořádání jsou uznány jako zisky nebo ztráty v období, kdy vznikly, a vykázány v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Pokud je však zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty nepeněžní položky vyjádřené v cizí měně účtován přímo do ostatního úplného výsledku, jsou stejným způsobem účtovány i související kurzové zisky a ztráty. Mezi takové nepeněžní položky patří kapitálové nástroje. V ostatním úplném výsledku jsou také vykázány kurzové rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu dluhových nástrojů zařazených v portfoliu realizovatelná finanční aktiva (vyjma efektivní části zajištění jejich reálné hodnoty a dále vyjma kurzových rozdílů týkajících se změny jejich naběhlé hodnoty) a z nederivátových finančních závazků (běžné účty, depozita) použitých jako zajišťující položky pro zajištění peněžních toků z titulu cizoměnového rizika a pro zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Pro účely konsolidace jsou výsledky a finanční pozice konsolidovaných účetních jednotek, jejichž funkční měna je odlišná od měny vykazování skupiny, přepočteny na měnu vykazování následujícím způsobem:

- I. aktiva a závazky jsou přepočteny závěrkovým devizovým kurzem (aktuální kurz devizového trhu ČNB vyhlášený k datu sestavení účetní závěrky);
- II. výnosy a náklady vykázané ve výsledovce jsou přepočteny průměrným devizovým kurzem za účetní období (průměrný měsíční kurz devizového trhu ČNB vyhlášený za účetní období);
- III. všechny výsledné kurzové rozdíly jsou zachyceny v ostatním úplném výsledku a vykázány v položce **Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období**.

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

3.5.2.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázány na akruální bázi ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích **Výnosy z úroků a podobné výnosy** a **Náklady na úroky a podobné náklady** za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.5.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na akruální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

Výnosy z dividend jsou uznány v okamžiku vzniku práva na přijetí dividendy a jsou vykázány v kategorii **Výnosy z dividend**.

3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycení souvisejícího finančního nástroje.

Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Skupina poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddělitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykázány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**;
- poplatky a provize za poskytnuté služby – výnosy z těchto poplatků jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány a jsou vykázány v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí**;
- poplatky a provize za vykonání úkonu – výnosy z těchto poplatků jsou uznány při poskytnutí úkonu a rovněž vykázány v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí**.

3.5.2.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Tato kategorie zahrnuje čistý zisk/ztrátu z finančních operací, kterými jsou realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, derivátů na cenné papíry, měnových, úrokových a komoditních derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu a realizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv.

V této kategorii jsou vykázány rovněž úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti 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 nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování výkazu o peněžních tocích 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.

3.5.4 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění.

Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva či převodu závazku probíhá buď na hlavním trhu pro aktivum či závazek, nebo při jeho neexistenci na nejvýhodnějším trhu pro dané aktivum či závazek. Hlavní nebo nejvýhodnější trh přitom musí být pro Skupinu dostupný.

Reálná hodnota aktiva nebo závazku je stanovena za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepší ekonomickém zájmu.

Skupina všechny položky oceňované v reálné hodnotě zařazuje do tzv. hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty aktiv a pasiv oceňovaných v reálné hodnotě. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- **Úroveň 1:** vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- **Úroveň 2:** vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek;
- **Úroveň 3:** vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Hierarchie reálné hodnoty přitom dává největší prioritu kótovaným cenám (neupraveným) na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky (Úroveň 1) a nejmenší prioritu nepozorovatelným vstupním veličinám pro aktivum či závazek (Úroveň 3).

Reálná hodnota je zařazena do hierarchie podle nejnižší klasifikovaného významného vstupu použitého pro její stanovení. Významná vstupní informace je přitom taková informace, která má významný vliv na celkovou reálnou hodnotu aktiva nebo závazku.

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazu o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi (tj. ty, pro které je ocenění reálnou hodnotou standardy požadováno nebo povoleno ke konci každého účetního období), Skupina stanovuje, zda se má za to, že došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie reálných posouzení kategorizace (na základě vstupu nejnižší úrovně, který je významný pro stanovení reálné hodnoty jako celku) k datu události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

3.5.5 Finanční nástroje

3.5.5.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

Pro zaúčtování a odúčtování finančních aktiv s obvyklým termínem dodání Skupina používá metodu data vypořádání. Datum vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků).

Při použití této metody je tedy finanční aktivum ve výkazu o finanční pozici vykázáno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Avšak, jedná-li se o finanční aktiva klasifikovaná v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přečteno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu a to podle zařazení do konkrétního portfolia buď do zisků a ztrát nebo do ostatního úplného výsledku.

Obchody s finančními nástroji, které nesplňují podmínku obvyklého termínu vypořádání, jsou účtovány jako derivátové ochody. Derivátové finanční nástroje jsou ve výkazu o finanční situaci Skupiny zachyceny v okamžiku sjednání obchodu a odúčtovány v den jejich splatnosti.

Finanční závazky Skupina ve výkazu o finanční situaci zaúčtuje, jakmile se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se daného finančního nástroje, a odúčtuje v okamžiku, kdy závazek zanikne, tj. když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

3.5.5.2 *Ocenění při prvotním uznání*

Při prvotním uznání Skupina oceňuje finanční nástroje v reálné hodnotě zvýšené, s výjimkou nástrojů v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, o případné transakční náklady související s pořízením nebo vydáním daného nástroje.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje je při prvotním uznání za normálních okolností transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

Transakční náklady zahrnují především poplatky a provize placené makléřům a prodejcům.

Rovněž poskytnuté záruky jsou při prvotním uznání vykazány ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky** v reálné hodnotě, kterou je obdržená odměna. Záruky jsou následně ke konci účetního období vykazány ve vyšší hodnotě z původně vykázané částky snížené o případné kumulované časové rozlišení uznané ve výkazu zisku a ztráty (ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky**) a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných na vypořádání případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Rezervy**). Obdržená odměna je vykazána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí** rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykazána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám**.

3.5.5.3 *Zisk prvního dne*

Při určování toho, zda reálná hodnota při prvotním vykazání odpovídá transakční ceně, Skupina zohledňuje faktory specifické pro danou transakci a dané aktivum či závazek.

Skupina neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Na aktivních trzích Skupina finanční nástroje obchoduje jen za ceny kótované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kótovanými cenami na aktivním trhu pro identická aktiva či závazky nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ztráta prvního dne).

3.5.5.4 *Klasifikace do portfolií a následné oceňování*

Finanční nástroje držené Skupinou jsou zařazeny do některého z níže uvedených portfolií v souladu s charakteristikou daného finančního nástroje, se záměrem Skupiny při jeho nabytí a se strategií Skupiny pro investice do finančních nástrojů:

- I. Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- II. Finanční investice držené do splatnosti;
- III. Úvěry a pohledávky;
- IV. Realizovatelná finanční aktiva;
- V. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

Skupina nevyužívá možnosti označit finanční aktivum nebo závazek při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“).

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva zařazená v portfoliu finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou cenné papíry a deriváty k obchodování s kladnou hodnotou tzn. finanční aktiva nabytá Skupinou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tato finanční aktiva jsou vykazána ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**.

Cenné papíry k obchodování zahrnují akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy. Mezi deriváty k obchodování patří měnové a komoditní forwardy, swapy, deriváty na cenné papíry a emisní povolenky a opce.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty obsahují pouze závazky z prodaných cenných papírů a deriváty k obchodování se zápornou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázané v kategorii **Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních závazků a finančních aktiv, úroky a dividendy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**. Tato finanční aktiva nejsou vzhledem k výsledkovému zachycení změn jejich reálné hodnoty testována na snížení hodnoty.

(ii) Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva 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 následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím efektivní úrokové míry a snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Tvorba opravných položek k cenným papírům**.

Pokud by Skupina před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu), změny legislativních požadavků, výrazného nárůstu regulatorních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolio **Realizovatelných finančních aktiv**. Navíc by Skupina v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolio **Finančních investic držených do splatnosti**.

(iii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu jiná než ta, která:

- Skupina hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti, jsou klasifikována jako držená k obchodování; nebo je při prvotním uznání označila jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- Skupina při prvotním uznání určila jako realizovatelná finanční aktiva; nebo
- představují aktiva, u kterých by Skupina nemusela získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru (tj. např. cenné papíry zajištěné aktivy nebo cenné papíry tvořené pouze úrokovou složkou s pevnou sazbou vytvořené při sekuritizaci). Taková finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Úvěry a pohledávky jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána v kategorii **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám**.

Finanční aktiva zařazená v tomto portfoliu jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Pohledávky za bankami** nebo v kategorii **Úvěry a pohledávky za klienty** v závislosti na typu dlužníka.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolio finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi drženými do splatnosti. Součástí tohoto portfolio jsou akcie, dluhopisy, cenné papíry zajištěné aktivy a podílové listy.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně oceňována v reálné hodnotě a na konci každého účetního období je testováno, zda neexistuje objektivní důkaz, že finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv má sníženou hodnotu. Nerealizované zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázané jako součást ostatního úplného výsledku v kategorii **Čistý zisk/ztráta z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně**, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty stejně jako změny reálných hodnot z titulu změny měnových kurzů. Zisky a ztráty ze změny měnových kurzů dluhových nástrojů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** s výjimkou kurzových zisků a ztrát týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázané v ostatním úplném výsledku. V okamžiku odúčtování realizovatelného finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty zadrženy v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výkazu zisku a ztráty a vykázané v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Nabíhající úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**. Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Výnosy z dividend**.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a zahrnují závazky vykázané v závislosti na typu protistrany v kategoriích **Závazky vůči centrálním bankám**, **Závazky vůči bankám**, **Závazky vůči klientům**, **Emitované cenné papíry** a **Podřízený dluh**.

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Nákladové úroky jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, tj. ke snížení kategorie **Emitované cenné papíry**. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny k datu jejich zpětného nabytí ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čisté úrokové a podobné výnosy** jako úprava nákladových úroků placených z vlastních dluhopisů.

3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv

Skupina po prvotním uznání nereklasifikuje žádná finanční aktiva do portfolia **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**. Za určitých okolností, jestliže nederivátové finanční aktivum držené k obchodování zařazené jako **Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** již není nadále drženo za účelem prodeje nebo zpětné koupě v blízké budoucnosti, takové finanční aktivum může být z tohoto portfolia reklasifikováno a klasifikováno do portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** nebo **Finanční investice držené do splatnosti**.

Skupina také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** do portfolia **Úvěry a pohledávky**, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Skupina má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Skupina také může, za určitých okolností, reklasifikovat finanční aktivum z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Úvěry a pohledávky**, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Skupina má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Cenné papíry s pevným výnosem kótované na aktivním trhu mohou být reklasifikovány z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Finanční investice držené do splatnosti**, pokud se změnil záměr nebo schopnost Skupiny držet tyto cenné papíry nebo po uplynutí lhůty, během níž nebylo povoleno klasifikovat cenné papíry jako cenné papíry držené do splatnosti. Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

K reklasifikaci finančních aktiv, resp. jejich významné části z portfolia **Finanční investice držené do splatnosti** do portfolia **Realizovatelná finanční aktiva**, případně **Úvěry a pohledávky**, může Skupina přistoupit, aniž by tím porušila pravidlo „kontaminace“, v případech, kdy jsou daná aktiva blízko splatnosti, Skupina inkasovala prakticky celou původní jistinu daného finančního aktiva nebo došlo k ojedinělé události, která je mimo kontrolu Skupiny, je zcela výjimečná a Skupina ji nemohla předvídat. Takovými ojedinělými případy jsou především významné snížení úvěrové bonity klienta, změna daňových zákonů nebo legislativních požadavků, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu) či výrazný nárůst regulatorních kapitálových požadavků nebo významné zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti.

Pro finanční aktiva reklasifikovaná z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** jsou předchozí zisk nebo ztráta vykázané v ostatním úplném výsledku po zbývajících dobu trvání aktiva uměřovány do výkazu zisku a ztráty s použitím efektivní úrokové míry. Případný rozdíl mezi novou zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je rovněž uměřován po zbývajících dobu trvání aktiva do výkazu zisku a ztráty s použitím efektivní úrokové míry. Jestliže následně dojde ke snížení hodnoty aktiva, pak částka vykázaná v kapitálu je odúčtována do výkazu zisku a ztráty. Reklasifikace je volbou vedení účetní jednotky a je stanovována na úrovni jednotlivých nástrojů.

3.5.5.6 Stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů a její zařazení do hierarchie reálných hodnot

Pro stanovení reálné hodnoty a její zařazení do hierarchie 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 u regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

Neexistují-li pro finanční nástroj ceny kótované na aktivním trhu, použije Skupina pro ocenění takového finančního nástroje jiné ceny, které jsou zjistitelné na trhu, ať už přímo či nepřímo, jako např.

- I. ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);
- III. jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měr, výnosových křivek, implicitní volatility nebo úvěrových marží apod.;
- IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjistitelné, neboť tržní aktivita pro dané aktivum/závazek je minimální, ne-li žádná, použije Skupina pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Skupiny odrážejí domněnky o předpokladech, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny.

Reálná hodnota dluhových nástrojů, pro které není cena zjistitelná na trhu, je určena s použitím výnosového přístupu (technika oceňování pomocí současné hodnoty zohledňující budoucí peněžní toky, jejichž získání by účastník trhu mohl očekávat díky držení daného nástroje jako aktiva) a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi výnosového nebo tržního přístupu (použití cen nebo jiných relevantních vstupů zjistitelných na trhu). Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je případně upravována o kreditní riziko protistrany nebo vlastní kreditní riziko Skupiny.

Existence cenových kotací zveřejněných na aktivním trhu je obvykle nejlepším důkazem reálné hodnoty. Příslušnou kótovanou tržní cenu drženého aktiva nebo emitovaného závazku představuje obvykle aktuální nabídková cena kupujícího (bid price) a v případě aktiva, které má být předmětem akvizice, nebo drženého závazku nabídková cena prodávajícího (asking price).

Banka řídí skupinu finančních aktiv a finančních závazků na základě čisté expozice účetní jednotky k určitému tržnímu riziku. Jako základ pro stanovení reálné hodnoty vzájemně započitatelných rizikových pozic používá tržní ceny střed (mid-market prices) a na čistou otevřenou pozici aplikuje nabídkovou nebo poptávkovou cenu.

Při stanovení reálné hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, Banka zahrnuje do ocenění úpravu o riziko nesplácení protistrany, tzv. úprava ocenění o kreditního rizika (CVA).

3.5.5.7 Efektivní úroková míra

Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Skupina odhaduje peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje, přičemž bere v úvahu všechny poplatky a přírůstkové náklady přímo přiřaditelné danému nástroji, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, avšak nebere v úvahu očekávané úvěrové ztráty.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva/závazku a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období.

3.5.5.8 Restrukturalizované úvěry / Úvěry s úlevou

Kde je to možné, Skupina usiluje spíše o restrukturalizaci úvěru než o realizaci zástavy. Změna smluvních podmínek většinou zahrnuje prodloužení doby splatnosti a sjednání nových úvěrových podmínek. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případně snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Skupinou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění podmínek a pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty, která je vyčíslena na základě současné hodnoty očekávaných peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou.

3.5.5.9 Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina posuzuje pravidelně alespoň ke dni výkazu o finanční situaci, zda neexistují objektivní důkazy o snížení hodnoty finančních aktiv vyjma finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Objektivní důkazy o snížení hodnoty zahrnují pozorovatelné informace svědčící především o významných finančních problémech dlužníka (emitenta), porušení smlouvy (prodlení s platbami úroků nebo splátkami jistiny), pravděpodobnosti konkurzu nebo jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo poklesu odhadovaných peněžních toků v důsledku nepříznivých hospodářských podmínek.

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu. Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Skupiny. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Skupina považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Skupina navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulační požadavky.

Jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty finančního aktiva, Skupina vyčíslí ztrátu ze snížení hodnoty a vykáže ji v příslušné položce ve výkazu zisku a ztráty.

U finančních aktiv zařazených v portfoliích následně oceňovaných v zůstatkové hodnotě, tj. v portfoliích *Finanční investice držené do splatnosti* a *Úvěry a pohledávky*, se výše případné ztráty rovná rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou daného finančního aktiva. U úvěrových pohledávek jsou budoucí peněžní toky odhadnuty na základě očekávaných peněžních toků z ekonomické činnosti klienta a případné realizace úvěrového zajištění.

Skupina posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě (tj. klasifikovaných jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB). U jednotlivě významných znehodnocených expozic v kategorii sledovaný je uplatněno oprávkovací procento stanovené jako standardní sazba v rámci skupiny Societė Générale, která je vypočtena na základě průměrné pravděpodobnosti defaultu a LGD na nezajištěnou část pohledávky. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 42(A) Přílohy). Aktiva, u kterých není identifikováno snížení hodnoty na individuální bázi, jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi.

Za účelem stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných charakteristik úvěrového rizika jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté úvěrové zajištění, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

Budoucí peněžní toky skupiny finančních aktiv, která jsou pro účely snížení hodnoty posuzována společně, jsou odhadovány na základě historické zkušenosti s finančními aktivy majícími podobné charakteristiky úvěrového rizika jako aktiva v posuzované skupině za použití modelu opravných položek. Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných zjistitelných dat, aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena a aby byla prostá historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* a *Tvorba opravných položek k cenným papírům*. Dojde-li následně po uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Skupině, jsou odepisovány do nákladů a vykázány v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Pokud Skupina po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

U *Realizovatelných finančních aktiv* je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výkazu zisku a ztráty do kategorie *Tvorba opravných položek k cenným papírům* pro dluhové nástroje a *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Skupina nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.5.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Skupina účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* nebo v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přečehovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v kategorii *Pohledávky za bankami* nebo *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Skupina je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přečehovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v kategorii *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*. Skupina však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Skupina považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

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 přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v kategorii *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia *Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* (viz bod 3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina používá 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, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobně očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko emitovaných hypotečních zástavních listů a vybraných portfolií stavebního spoření. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisku a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

V souvislosti s reklasifikací některých dluhových cenných papírů z portfolia *Realizovatelných finančních aktiv* do portfolia *Finančních investic držených do splatnosti* Skupina zrušila označení příslušných úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty a nadále je klasifikuje jako zajištění peněžních toků úrokového rizika spojeného s vybranými portfolii aktiv a závazků.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii *Zajištění peněžních toků* a do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo závazek výkazu zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Skupina také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

3.5.5.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými; a
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

3.5.6 Aktiva držena k prodeji

Aktiva držena k prodeji představují majetek, u kterého Skupina předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Skupina předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na **Aktiva držena k prodeji**.

Aktiva držena k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na **Aktiva držena k prodeji**; nebo
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako **Aktiva držena k prodeji** není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku** 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 v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako drženo k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie **Aktiva držena k prodeji** (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

3.5.7 Daň z příjmů

3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovými úřady. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

3.5.7.2 Odložená daň

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 ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

Největší dočasné rozdíly Skupině vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

3.5.8 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Skupina jako pronajímatel

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Skupiny rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii **Ostatní výnosy**.

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii **Úvěry a pohledávky za klienty**, majetek jako takový vykázán není. 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 ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

Skupina jako nájemce

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii **Všeobecné provozní náklady**. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů začítovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používaný na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek, a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Skupina rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek vyjma goodwillu

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností. Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Skupina drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Skupina předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2014	2013
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná 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
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– fasáda	30	30
– střecha	20	20
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 5
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Skupina ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologické, tržní, ekonomické nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Skupina u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

3.5.10 Goodwill

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností. Pro dceřiné společnosti nabyté do roku 2010 goodwill představuje rozdíl mezi cenou akvizice (včetně nákladů přímo souvisejících s akvizicí) za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Pro dceřiné společnosti nabyté po 1. lednu 2010 goodwill představuje rozdíl mezi převedenou protihodnotou a nekontrolními podíly oceněnými poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisků a ztrát.

Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Uznaná ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu nesmí být následně zrušena.

Skupina pravidelně ročně vždy k 30. září provádí test na snížení hodnoty goodwillu, a případně častěji, pokud existují indikace, že by mohl být goodwill znehodnocen. Pokud je zpětně ziskatelná hodnota testované peněžotvorné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této peněžotvorné jednotky, které alokuje primárně proti goodwillu a následně proti hodnotě ostatních aktiv (proti dalším znehodnoceným aktivům, případně pro-rata).

Pro účely výpočtu zpětně ziskatelné částky Skupina počítá hodnotu z užívání jako současnou hodnotu budoucích peněžních toků vytvářených peněžotvornou jednotkou z pokračujícího podnikání. Skupina odhaduje budoucí peněžní toky na základě střednědobého finančního plánu peněžotvorné jednotky schváleného vedením. Peněžní toky představují zisky peněžotvorné jednotky po zdanění, které lze distribuovat vlastníkům. Použitá diskontní míra představuje náklady kapitálu vypočtené pomocí Modelu oceňování kapitálových aktiv. Tento model je založen na bezrizikové úrokové míře zvýšené o rizikovou prémii v závislosti na aktivitách peněžotvorné jednotky. Jelikož všechny příslušné dceřiné společnosti působí na území České republiky a jejich funkční měnou je česká koruna, diskontní míra není upravována o žádnou další přírůžku. Pro období následující po střednědobém plánu, jsou odhadované budoucí peněžní toky počítány jako perpetuita založená na konstantních peněžních tocích v podobě čistého provozního výsledku po zdanění a zahrnující míru růstu odvozenou ze střednědobého finančního plánu. Klíčové předpoklady použité při přípravě finančního plánu jsou v souladu s odhady trhu (HDP, úrokové sazby, inflace) a dosavadními zkušenostmi.

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

3.5.11 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Skupina 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; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykazaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Skupina mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nespĺňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Skupina vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 33 Přílohy).

3.5.12 Zaměstnanecké požitky

3.5.12.1 Obecně

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), 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).

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii Rezervy. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii **Personální náklady**;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii **Personální náklady**;
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii **Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně**.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii **Personální náklady**.

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na aktuální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v kategorii **Personální náklady** (viz bod 9 Přílohy).

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.12.2 Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Skupiny. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny rovnoměrně mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti Skupiny. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Skupina považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Skupina považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Personální náklady**.

3.5.12.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Skupina poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. O tomto plánu je účtováno jako o úhradách vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji. Tato práva jsou oceněna reálnou hodnotou k datu poskytnutí vypočtenou s použitím modelu arbitráže. Jejich reálná hodnota je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích **Personální náklady** a **Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období** ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet přiznaných práv přepočten s ohledem na výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru a celkové náklady plánu jsou upraveny. Náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění týkající se přiznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v kategoriích **Personální náklady** a **Rezervy**.

Akcie budou přidělovány ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40 % alokačního plánu, tj. 16 akcií a jejich výplata je podmíněna dosažením pozitivního výsledku hospodaření skupiny Societé Générale S.A. v roce 2012 (původní podmínka dosažení alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Societé Générale S.A. (po zdanění) byla změněna rozhodnutím představenstva Societé Générale na základě souhlasu valné hromady konané dne 22. května 2012). Zaměstnanci Skupiny akcie získají k 31. březnu 2015;
- druhá tranše zahrnuje 60 % alokačního plánu, tj. 24 akcií a jejich výplata je podmíněna nárůstem spokojenosti klientů v letech 2010 až 2013 ve třech klíčových oblastech působení Skupiny Societé Générale S.A. (těmi jsou Pobočková síť ve Francii, Mezinárodní retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví). Zaměstnanci Skupiny akcie získají k 31. březnu 2016.

3.5.13 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*.

3.5.14 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. 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 aktiv a závazků vykázanych ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které 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 není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude 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.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

3.5.15 Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Skupiny, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Skupina má následující provozní segmenty:

- **Retailové bankovníctví:** zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, stavební spoření, penzijní připojištění, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- **Korporátní bankovníctví:** zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, leasing, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- **Investiční bankovníctví:** obchodování s finančními nástroji;
- **Ostatní:** centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Skupiny se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Skupiny je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Skupina podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Skupiny poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Skupiny.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.

3.5.16 Regulatorní požadavky

Skupina musí dodržovat regulatorní požadavky ČNB 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.

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovnictví		Korporátní bankovnictví		Investiční bankovnictví		Ostatní		Celkem	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Čisté úrokové a podobné výnosy	12 596	12 385	7 002	6 807	135	123	1 690	1 892	21 423	21 207
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 385	4 751	2 231	2 161	-68	-41	204	206	6 752	7 077
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	846	856	1 114	1 211	376	319	50	103	2 386	2 489
Ostatní výnosy	83	98	-4	-18	132	163	-95	-122	116	121
Čisté provozní výnosy	17 910	18 090	10 343	10 161	575	564	1 849	2 079	30 677	30 894

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny, více jak 98 % (2013: více jak 98 %), pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	31 222	32 230
Náklady na úroky a podobné náklady	-9 801	-11 025
Výnosy z dividend	2	2
Čisté úrokové a podobné výnosy	21 423	21 207
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	17 972	18 861
– portfolia finančních investic držенých do splatnosti	1 523	147
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	2 705	4 221
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-4 578	-5 108

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 444 mil. Kč (2013: 570 mil. Kč).

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 025 mil. Kč (2013: 9 001 mil. Kč) a v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady** jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 5 226 mil. Kč (2013: 5 917 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 3 799 mil. Kč (2013: 3 084 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

V kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady** jsou rovněž vykázány náklady na pojištění vkladů ve výši 856 mil. Kč (2013: 794 mil. Kč).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2014	2013
Poplatky a provize z transakcí	4 179	4 212
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 440	2 911
Ostatní	1 793	1 564
Výnosy z poplatků a provizí	8 412	8 687
Poplatky a provize z transakcí	-1 042	-1 013
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-380	-327
Ostatní	-238	-270
Náklady na poplatky a provize	-1 660	-1 610
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 752	7 077

Položka **Ostatní** obsahuje především poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovníctví a distribuci produktů Skupiny. V položce jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 95 mil. Kč (2013: 69 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 66 mil. Kč (2013: 44 mil. Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2014	2013
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	435	-206
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	515	68
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	5	64
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	-347	293
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-350	94
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	33	27
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	909	875
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 186	1 274
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	2 386	2 489

V položce *Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2013 vykázán čistý zisk z prodeje italských státních dluhopisů ve výši 64 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 2 732 mil. Kč (2013: zisk 1 187 mil. Kč) je zahrnut v položce *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek, realizovatelných finančních aktiv a emitovaných hypotečních zástavních listů zachycených ve stejné položce.

Zisk z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 0 mil. Kč (2013: 1 mil. Kč) je zahrnut v řádku *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací*. Tato hodnota odpovídá ztrátě z přecenění zajištěných cizoměnových aktiv vykázaných na stejném řádku.

8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje *Ostatní výnosy* ve výši 116 mil. Kč (2013: 121 mil. Kč). V obou letech 2014 a 2013 *Ostatní výnosy* především obsahovaly výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2014	2013
Mzdy, platy a odměny	4 841	4 798
Sociální náklady	1 913	1 930
Personální náklady	6 754	6 728
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	8 573	8 703
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	8 520	8 604
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	792 753	781 992

* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 89 mil. Kč (2013: 88 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 49 mil. Kč (2013: 45 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují rozpuštění a čerpání ve výši 0 mil. Kč (2013: 10 mil. Kč) v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě (viz bod 33 Přílohy).

Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii *Personální náklady* za rok 2014 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Sociétés Générale, resp. Komerční banky činila 29 mil. Kč (2013: 36 mil. Kč) a celková částka závazku je 48 mil. Kč (2013: 40 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Skupinou. Čistý výnos ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 5 mil. Kč (2013: 9 mil. Kč). Celkový počet akcií Sociétés Générale, od kterých se odvíjí výše bonusů je 6 232 kusů (2013: 12 461 kusů). Celkový počet akcií Komerční banky, od kterých se odvíjí výše bonusů je 17 310 kusů (2013: 15 137 kusů).

Změna počtu akcií byla následující:

(kusy)	2014		2013	
	Akcie SG	Akcie KB	Akcie SG	Akcie KB
Stav na počátku období	12 461	15 137	16 934	9 487
Vyplaceno v průběhu období	-6 229	-3 242	-4 473	-4 314
Nově garantovaný počet akcií	0	5 415	0	9 964
Stav na konci období	6 232	17 310	12 461	15 137

Akcie zdarma

Cena akcií k datu přiznání nároku je stanovena na 34,55 EUR pro první tranši a 33,15 EUR pro druhou tranši. Celkový počet garantovaných akcií pro obě tranše je 319 592 kusů (2013: 311 920 kusů). Celková částka vykázána v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2014 činila 63 mil. Kč (2013: 52 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázána celková kumulativní částka 218 mil. Kč (2013: 155 mil. Kč) jako součást *Emisního ážia* ve vlastním kapitálu.

10 Všeobecné provozní náklady**Všeobecné provozní náklady zahrnují:**

(mil. Kč)	2014	2013
Náklady na pojištění	117	120
Náklady na marketing a reprezentaci	629	650
Náklady na prodej a bankovní produkty	309	323
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	145	143
Náklady spojené s provozem budov	1 083	1 188
Náklady spojené s IT podporou	964	984
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	165	173
Náklady na telekomunikace, poštovní a přenos dat	311	347
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	594	597
Ostatní náklady	172	141
Všeobecné provozní náklady	4 489	4 666

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:**

(mil. Kč)	2014	2013
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 790	1 758
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	1	-4
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 791	1 754

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

Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v celkové výši 1 271 mil. Kč (2013: 1 733 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby, rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv ve výši 1 846 mil. Kč (2013: 2 009 mil. Kč), čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 575 mil. Kč (2013: 271 mil. Kč) a čistý zisk z tvorby a rozpuštění opravných položek k ostatním aktivům ve výši 0 mil. Kč (2013: čistý zisk 5 mil. Kč).

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Zůstatek na počátku období	-19 109	-18 232
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	-2 474	-2 827
– právnické osoby*	-5 299	-5 234
Rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	1 838	2 121
– právnické osoby*	4 089	3 931
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 724	1 378
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-321	-246
Zůstatek na konci období	-19 552	-19 109

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Zůstatek k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2014	2013
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-18 834	-18 520
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-16	-18
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 33 Přílohy)	-702	-571
Celkem zůstatek	-19 552	-19 109

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2014 představoval 153 mil. Kč (2013: 153 mil. Kč).

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá ztráta v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 25 mil. Kč (2013: 6 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 23 mil. Kč (2013: 12 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 4 mil. Kč (2013: 6 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady na plnění z těchto právních sporů ve výši 6 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

13 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2014	2013
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 667	-2 869
Daň splatná – minulý rok	45	13
Daň odložená (viz bod 34 Přílohy)	-1	44
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-46	-13
Daň z příjmů	-2 669	-2 825
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	8	0
Celková daňová povinnost	-2 661	-2 825

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Skupiny jsou následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Zisk před zdaněním	16 030	15 731
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2013: 19%)	3 046	2 913
Daň z úprav zisku před zdaněním	-199	-82
Nezdanitelné výnosy	-1 104	-1 558
Náklady daňově neuznatelné	1 039	1 629
Využití převedených daňových ztrát	-2	-15
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	0	1
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	46	13
Pohyby odložené daně	1	-44
Daňová ztráta	13	39
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-92	-31
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-31	-24
Náklad z titulu daně z příjmů	2 714	2 838
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-45	-13
Celkový náklad daně z příjmů	2 669	2 825
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu*	-8	0
Celková daňová povinnost	2 661	2 825
Efektivní sazba daně	16,65%	17,96%

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, 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 vykázaného výsledku dle IFRS na základ daně dle daňových předpisů. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2014 je sazba daně z příjmů právnických osob 19% (2013: 19%). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

K 31. prosinci 2014 Skupina eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 1 248 mil. Kč (2013: 158 mil. Kč).

Daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let
Ve výši	254	332	304	141	217

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

14 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2014 vykazuje Skupina zisk ve výši 13 361 mil. Kč (2013: 12 906 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2014 ve výši 310 Kč na jednu akcii (2013: 230 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 11 783 mil. Kč (2013: 8 742 mil. Kč). Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 30. dubna 2014 Skupina ze zisku 12 906 mil. Kč za rok 2013 rozdělila na dividendách 8 742 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond od roku 2008 odpovídá požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky, tj. 20% základního kapitálu Skupiny.

Dále Skupina vyplatila dividendy držitelům nekontrolních podílů v celkové výši 126 mil. Kč (2013: 271 mil. Kč), a to držitelům nekontrolního podílu společností SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ve výši 126 mil. Kč (2013: 60 mil. Kč) a ESSOX s.r.o. ve výši 0 mil. Kč (2013: 211 mil. Kč).

15 Zisk na akcii

Zisk na akcii 343,78 Kč (2013: 331,68 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 12 985 mil. Kč (2013: zisk 12 528 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, sníženým o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období 238 672 kusů (2013: 238 672 kusů).

16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 161	7 188
Účty u centrálních bank	145 742	37 217
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 36 Přílohy)	152 903	44 405

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 126 755 mil. Kč (2013: 5 892 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2014 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2013: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,05 % (2013: 0,25 %).

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Cenné papíry	20 208	20 778
Deriváty	21 760	16 355
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	41 968	37 133

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Emisní povolenky	1 443	1 198	381	407
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	10 403	10 042	6 278	6 241
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	2 520	2 512	3 340	3 337
Směnky	1 873	1 872	373	372
Pokladniční poukázky	3 969	3 969	10 406	10 410
Dluhopisy	18 765	18 395	20 397	20 360
Cenné papíry k obchodování	20 208	19 593	20 778	20 767

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 3 969 mil. Kč (2013: 10 406 mil. Kč).

K 31. prosinci 2014 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 13 839 mil. Kč (2013: 9 504 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 6 369 mil. Kč (2013: 11 274 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Emisní povolenky		
- ostatní měny	1 443	381
Emisní povolenky	1 443	381

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

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Emisní povolenky vydané		
- finančními institucemi v zahraničí	1 443	381
Emisní povolenky	1 443	381

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	2 307	1 984
- ostatní měny	213	1 356
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	2 520	3 340
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	14 238	16 522
- ostatní měny	2 007	535
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	16 245	17 057
Dluhopisy	18 765	20 397

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

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	15 657	16 876
- státními institucemi v zahraničí	2 550	1 516
- finančními institucemi v České republice	546	1 952
- ostatními subjekty v České republice	12	49
- ostatními subjekty v zahraničí	0	4
Dluhopisy	18 765	20 397

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Země emitenta	Reálná hodnota	Reálná hodnota
Evropská investiční banka	85	182
Polsko	63	66
Slovensko	2 402	1 268
Celkem	2 550	1 516

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 9 786 mil. Kč (2013: 6 063 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a ostatní podíly	2	2	2	2
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	54 576	49 377	118 595	108 872
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	22 862	22 308	22 603	22 222
Dluhopisy	77 438	71 685	141 198	131 094
Realizovatelná finanční aktiva	77 440	71 687	141 200	131 096

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

K 31. prosinci 2014 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 76 766 mil. Kč (2013: 141 198 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 674 mil. Kč (2013: 2 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Akcie a ostatní podíly		
– ostatní měny	2	2
Akcie a ostatní podíly	2	2

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Akcie a ostatní podíly vydané		
– nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
Akcie a ostatní podíly	2	2

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	40 382	90 930
– ostatní měny	14 194	27 665
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	54 576	118 595
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	17 989	17 562
– ostatní měny	4 873	5 041
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	22 862	22 603
Dluhopisy	77 438	141 198

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	39 911	98 198
– státními institucemi v zahraničí	9 107	17 384
– finančními institucemi v České republice	20 117	20 757
– finančními institucemi v zahraničí	5 662	3 375
– ostatními subjekty v České republice	1 708	499
– ostatními subjekty v zahraničí	933	985
Dluhopisy	77 438	141 198

Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Polsko	1 447	1 265	5 930	5 431
Slovensko	6 209	5 416	9 452	8 840
EFSF	0	0	566	561
Evropská investiční banka	1 451	1 250	1 436	1 250
Celkem	9 107	7 931	17 384	16 082

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

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 33 812 mil. Kč (2013: 83 634 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 6 432 mil. Kč, 76 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 2 097 mil. Kč) a 40 mil. USD (v korunovém ekvivalentu 889 mil. Kč) tj. v celkovém korunovém ekvivalentu 9 418 mil. Kč. Tento objem tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice ve výši 4 650 mil. Kč a dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí ve výši 45 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 1 234 mil. Kč). Dále byly nakoupeny dluhopisy finančních institucí v České republice v nominální hodnotě 282 mil. Kč a dluhopisy finančních institucí v ostatních zemích v nominální hodnotě ve výši 700 mil. Kč a 31 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 863 mil. Kč) a 40 mil. USD (v korunovém ekvivalentu 889 mil. Kč) a dluhopisy jiných společností v nominální hodnotě 800 mil. Kč. V průběhu roku 2014 Skupina prodala dluhopisy v nominálním objemu 500 mil. Kč a 8 mil. EUR (v celkovém korunovém ekvivalentu 720 mil. Kč) a dluhopisy finančních institucí v ostatních zemích v nominální hodnotě ve výši 250 mil. Kč. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1 873 mil. Kč, 197 mil. EUR a 23 mil. USD tj. celkem v korunovém ekvivalentu 7 786 mil. Kč. Z toho 3 994 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 2 432 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 850 mil. dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice a 560 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v ostatních zemích.

V průběhu roku 2013 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 10 705 mil. Kč, 272 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 7 053 mil. Kč) a 41 mil. USD (v korunovém ekvivalentu 809 mil. Kč) tj. v celkovém korunovém ekvivalentu 18 567 mil. Kč. Tento objem tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice ve výši 10 505 mil. Kč, dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí ve výši 117 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 3 039 mil. Kč), dluhopisy finančních institucí v České republice emitované v EUR ve výši 145 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 3 757 mil. Kč) a emitované v českých korunách ve výši 200 mil. Kč a dluhopisy finančních institucí v ostatních zemích v nominální hodnotě 10 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 258 mil. Kč) a 41 mil. USD (v korunovém ekvivalentu 809 mil. Kč). V průběhu roku 2013 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 8 888 mil. Kč, 75 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 10 810 mil. Kč. Z toho 7 888 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 922 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí a 1 000 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v ostatních zemích.

V průběhu roku 2013 Skupina prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 7 470 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 64 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Skupina přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Skupiny v jejich klasifikaci. Skupina usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykazání dluhopisů v nominálním objemu 56 596 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 5 011 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz body 22 a 41 Přílohy)

19 Aktiva držaná k prodeji

K 31. prosinci 2014 Skupina vykazovala *Aktiva držaná k prodeji* v zůstatkové hodnotě ve výši 63 mil. Kč (2013: 84 mil. Kč). Jedná se především o zařízení, která byla získána realizací zástavy z leasingu.

20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Běžné účty u bank (viz bod 36 Přílohy)	838	1 710
Dluhopisy	11 977	10 055
Úvěry a pohledávky za bankami	12 108	12 631
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	20 000	87 001
Termínované vklady u bank	14 775	14 338
Hrubé pohledávky za bankami	59 698	125 735
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
Pohledávky za bankami	59 698	125 735

Úvěry poskytnuté České národní bance a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Pokladniční poukázky	19 605	85 325
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 368	2 517
Akcie	573	0
Investiční certifikáty	83	82
Celkem	22 629	87 924

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2014 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 11 977 mil. Kč (2013: 10 055 mil. Kč) a nominálním objemu 11 622 mil. Kč (2013: 9 898 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 5 817 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Sociétés Générale S.A. (2013: 5 863 mil. Kč), které Skupina nakoupila v letech 2006 a 2010 v primárních emisích za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 3 227 mil. Kč (2013: 3 273 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. V průběhu roku 2014 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2,9 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 82 mil. Kč (2013: 2,7 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 77 mil. Kč). Skupina v tomto portfoliu také drží cenné papíry v nominální hodnotě 2 910 mil. Kč (2013: 1 410 mil. Kč) a 79 mil. EUR (2013: 70 mil. EUR) emitované finančními institucemi v České republice a cenné papíry v nominální hodnotě 705 mil. Kč (2013: 705 mil. Kč) emitované finančními institucemi v zahraničí, tj. v celkovém nominálním objemu 5 805 mil. Kč (2013: 4 035 mil. Kč).

V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila dluhopisy v nominální hodnotě 1 500 mil. Kč a 9 mil. EUR, v celkovém korunovém ekvivalentu 1 747 mil. Kč, emitované finančními institucemi v České republice.

V průběhu roku 2013 Skupina nakoupila dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice v nominální hodnotě 70 mil. EUR (1 811 mil. Kč).

21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Úvěry klientům	510 353	489 305
Směnky	318	302
Forfaity	673	1 458
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty	511 344	491 065
Dluhopisy	2 072	461
Ostatní pohledávky za klienty	140	101
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	513 556	491 627
Opravné položky k úvěrům za klienty		
- fyzické osoby	-7 250	-7 125
- právnické osoby*	-11 584	-11 395
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-18 834	-18 520
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-16	-18
Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty	-18 850	-18 538
Úvěry a pohledávky za klienty	494 706	473 089

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2014 splatné úroky ve výši 1 303 mil. Kč (2013: 1 365 mil. Kč). Z toho 601 mil. Kč (2013: 655 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2014 ve výši 90 mil. Kč (2013: 124 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 45 mil. Kč (2013: 66 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2014 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	474 888	216 804	258 013	0	474 817	0%
Sledované	9 689	3 535	6 154	-971	8 718	16%
Nestandardní	6 955	3 942	3 013	-1 696	5 259	56%
Pochybné	1 493	568	925	-721	772	78%
Ztrátové	18 319	1 257	17 133	-15 446	2 944	90%
Celkem	511 344	226 106	285 238	-18 834	492 510	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2013 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	453 974	205 790	248 184	0	453 974	0%
Sledované	9 570	3 778	5 792	-844	8 726	15%
Nestandardní	7 048	3 369	3 679	-1 482	5 566	40%
Pochybné	2 048	674	1 374	-943	1 105	69%
Ztrátové	18 425	1 148	17 277	-15 251	3 174	88%
Celkem	491 065	214 759	276 306	-18 520	472 545	

Rozložení úvěrů (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Potravinářství a zemědělství	17 077	17 254
Těžba a dobývání	3 914	4 863
Chemický a farmaceutický průmysl	6 329	6 639
Hutnictví	9 728	9 039
Výroba motorových vozidel	10 245	5 113
Výroba ostatních strojů	10 145	9 524
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 403	3 237
Ostatní zpracovatelský průmysl	7 827	8 601
Elektrárnictví, plynárenství a vodárenství	21 182	26 285
Stavebnictví	9 863	9 865
Maloobchod	11 582	10 473
Velkoobchod	31 351	29 086
Ubytování a pohostinství	996	1 014
Doprava, telekomunikace a sklady	23 255	21 918
Peněžnictví a pojištnictví	20 269	18 780
Nemovitosti	36 092	32 858
Veřejná správa	33 908	35 539
Ostatní odvětví	26 782	22 898
Občané	227 396	218 079
Úvěry klientům	511 344	491 065

Většina úvěrů, více jak 89 % (2013: více jak 87 %), byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***	Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***
Záruka státu, vládních institucí	4 284	2 171	2 153	4 899	2 964	2 947
Záruka banky	18 259	15 453	15 321	16 572	13 860	13 735
Záruční vklady	8 205	8 152	7 707	8 531	8 489	8 046
Zástava věci nemovitě	371 292	237 621	171 589	353 233	223 472	161 127
Zástava věci movitě	14 597	2 586	2 529	15 886	2 614	2 568
Ručení právnickou osobou	22 904	13 155	11 798	18 441	11 381	10 868
Ručení fyzickou osobou	3 862	446	419	4 685	533	501
Zástava pohledávky	34 863	608	26	28 972	508	47
Pojištění úvěrového rizika	14 980	14 231	14 231	15 351	14 571	14 571
Ostatní	884	504	333	1 202	617	349
Hodnota zajištění	494 130	294 927	226 106	467 772	279 009	214 759

* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Skupiny (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 10% celkových zástav nemovitostí (2013: 11 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2014 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 899 mil. Kč (2013: 461 mil. Kč) a nominálním objemu 877 mil. Kč (2013: 450 mil. Kč). Z toho v nominálním objemu 450 mil. Kč (2013: 450 mil. Kč) tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 99 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 12 mil. EUR (2013: 0 mil. EUR) dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Skupina v tomto portfoliu také drží směnky v amortizované hodnotě 1 132 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) a nominálním objemu 1 133 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč). Z toho v nominálním objemu 183 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) tvoří směnky vydané státními institucemi v České republice a 950 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) směnky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty v reálné hodnotě 41 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč).

V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 99 mil. Kč a 12 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 434 mil. Kč. Z toho 99 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 335 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Skupina dále nakoupila směnky v nominálním objemu 1 354 mil. Kč a 73 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 3 370 mil. Kč. Z toho 404 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 2 966 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení směnek v celkovém nominálním objemu 221 mil. Kč a 73 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 237 mil. Kč. Z toho 221 mil. Kč tvořily směnky vydané státními institucemi v České republice a 2 016 mil. Kč směnky vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2013 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji, ani nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

Úvěry a pohledávky za klienty – restrukturalizované / s úlevou

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Fyzické osoby	1 848	1 528
Právnícké osoby*	4 112	4 690
Celkem	5 960	6 218

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Finanční leasing

Ve Skupině poskytují leasingové služby společnost ESSOX s.r.o. a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Předmětem leasingu jsou u společnosti ESSOX s.r.o. především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 72 měsíců (2013: 67 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 37 měsíců (2013: 41 měsíců). U společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. jsou předmětem leasingu především nákladní vozidla, tahače a autobusy s průměrnou dobou splatnosti 65 měsíců (2013: 67 měsíců), zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 57 měsíců (2013: 56 měsíců), strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 61 měsíců (2013: 60 měsíců), dále letecká dopravní technika s dobou financování 92 měsíců (2013: 98 měsíců) a v neposlední řadě hardware a software technologie s průměrnou dobou financování 52 měsíců (2013: 53 měsíců). SGEF také financuje nemovitosti, kde se doba financování pohybuje kolem 12 let (2013: 12 let).

Úvěry klientům – leasing

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
splatné do 1 roku	4 526	4 492
splatné od 1 do 5 let	7 072	6 899
splatné nad 5 let	650	782
Celkem	12 248	12 173

Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
splatné do 1 roku	372	417
splatné od 1 do 5 let	484	551
splatné nad 5 let	44	74
Celkem	900	1 042

K 31. prosinci 2014 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 295 mil. Kč (2013: 828 mil. Kč).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Bance ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Skupina k 31. prosinci 2014 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 593 mil. Kč (2013: 1 390 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2014 oproti roku 2013 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2014 ani 2013 nevykazovala. V současné době Skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

22 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	76 519	74 780	4 200	4 071
Finanční investice držené do splatnosti	76 519	74 780	4 200	4 071

* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2014 drží Skupina v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 76 519 mil. Kč (2013: 4 200 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	63 152	4 006
– cizí měny	13 367	194
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	76 519	4 200

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
– státními institucemi v České republice	66 245	4 006
– státními institucemi v zahraničí	10 274	194
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	76 519	4 200

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Slovensko	5 163	5 039	0	0
Polsko	5 111	5 001	0	0
Francie	0	0	198	193
Celkem	10 274	10 040	198	193

* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 3 903 mil. Kč a 103,5 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 6 763 mil. Kč. Z toho 4 179 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 2 584 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 65 mil. EUR, v korunovém ekvivalentu 1 801 mil. Kč. Z toho 1 607 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 194 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí.

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 byly reklasifikovány vybrané dluhopisy v nominálním objemu 56 596 mil. Kč vydané vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* do portfolia *Finančních investic držených do splatnosti*. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 5 011 mil. Kč jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývající doby životnosti dluhopisů (viz body 18 a 41 Přílohy).

V průběhu roku 2013 Skupina nakoupila dluhopisy v nominální hodnotě 760 mil. Kč vydaných státními institucemi v České republice. V průběhu roku 2013 nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Náklady a příjmy příštích období	481	377
Zůstatky uspořádacích účtů	338	405
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	18	22
Ostatní aktiva	3 146	2 476
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 983	3 280

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje 718 mil. Kč (2013: 713 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvky účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění, opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 255 mil. Kč (2013: 240 mil. Kč) a dále poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

24 Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	1 234	1 084
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech	1 234	1 084

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují společnosti:

(mil. Kč)		31. 12. 2014		31. 12. 2013	
		Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu	Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	%				
Komerční pojišťovna, a.s.	49,00	837**	1 232	482	1 084
Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	20,00	0	2	0	0
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech		837	1 234	482	1 084

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

** V roce 2014 byla rozpuštěna celá částka snížení hodnoty u společnosti Komerční pojišťovna, a.s. (dále jen „KP“) ve výši 355 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč). Po letech nejistoty ohledně nového regulačního rámce pro pojišťovací a zajišťovací odvětví v Evropské unii, vstoupí v platnost k 1. 1. 2016 směrnice Solvence II. Na základě analýzy vlivu Solvence II na KP se očekává, že KP bude schopna absorbovat regulační kapitálové požadavky a udržet nebo dokonce zvýšit stávající rozdělení zisku. Za účelem posouzení současné úrovně snížení hodnoty byla vypočtena zpětně ziskatelná částka 49% podílu vlastněného Bankou. Zpětně ziskatelná částka byla stanovena jako hodnota z užití založená na modelu diskontovaných peněžních toků, kde diskontní sazba odpovídá nákladům vlastního kapitálu založeným na metodě Damodaran, při použití veřejně dostupných údajů o inflaci a úrokových sazbách. Peněžní toky odpovídají očekávanému rozdělení zisků KP v budoucnosti.

(mil. Kč)	31. 12. 2014			
Přidružené společnosti	Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a.s.	51 487	48 973	765	387
Czech Banking Credit Bureau, a. s.	12	2	118	9

(mil. Kč)	31. 12. 2013			
	Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
Přidružené společnosti				
Komerční pojišťovna, a.s.	41 252	38 813	571	424
Czech Banking Credit Bureau, a.s.	32	28	109	3

Změna podílu v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	Komerční	Czech	Celkem
	pojišťovna, a.s	Banking Credit Bureau, a. s	
Stav k 1. 1. 2013	971	0	971
Vyplacené dividendy	-81	0	-81
Podíl na zisku / ztrátě	208	0	208
Podíl na přecenění realizovatelných finančních aktiv	-14	0	-14
Stav k 31. 12. 2013	1 084	0	1 084
Vyplacené dividendy	-117	0	-117
Podíl na zisku/ztrátě	189	2	191
Podíl na přecenění realizovatelných finančních aktiv	76	0	76
Stav k 31. 12. 2014	1 232	2	1 234

Hlavní finanční informace o dceřiných společnostech s nekontrolními podíly:

(mil. Kč)	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	Aktiva	Pasiva	Zisk	Aktiva	Pasiva	Zisk
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	27 613	25 263	285	25 971	23 656	252
ESSOX s.r.o.**	10 214	6 276	534	10 042	6 640	610

* Nekontrolní podíl ve společnosti SGEF činí 49,9%.
** Nekontrolní podíl ve společnosti ESSOX činí 49,1%.

Změna nekontrolních podílů:

(mil. Kč)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	ESSOX s.r.o.	Celkem
Stav k 1. 1. 2013	1 189	1 580	2 769
Vyplacené dividendy	-60	-211	-271
Zisk/ztráta	79	299	378
Výplaty založené na vlastních akciích	0	1	1
Zajištění peněžních toků	2	0	2
Stav k 31. 12. 2013	1 210	1 669	2 879
Vyplacené dividendy	-126	0	-126
Zisk/ztráta	114	262	376
Výplaty založené na vlastních akciích	0	1	1
Zajištění peněžních toků	1	0	1
Stav k 31. 12. 2014	1 199	1 932	3 131

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

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností*	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2013	8 916	2 390	76	678	12 060
Přírůstek majetku	842	145	0	979	1 966
Úbytek/převod majetku	-287	-37	-8	-1 008	-1 340
Dopad z kurzového přecenění	0	2	0	0	2
31. prosince 2013	9 471	2 500	68	649	12 688
Přírůstek majetku	751	192	0	1 128	2 071
Úbytek/převod majetku	-63	-32	-12	-958	-1 065
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	10 159	2 660	56	819	13 694
Oprávky a opravné položky					
1. ledna 2013	-6 381	-1 713	-53	0	-8 147
Přírůstek opravěk	-793	-289	-17	0	-1 099
Úbytek opravěk	288	36	8	0	332
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-2	0	0	-2
31. prosince 2013	-6 886	-1 968	-62	0	-8 916
Přírůstek opravěk	-923	-201	-3	0	-1 127
Úbytek opravěk	64	31	12	0	107
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	-7 745	-2 138	-53	0	-9 936
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2013	2 585	532	6	649	3 772
31. prosince 2014	2 414	522	3	819	3 758

* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2014 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 204 mil. Kč (2013: 199 mil. Kč).

Zpráva
nezávislého auditoraKonsolidovaná
účetní závěrkaIndividuální
účetní závěrkaZpráva
o vztazíchÚdaje o cenných
papírech společnostiOstatní
informace

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2013	357	12 116	5 412	304	18 189
Přesun z/do majetku k prodeji	0	23	0	0	23
Přírůstek majetku	1	295	254	570	1 120
Úbytek/převod majetku	0	-152	-317	-597	-1 066
Dopad z kurzového přecenění	0	1	2	0	3
31. prosince 2013	358	12 283	5 351	277	18 269
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	0	160	313	472	945
Úbytek/převod majetku	0	-1	-485	-473	-959
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	358	12 442	5 179	276	18 255
Oprávký a opravné položky					
1. ledna 2013	0	-5 810	-4 385	0	-10 195
Přesun opravěk z/do majetku k prodeji	0	14	0	0	14
Přírůstek opravěk	0	-363	-297	0	-660
Úbytek opravěk	0	144	304	0	448
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-3	0	-4
31. prosince 2013	0	-6 016	-4 381	0	-10 397
Přesun opravěk z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek opravěk	0	-358	-305	0	-663
Úbytek opravěk	0	1	469	0	470
Snížení hodnoty	0	0	1	0	1
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	0	-6 373	-4 216	0	-10 589
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2013	358	6 267	970	277	7 872
31. prosince 2014	358	6 069	963	276	7 666

* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2014 jsou vykázány ve výši 2 mil. Kč (2013: 1 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

27 Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3 388	3 388
ESSOX s.r.o.	163	163
SG Equipment Finance Czech republic s.r.o.	201	201
Goodwill celkem	3 752	3 752

28 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Prodané cenné papíry	1 992	1 196
Deriváty	21 478	16 334
Celkem finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23 470	17 530

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

29 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Běžné účty (viz bod 36 Přílohy)	15 041	2 747
Závazky vůči bankám	46 319	46 933
Závazky vůči bankám	61 360	49 680

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 1 378 mil. Kč (2013: 6 978 mil. Kč), z toho v hodnotě 1 378 mil. Kč (2013: 558 mil. Kč) se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* a 0 mil. Kč (2013: 6 420 mil. Kč) z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva*. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 1 361 mil. Kč (2013: 6 760 mil. Kč).

30 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Běžné účty	416 106	365 388
Úsporné vklady	172 232	166 814
Termínované vklady	27 594	44 297
Depozitní směnky	12 663	5 233
Přijaté úvěry od klientů	25 745	24 547
Ostatní závazky ke klientům	47 527	42 879
Závazky vůči klientům	701 867	649 158

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 25 673 mil. Kč (2013: 24 461 mil. Kč), z toho se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky v hodnotě 7 630 mil. Kč (2013: 2 515 mil. Kč) z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 7 697 mil. Kč (2013: 2 571 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Soukromé společnosti	226 350	211 033
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	32 015	31 773
Pojišťovny	2 882	2 285
Veřejná správa	1 948	1 325
Fyzické osoby	284 963	265 413
Fyzické osoby – podnikatelé	26 933	24 265
Vládní instituce	84 621	83 980
Ostatní	14 317	12 251
Nerezidenti	27 838	16 833
Závazky vůči klientům	701 867	649 158

31 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 22 584 mil. Kč (2013: 22 417 mil. Kč). Skupina vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
do jednoho roku	11 682	0
jeden až pět let	1 731	14 862
pět až deset let	1 009	1 011
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	8 162	6 544
Emitované cenné papíry	22 584	22 417

V průběhu roku 2014 Skupina nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 1 333 mil. Kč (2013: 641 mil. Kč). Skupina rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 1 500 mil. Kč (2013: 3 447 mil. Kč).

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2014 mil. Kč	31. 12. 2013 mil. Kč
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	610	1 910
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,40%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	11 072	11 191
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	8 162	6 544
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55%	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	1 009	1 011
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 731	1 761
Emitované cenné papíry					22 584	22 417

Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2014 byla 41 bps (2013: 48 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2014 byla 4 bps (2013: 5 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2014 byla 87 bps (2013: 207 bps).

32 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Výdaje a výnosy příštích období	240	253
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	13	6
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 930	1 548
Závazky z platebního styku	5 287	4 609
Ostatní závazky	4 711	4 812
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 181	11 228

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 19 mil. Kč (2013: 21 mil. Kč).

V položce *Ostatní závazky* jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohodných položek.

33 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Rezervy ze smluvních závazků (viz body 12 a 37 Přílohy)	646	573
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	702	571
Rezervy na restrukturalizaci (viz bod 9 Přílohy)	0	0
Rezervy	1 348	1 144

V roce 2013 Skupina upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě. Změna výše rezervy zahrnuje úplné rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2013. Rozpuštění a čerpání rezervy je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy).

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 plán odměn při odchodu do důchodu.

Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Rezerva na podrozvahové závazky	625	385
Rezerva na nevyčerpané rámce	77	186
Celkem (viz bod 12 Přílohy)	702	571

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Věrovní a jubilejní odměny	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
1. ledna 2013	160	2	362	10	534
Přírůstky	10	1	75	0	86
Úbytky	-12	0	-30	-10	-52
Časové rozlišení	4	0	0	0	4
Přecenění	-2	0	0	0	-2
Kurzový rozdíl	0	0	3	0	3
31. prosince 2013	160	3	410	0	573
Přírůstky	9	1	116	0	126
Úbytky	-11	-1	-66	0	-78
Časové rozlišení	4	0	0	0	4
Přecenění	16	0	0	0	16
Kurzový rozdíl	0	0	5	0	5
31. prosince 2014	178	3	465	0	646

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.

Čistá odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	83	14
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	0	17
Leasing	3	5
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	0	1
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	2	3
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	5	-4
Čistá odložená daňová pohledávka	93	36

Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Bankovní rezervy a opravné položky	326	267
Opravné položky k majetku	106	1
Nebankovní rezervy	30	169
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-842	-772
Leasing	-150	-178
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	5	2
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-3 735	-1 918
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	-1 067	-1 127
Ostatní dočasné rozdíly	19	60
Čistý odložený daňový závazek	-5 308	-3 496

Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	2014	2013
Zůstatek na začátku účetního období	-3 460	-5 439
Změna účetních metod	0	0
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 13 Přílohy)	-1	44
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39, 40 a 41 Přílohy)	-1,754	1 935
Zůstatek na konci účetního období	-5,215	-3 460

35 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do Obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 005 mil. Kč, který je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií v zaknihované podobě znějících na majitele o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

Akcie Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. Akcie Banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

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 uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

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.

Na akcie Banky ve správě The Bank of New York Mellon (akcie banky držené na jejím majetkovém účtu evidovaném u Centrálního depozitáře 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 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 GDR's k 31. prosinci 2014 činil 167 442 kusů (2013: 183 747 kusů).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2014 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	25 Bank Street, Canary Wharf, London	5,33
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	4,77

Společnost Sociétés Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance a zároveň nejvyšší mateřská společnost, 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 následující francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2014 Banka držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2013: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Od počátku roku 2014 jsou pro Skupinu účinná nová pravidla řízení kapitálové přiměřenosti označovaná jako regulace Basel III a na evropské úrovni CRR/CRD IV. Pravidla Basel III nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Skupiny, ale byla zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení dodatečné kombinované kapitálové rezervy nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0%. V roce 2014 byly v rámci Pilíře 1 uplatněny na Skupinu bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5% a rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5%, proticyklická kapitálová rezerva efektivně uplatněna nebyla, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 1 činí 13,0%. V rámci Pilíře 2 byly na Skupinu uplatněny rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5% a specifická kapitálová rezerva Pilíře 2 ve výši 3,4%, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 2 činí 13,9%, což s ohledem na strukturování požadavku Pilíře 2 znamená v porovnání s Pilířem 1 navýšení v Pilíři 2 o 0,9%.

Vzhledem k tomu, že Skupina má na jedné straně nekomplikovanou kapitálovou strukturu, která se z regulatorního pohledu skládá pouze z kapitálu nejvyšší kvality, tzv. kmenového kapitálu tier 1, a na straně druhé změny v oblasti kapitálových požadavků se převážně vzájemně kompenzovaly, byl celkový dopad přechodu na Basel III na kapitálový poměr relativně malý. Skupina rovněž s přiměřenou rezervou splňuje nově definované úrovně kapitálového poměru pod Pilířem 1 i Pilířem 2, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká.

Skupina řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň i po zohlednění přirozeného růstu objemů obchodů a s ohledem na potenciální negativní makroekonomický vývoj. Současná platná regulace kapitálové přiměřenosti Basel III, stejně jako předchozí regulace Basel II, zahrnuje kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálového poměru (tzv. Pilíř 1) i požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, stresové testování a kapitálové plánování (tzv. Pilíř 2, též systém vnitřně stanoveného kapitálu). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu Skupina zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

Skupina pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Skupiny a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Skupina sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Skupina získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků), hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovní kapitálové přiměřenosti Skupiny.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál zcela tvořen kmenovým tier 1 kapitálem.

Kapitál Skupiny se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk.

Skupina v průběhu roku 2014 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2014 Skupina drží celkem 238 672 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč pořízených v předchozích letech (k 31. prosinci 2013: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Skupiny schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Skupiny.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy) se mohou měnit v průběhu času a část detailních regulatorních předpisů je stále ve vývoji, Skupina průběžně sleduje a vyhodnocuje regulatorní požadavky s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost a analyzuje jejich dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Skupina vyhověla všem regulatorním požadavkům. Skupina rovněž pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji ČNB.

Hodnota konsolidovaného regulatorního kapitálu k 31. 12. 2014 činila 63 095 mil. Kč (2013: 59 087 mil. Kč).

36 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	152 903	44 405	108 498
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	838	1 710	-872
Závazky vůči centrálním bankám	-2	-1	-1
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 29 Přílohy)	-15 041	-2 747	-12 294
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	138 698	43 367	95 331

37 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2014 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 302 mil. Kč (2013: 285 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 58 mil. Kč (2013: 49 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2014 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

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, 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 dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2014 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 279 mil. Kč (2013: 266 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. Skupina k nim dle potřeby (dle bonity klienta) 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. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Skupina rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	36 302	40 593
Platební záruky včetně jejich příslibů	11 952	12 894
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	10 917	12 869
Nečerpané úvěrové přísliby	40 260	44 075
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	12 613	14 067
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	11 992	8 740
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	618	719
Stand by akreditivy nekryté	2 524	1 982
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	134	169
Potenciální závazky	127 312	136 108

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 2014 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 702 mil. Kč (2013: 571 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Potravinářství a zemědělství	8 374	9 041
Těžba a dobývání	784	2 315
Chemický a farmaceutický průmysl	2 761	2 771
Hutnictví	4 328	4 194
Výroba motorových vozidel	1 442	2 101
Výroba ostatních strojů	6 988	7 008
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 531	2 270
Ostatní zpracovatelský průmysl	1 856	2 247
Elektrárny, plynárny a vodárny	8 335	7 501
Stavebnictví	30 942	32 081
Maloobchod	2 464	3 937
Velkoobchod	8 044	7 881
Ubytování a pohostinství	364	323
Doprava, telekomunikace a sklady	5 059	5 587
Peněžnictví a pojišťovnictví	3 479	2 229
Nemovitosti	1 137	2 511
Veřejná správa	4 149	5 547
Ostatní odvětví	16 370	19 718
Občané	17 905	16 846
Potenciální závazky	127 312	136 108

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	Zajištění k potenciálním závazkům celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům**	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům***	Zajištění k potenciálním závazkům celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům**	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům***
Záruka státu, vládních institucí	673	12	12	214	197	197
Záruka banky	947	897	853	1 994	840	747
Záruční vklady	2 144	2 124	1 917	2 322	2 307	2 169
Zástava věci nemovitě	8 352	4 940	3 976	7 796	4 553	3 630
Zástava věci movitě	586	60	57	221	20	11
Ručení právnickou osobou	8 171	4 498	4 145	6 650	4 495	4 424
Ručení fyzickou osobou	40	4	4	21	2	2
Zástava pohledávky	2 196	0	0	1 909	0	0
Pojištění úvěrového rizika	1 984	1 810	1 810	2 233	2 102	2 102
Ostatní	88	60	60	233	163	118
Hodnota zajištění	25 181	14 405	12 834	23 593	14 679	13 400

* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Skupiny (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním připojištění, a v souladu se statutem Transformovaného Fondu KB Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“) vytvořeného po 1. lednu 2013, Skupina ručí za alespoň nulové zhodnocení pro klienty na roční bázi a je povinna zajistit, že hodnota majetku ve Fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků. Pokud majetek ve Fondu nepostačuje ke splnění závazků, Skupina je povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnání tohoto rozdílu nejpozději do 30 dnů po konci čtvrtletí, ve kterém byla zjištěna tato skutečnost. Takto převedený majetek tvoří kapitálový fond Fondu, který se přednostně použije na úhradu ztráty za účetní období nebo na úhradu neuhrazené ztráty z předchozích účetních období.

V souladu s konzervativní strategií Fondu a na základě analýzy citlivosti, není použití záruky v období blízkém rozvahovému dni pravděpodobné.

38 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 činnosti. K 31. prosinci 2014 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., 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 přidruženým společnostem

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a. s. představují 1 049 mil. Kč (2013: 475 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a. s. činila 2 217 mil. Kč (2013: 1 698 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 1 mil. Kč (2013: 2 mil. Kč). Komerční pojišťovna drží dluhopisy Banky v amortizované hodnotě 806 mil. Kč.

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 922 mil. Kč (2013: 1 000 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 630 mil. Kč (2013: 635 mil. Kč). Úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 1 mil. Kč (2013: 10 mil. Kč) výnosy Skupiny z poplatků činily 322 mil. Kč (2013: 324 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 61 mil. Kč (2013: 56 mil. Kč), náklady na pojistné činily 47 mil. Kč (2013: 59 mil. Kč) a ostatní výnosy činily 13 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
ALD Automotive Czech Republic, s.r.o.	3 773	3 182
BRD Romania	10	116
Rosbank	66	1
SG Bruxelles	20	21
SG Expressbank	2	1
SG London	0	238
SG New York	0	3
SG Paris	13 123	12 834
SG Private Banking (Suisse) S.A.	0	0
SG Warsaw	257	68
SGA Sociétés Générale Acceptance	3 295	3 345
Succursale Newedge UK	0	7
Splitska Banka	3	0
SGBT Luxembourg	1	0
Sociétés Générale Newedge UK Ltd	9	0
Sociétés Générale (China) Ltd	45	0
Celkem	20 604	19 816

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
BRD Romania	1	5
Credit du Nord	18	4
ESSOX SK s.r.o.	0	13
Inter Europe Conseil	4	2
Investiční kapitálová společnost KB	63	55
PEMA Praha	2	11
Rosbank	1	6
SG Amsterdam	15	32
SG CONSUMER FINANCE	15	0
SG Cyprus LTD	15	127
SG Frankfurt	2 560	178
SG Expressbank	1	0
SG Istanbul	0	10
SG London	12	2
SG New York	4	1
SG Paris	28 842	30 381
SG Private Banking (Suisse) S.A.	334	276
SG Warsaw	334	34
SGBT Luxembourg	1 472	1 869
Splitska Banka	45	27
SOGEPROM Česká republika s.r.o.	7	0
Celkem	33 745	33 033

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 bod 20 Přílohy), emitované dluhopisy a složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2014 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 267 213 mil. Kč (2013: 221 835 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 258 694 mil. Kč (2013: 209 495 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 2014 a 2013 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2014 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 26 264 mil. Kč (2013: 20 225 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 29 716 mil. Kč (2013: 22 861 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Sociétés Générale, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů

Odměny vyplacené členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů během roku byly následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Odměny členům představenstva*	59	52
Odměny členům dozorčí rady**	6	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	85	66
Celkem	150	123

* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2014 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2014, ale včetně bonusů za rok 2013, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2014 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 2014 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 2014 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 2014, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	18	17

* Zahrnuje i všechny členy představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.

K 31. prosinci 2014 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva (včetně indexovaných bonusů) ve výši 31 mil. Kč (2013: 28 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2014 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 18 mil. Kč (2013: 11 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2014 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 11 mil. Kč (2013: 12 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2014 činily 3 mil. Kč (2013: 9 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů dozorčí rady a výboru ředitelů s již dříve poskytnutými úvěry ve výši 1 mil. Kč (2013: 3 mil. Kč). K 31. prosinci 2013 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstupujícím členům výboru ředitelů 2 mil. Kč.

39 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2014	2013
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-11	-13
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	2	2
Zůstatek na začátku období	-9	-11
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-16	2
Odložená daň	3	0
	-13	2
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-27	-11
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	5	2
Zůstatek na konci období	-22	-9

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)	2014	2013
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	10 096	17 621
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-1 915	-3 350
Zůstatek na začátku období	8 181	14 271
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	13 726	-3 850
Odložená daň	-2 603	736
	11 123	-3 114
Převod do výnosových a nákladových úroků	-4 105	-3 669
Odložená daň	784	698
	-3 321	-2 971
Převod do personálních nákladů	-4	-6
Odložená daň	1	1
	-3	-5
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	19 713	10 096
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-3 733	-1 915
Zůstatek na konci období	15 980	8 181

41 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2014	2013
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	7 345	9 753
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-1 135	-1 635
Zůstatek na začátku období	6 211	8 118
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	1 217	-2 343
Odložená daň/daň z příjmu	-91	388
	1 126	-1 955
(Zisky)/ztráty z prodeje	5	-64
Odložená daň	1	112
	6	48
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz bod 18 a 22 Přílohy)	-843	0
Odložená daň	160	0
	-683	0
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	7 725	7 345
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-1 065	-1 135
Zůstatek na konci období	6 660	6 211

Nerealizovaný zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných cenných papírů vykázáný ve vlastním kapitálu Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti, ve výši 1 427 mil. Kč (2013: 971 mil. Kč) je zahrnut do rezervy z přecenění na reálnou hodnotu. V případě prodeje realizovatelného finančního aktiva je zisk nebo ztráta vykázán ve výsledovce. Podle českého práva je 85 % ze zisku penzijního fondu rozděleno účastníkům penzijního připojištění.

42 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při posuzování míry úvěrového rizika Skupina vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Skupina používá několik druhů ratingu v závislosti na typu a profilu 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 učitele a poddlužníky, což umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2014 se Skupina zaměřila především na tyto 3 základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů používaných pro řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Skupiny; (2) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik; a (3) optimalizaci nastavení schvalovacích pravomocí s cílem posílení odpovědnosti obchodních útvarů v oblastech vykazujících nižší rizikovou intenzitu.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období, a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

(a) Podnikatelé, podniky a municipality

U podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22 stupňové škále ratingu Sociétés Générale), s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze selhání) 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 výše očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka 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).

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

(b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády) Skupina používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Sociétés Générale.

(c) Ratingy fyzických osob

Skupina používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Skupinou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Skupiny. Rating chování klienta je rovněž využíván jako vstup pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

(d) Interní registr negativních informací

Skupina má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vázících se k subjektům spojených s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně přispívá k ochraně Skupiny před rizikovými subjekty.

(e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů je jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Skupina soustředila mimo jiné na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu.

(f) Prevence úvěrových podvodů

Skupina má k dispozici automatizovaný systém detekce individuálních úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Skupiny. V průběhu roku se připravoval plán rozvoje nástrojů prevence úvěrových podvodů a probíhal rozvoj zlepšování procesů a kontrol včetně jejich rozšiřování v rámci skupiny Banky. V těchto aktivitách bude Banka pokračovat i v roce 2015.

Riziko úvěrové koncentrace

Skupina riziko úvěrové koncentrace aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (hodnocení, stanovování interních limitů, reportování, využití technik snižování rizika, simulace a sektorových analýz a limitů). Skupina udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulační limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 37 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	145 742	x	145 742	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	41 968	x	41 968	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	29 216	x	29 216	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	77 440	x	77 440	0	x	0
Pohledávky za bankami	59 698	2 251	61 949	21 601	680	22 281
Úvěry a pohledávky za klienty	513 556	125 061	638 617	226 106	12 154	238 260
– fyzické osoby	224 792	17 862	242 654	160 684	2 134	162 818
z toho: hypoteční úvěry	162 564	7 741	170 305	133 162	2 054	135 216
spotřebitelské úvěry	22 923	2 247	25 170	3 701	5	3 706
úvěry ze stavebního spoření	35 689	1 165	36 854	23 820	44	23 864
– právnické osoby**	286 552	107 199	393 751	65 422	10 020	75 442
z toho: klienti segmentu top corporate	119 835	64 787	184 622	34 533	5 449	39 982
– dluhopisy	2 072	x	2 072	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	140	x	140	0	x	0
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	29	x	29	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	76 519	x	76 519	0	x	0
Celkem	944 168	127 312	1 071 480	247 707	12 834	260 541

* 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 2013:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	37 217	x	37 217	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	37 133	x	37 133	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 249	x	18 249	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	141 200	x	141 200	0	x	0
Pohledávky za bankami	125 735	1 770	127 505	87 898	298	88 196
Úvěry a pohledávky za klienty	491 627	134 338	625 965	214 759	13 102	227 861
– fyzické osoby	218 079	16 774	234 853	151 384	1 523	152 907
z toho: hypoteční úvěry	148 563	6 626	155 189	120 991	1 441	122 432
spotřebitelské úvěry	21 429	2 254	23 683	2 709	6	2 715
úvěry ze stavebního spoření	40 515	1 029	41 544	27 009	68	27 077
– právnické osoby**	272 986	117 564	390 550	63 375	11 579	74 954
z toho: klienti segmentu top corporate	109 108	70 879	179 987	29 027	6 338	35 365
– dluhopisy	461	x	461	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	101	x	101	0	x	0
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	7	x	7	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	4 200	x	4 200	0	x	0
Celkem	855 368	136 108	991 476	302 657	13 400	316 057

* 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 vyhláškou ČNB č. 163/2014. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V klasifikaci Skupina uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje ČNB a investory.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Skupina neklasifikuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Bance zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s nákupem cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající 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

V závislosti na segmentu klienta, výši expozice, rizikovém profilu a specifických charakteristikách pohledávek jsou opravné položky tvořeny buď (i) na základě statistického modelu vyvinutého v souladu s požadavky Basel III a pravidly IFRS, pravidelně aktualizovaného na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; anebo (ii) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků, zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu.

Všechny jednotlivě významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako 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 specialisty z odboru vymáhání pohledávek. U jednotlivě významných znehodnocených expozic v kategorii sledovaný je uplatněno oprávkovací procento stanovené jako standardní sazba v rámci skupiny Societé Générale, která je vypočtena na základě průměrné pravděpodobnosti defaultu a LGD na nezajištěnou část pohledávky.

V srpnu 2014 byl aktualizován model pro výpočet opravných položek retailu za účelem promítnutí nových pozorovaných ztrát a zlepšení jeho rozlišovací schopnosti.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty (sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové) podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	4 771	9 239	5 671	8 715
Právnícké osoby*	15 206	7 311	20 288	2 417
Celkem	19 977	16 550	25 959	11 132

* V této položce jsou zahrnuti i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

K 31. prosinci 2014 Skupina vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
- standardní	57 993	0	0	0	0	0	0	57 993
- sledované	1 705	0	0	0	0	0	0	1 705
Celkem	59 698	0	0	0	0	0	0	59 698
Klienti								
- standardní	470 565	4 163	136	16	8	0	4 323	474 888
- sledované	628	31	768	7	0	0	806	1 434
Celkem	471 193	4 194	904	23	8	0	5 129	476 322

K 31. prosinci 2013 Skupina vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
- standardní	124 719	0	0	0	0	0	0	124 719
- sledované	1 016	0	0	0	0	0	0	1 016
Celkem	125 735	0	0	0	0	0	0	125 735
Klienti								
- standardní	449 133	4 743	75	23	0	0	4 841	453 974
- sledované	1 028	16	78	26	0	0	120	1 148
Celkem	450 161	4 759	153	49	0	0	4 961	455 122

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 2 700 mil. Kč (2013: 6 006 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Skupina využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvaru v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Skupiny.

Skupina má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle vyhlášky ČNB č. 163/2014. V souladu s validací ČNB Skupina používá AIRB (AIRB – Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů slovenské pobočky Skupina používá při posuzování zajištění STD (STD – Standardized) metodu.

Vykazovaná 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, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu regulatorního požadavku a v dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 163/2014.

Skupina (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Skupiny k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

Aktivity spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění komerčních a retailových pohledávek jsou v Bance nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarům úseku Řízení rizik, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2014 se Skupina, spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí, soustředila zejména na průběžný monitoring trhu nemovitostí, s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Skupina monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Neditelnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel III. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Banka pravidelně přeceňuje jejich hodnotu.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Skupina průběžně reagovala na měnící se právní prostředí a jeho vliv na vymáhání pohledávek, zejména na dopady nového občanského zákona. Vzhledem k velikosti portfoli ve vymáhání Skupina nadále pokračuje ve zvyšování efektivity kapacity a procesu vymáhání.

V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 13 % objemu portfolia ve vymáhání a 70 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2014 Skupina pokračovala v pravidelných prodejkách balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Skupina hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních, tak i v rámci reorganizací, které jsou Skupinou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Skupina nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný budoucí vývoj tržní hodnoty derivátu a tím i potenciální ztráty, kterou Skupina může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99% a je závislý na aktuální tržní hodnotě derivátové operace, zbývajících době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2014 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 23 437 mil. Kč (2013: 19 798 mil. Kč). Tato částka představuje reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. Tam, kde je to možné, je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Skupina limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení je vygenerováno upozornění, případně je přijato nápravné opatření, pokud je to relevantní. Překročení, která jsou způsobena vědomou aktivitou obchodníka („aktivní překročení limitů“), jsou penalizována. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o všech aktivních překročeních limitů.

(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.

Produkty finančního trhu generující pro Skupinu tržní riziko

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures a futures na dluhopisy), státní a korporátní dluhopisy, směnky/směnečné programy a cash-and-carry pozice v emisních povolenkách.

Na Tržní knize Skupina obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům.

Složitější deriváty (opce, komoditní deriváty, strukturované deriváty), které Skupina klientům prodává, jsou ihned zavírány na trhu protiobchodem (tzv. „back-to-back“). Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatility) proto Skupina nepodstupuje.

Měření tržního rizika na Tržní knize

Skupina má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je limitování ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti otevřených pozic. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v tržní knize používá Skupina hodnotu Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 250-ti 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-ti posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2014 činila -17 mil. Kč (2013: -19 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2013 činila -23 mil. Kč (2013: -17 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1 % dnů za daný časový úsek. V roce 2014 žádná z denních ztrát (skutečná nebo hypotetická) nepřekročila 99% VaR, i když v několika případech byla ztráta velmi blízká vypočtenému VaR. V současné době probíhají ve spolupráci se Sociétés Générale práce na projektu implementace sofistikovanějšího VaR modelu, jehož implementace je naplánována na první kvartál 2015, a který přinese zlepšení přesnosti výpočtu.

Skupina provádí 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 VaR. Pro devizové, úrokové a CO₂ cash and carry expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. řecká krize v roce 2010) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost pozice.

Tržní riziko Strukturální knihy

Skupina řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Z toho 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 Skupiny na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. 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.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního 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 2014 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -682 mil. Kč (2013: -1 014 mil. Kč), v EUR -57 mil. Kč (2013: -141 mil. Kč), v USD -77 mil. Kč (2013: -5 mil. Kč) a v ostatních měnách -66 mil. Kč (2013: -49 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1 %. 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 závazků.

(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)	31. 12. 2014		31. 12. 2013		31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	637 149	637 149	553 479	553 479	12 099	12 825	9 189	9 485
Úrokové forwardy a futures*	61 639	61 639	48 414	48 414	7	2	9	4
Úrokové opce	6 905	6 905	6 873	6 873	24	24	21	21
Celkem úrokové	705 693	705 693	608 766	608 766	12 130	12 851	9 219	9 510
Měnové nástroje								
Měnové swapy	198 939	198 709	135 547	136 171	1 387	1 165	723	1 358
Cross currency swapy	102 897	102 402	87 093	87 043	5 437	4 808	4 063	3 847
Měnové forwardy	20 339	19 948	31 456	30 830	470	113	978	383
Nakoupené opce	42 697	43 391	48 525	49 581	844	0	868	0
Prodané opce	43 391	42 697	49 581	48 525	0	844	0	868
Celkem měnové	408 263	407 147	352 202	352 150	8 138	6 930	6 632	6 456
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy	83	83	0	0	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	1 375	1 597	847	720	15	238	222	95
Komoditní forwardy	1 461	1 461	1 296	1 296	38	37	19	18
Komoditní swapy	19 080	19 080	11 674	11 674	1 268	1 251	105	97
Komoditní cross currency swapy	738	738	3 903	3 903	46	46	137	137
Nakoupené komoditní opce	924	924	475	475	125	0	21	0
Prodané komoditní opce	924	924	475	475	0	125	0	21
Celkem ostatní	24 585	24 807	18 670	18 543	1 492	1 697	504	368
Celkem	1 138 541	1 137 647	979 638	979 459	21 760	21 478	16 355	16 334

* 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 smluvní splatnosti k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	196 144	276 813	164 192	637 149
Úrokové forwardy a futures*	57 363	4 276	0	61 639
Úrokové opce	796	5 010	1 099	6 905
Celkem úrokové	254 303	286 099	165 291	705 693
Měnové nástroje				
Měnové swapy	197 296	1 643	0	198 939
Cross currency swapy	17 379	42 241	43 277	102 897
Měnové forwardy	16 245	4 094	0	20 339
Nakoupené opce	26 204	16 493	0	42 697
Prodané opce	26 673	16 718	0	43 391
Celkem měnové	283 797	81 189	43 277	408 263
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	83	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	897	478	0	1 375
Komoditní forwardy	1 461	0	0	1 461
Komoditní swapy	16 037	3 043	0	19 080
Komoditní cross currency swapy	738	0	0	738
Nakoupené komoditní opce	825	99	0	924
Prodané komoditní opce	825	99	0	924
Celkem ostatní	20 866	3 719	0	24 585
Celkem	558 966	371 007	208 568	1 138 541

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	96 214	307 568	149 697	553 479
Úrokové forwardy a futures*	46 893	1 521	0	48 414
Úrokové opce	270	5 854	749	6 873
Celkem úrokové	143 377	314 943	150 446	608 766
Měnové nástroje				
Měnové swapy	134 039	1 450	58	135 547
Cross currency swapy	15 576	36 069	35 448	87 093
Měnové forwardy	27 210	4 198	48	31 456
Nakoupené opce	32 709	15 816	0	48 525
Prodané opce	33 459	16 122	0	49 581
Celkem měnové	242 993	73 655	35 554	352 202
Ostatní nástroje				
Forwardy na emisní povolenky	832	15	0	847
Komoditní forwardy	1 296	0	0	1 296
Komoditní swapy	10 055	1 619	0	11 674
Komoditní cross currency swapy	3 635	268	0	3 903
Nakoupené komoditní opce	236	239	0	475
Prodané komoditní opce	236	239	0	475
Celkem ostatní	16 290	2 380	0	18 670
Celkem	402 660	390 978	186 000	979 638

* 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)	31. 12. 2014		31. 12. 2013		31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	50 768	54 812	49 785	50 218	8	3 922	189	3 322
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	348	468	348	3 297	0	121	0	219
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	207	222	0	0	0	15
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	46	46	32	32	11	0	11	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	535 271	535 271	469 805	469 805	28 366	8 233	17 831	6 255
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	16 556	16 556	27 721	27 721	74	2 451	217	2 244
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	18 150	18 150	11 550	11 550	757	50	1	207
Celkem	621 139	625 303	559 448	562 845	29 216	14 777	18 249	12 262

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	6 251	36 473	8 044	50 768
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	348	0	0	348
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	0	0
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	16	30	0	46
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	96 966	246 277	192 028	535 271
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	21	1 200	15 335	16 556
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	2 600	4 600	10 950	18 150
Celkem	106 202	288 580	226 357	621 139

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	8 595	33 408	7 782	49 785
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	348	0	348
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	207	0	0	207
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	4	28	0	32
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	91 931	214 830	163 044	469 805
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	2 218	25 503	27 721
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	0	4 200	7 350	11 550
Celkem	100 737	255 032	203 679	559 448

Rozdělení nediskontovaných peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	-387	-1 681	-1 566	-470	-2 236	-2 072

Skupina vyazuje 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 2014 následující zajišťovací vztahy:

1. Zajištění úrokového rizika:
 - a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* je zajištěna úrokovými, respektive cross currency swapy;
 - b. reálná hodnota emitovaných dlouhodobých hypotečních zástavních listů klasifikovaných do portfolia *Emitované cenné papíry* je zajištěna úrokovými swapy;
 - c. reálná hodnota portfolia spořicíh účtů retailových klientů je zajištěna portfoliem úrokových swapů;
 - d. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny);
 - e. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny).
2. Zajištění měnového rizika:
 - a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Skupiny, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry), respektive cizoměnové závazky (např. klientská deposita);
 - 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 závazky (např. krátkodobými závazky obchodovanými na mezibankovním trhu).
3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
 - a. část odměn vybraných zaměstnanců Skupiny je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. Riziko ze změny hodnoty akcie Sociétés Générale S.A. je zajištěno hromadně na úrovni Sociétés Générale. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie;
 - b. část odměn vybraných zaměstnanců Skupiny je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. Skupina zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Komerční banky, a.s. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
4. Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
 - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech, je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými klientskými závazky).

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 závazky 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, pak 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	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	126 756	0	0	0	26 147	152 903
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 656	8 284	5 947	2 326	21 755	41 968
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	29 216	29 216
Realizovatelná finanční aktiva	58	17 783	31 392	28 207	0	77 440
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	63	63
Pohledávky za bankami	48 487	6 657	2 528	1 190	836	59 698
Úvěry a pohledávky za klienty	213 932	72 904	184 192	19 159	4 519	494 706
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	29	29
Finanční investice držené do splatnosti	205	3 894	27 456	44 964	0	76 519
Daň z příjmu	0	138	0	0	95	233
Odložená daňová pohledávka	0	0	5	0	88	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3	721	0	0	3 259	3 983
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	1 234	1 234
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 758	3 758
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 666	7 666
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	393 097	110 381	251 520	95 846	102 417	953 261
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 993	0	0	0	21 477	23 470
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	14 777	14 777
Závazky vůči bankám	50 758	5 961	346	0	4 295	61 360
Závazky vůči klientům	78 635	26 857	30 644	2 744	562 987	701 867
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	761	761
Emitované cenné papíry	610	11 072	9 901	1 001	0	22 584
Daň z příjmu	0	35	0	0	74	109
Odložený daňový závazek	0	0	37	19	5 252	5 308
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	281	9	0	0	11 891	12 181
Rezervy	0	0	0	0	1 348	1 348
Závazky celkem	132 279	43 934	40 928	3 764	622 862	843 767
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2014	260 818	66 447	210 592	92 082	-520 445	109 494
Deriváty*	447 675	344 824	292 756	344 428	0	1 429 683
Podrozvahová aktiva celkem	447 675	344 824	292 756	344 428	0	1 429 683
Deriváty*	781 427	327 124	258 568	66 233	0	1 433 352
Nečerpáný objem úvěrů**	-3 101	-3 301	5 487	915	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-320	320	0	0	0	0
Podrozvahové závazky celkem	778 006	324 143	264 055	67 148	0	1 433 352
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2014	-330 331	20 681	28 701	277 280	0	-3 669
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2014	-69 513	17 615	256 908	626 270	105 825	X

* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

** Nečerpáné 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.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	5 892	0	0	0	38 513	44 405
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5 529	10 412	3 374	1 463	16 355	37 133
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	18 249	18 249
Realizovatelná finanční aktiva	10 199	7 701	56 909	66 391	0	141 200
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	84	84
Pohledávky za bankami	117 560	1 077	4 973	1 152	973	125 735
Úvěry a pohledávky za klienty	209 961	74 546	167 242	18 135	3 205	473 089
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	7	7
Finanční investice držené do splatnosti	0	194	3 114	892	0	4 200
Daň z příjmu	0	0	0	0	82	82
Odložená daňová pohledávka	0	0	5	0	31	36
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2	713	0	0	2 565	3 280
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	1 084	1 084
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 772	3 772
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 872	7 872
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	349 143	94 643	235 617	88 033	96 544	863 980
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 196	0	0	0	16 334	17 530
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	15	69	335	378	11 465	12 262
Závazky vůči bankám	41 204	2 602	2 743	0	3 131	49 680
Závazky vůči klientům	95 391	19 783	29 283	3 386	501 315	649 158
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-218	-218
Emitované cenné papíry	1 910	0	19 502	1 005	0	22 417
Daň z příjmu	1	12	0	0	731	744
Odložený daňový závazek	0	0	21	21	3 454	3 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	330	1	0	0	10 897	11 228
Rezervy	0	0	0	0	1 144	1 144
Závazky celkem	140 048	22 467	51 884	4 790	548 253	767 442
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2013	209 095	72 176	183 733	83 243	-451 709	96 538
Deriváty*	448 170	281 393	274 484	251 019	0	1 255 066
Podrozvahová aktiva celkem	448 170	281 393	274 484	251 019	0	1 255 066
Deriváty*	549 057	272 436	300 123	136 784	0	1 258 400
Nečerpáný objem úvěrů**	-4 596	-1 820	6 003	413	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-336	-8	195	149	0	0
Podrozvahové závazky celkem	544 125	270 608	306 321	137 346	0	1 258 400
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2013	-95 955	10 785	-31 837	113 673	0	-3 334
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2013	113 140	196 101	347 997	544 913	93 204	X

* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

** Nečerpáné 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.

Zpráva
nezávislého auditoraKonsolidovaná
účetní závěrkaIndividuální
účetní závěrkaZpráva
o vztazíchÚdaje o cenných
papírech společnostiOstatní
informace

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013:

	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,05 %	x	x	0,02 %	x	x
Pokladniční poukázky	0,08 %	x	x	0,15 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,23 %	0,28 %	0,51 %	0,15 %	0,19 %	0,65 %
Úvěry a pohledávky za klienty	3,19 %	1,96 %	1,90 %	3,25 %	1,99 %	2,24 %
Úročené cenné papíry	1,55 %	0,62 %	1,53 %	2,19 %	3,69 %	3,06 %
Aktiva celkem	1,62 %	1,27 %	1,39 %	2,00 %	1,29 %	1,65 %
Úročená aktiva celkem	1,90 %	1,27 %	1,42 %	2,33 %	1,35 %	1,98 %
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,01 %	0,27 %	0,52 %	0,08 %	0,23 %	0,96 %
Závazky vůči klientům	0,10 %	0,06 %	0,11 %	0,21 %	0,09 %	0,08 %
Dluhopisy	2,25 %	x	0,00 %	3,23 %	x	0,00 %
Závazky celkem	0,28 %	0,08 %	0,23 %	0,28 %	0,11 %	0,39 %
Úročené závazky celkem	0,29 %	0,09 %	0,25 %	0,36 %	0,11 %	0,41 %
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,28 %	2,42 %	1,01 %	1,51 %	2,26 %	1,21 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,27 %	2,97 %	1,99 %	2,98 %	2,30 %	2,42 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,72 %	x	0,89 %	5,72 %	x	0,89 %
Podrozvahová aktiva celkem	1,50 %	2,42 %	1,02 %	1,74 %	2,25 %	1,22 %
Podrozvahové závazky						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	0,95 %	2,15 %	1,02 %	1,17 %	2,01 %	1,25 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,27 %	2,97 %	1,99 %	2,98 %	2,30 %	2,42 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,72 %	x	0,89 %	5,72 %	x	0,89 %
Podrozvahové závazky celkem	1,18 %	2,15 %	1,02 %	1,42 %	2,01 %	1,26 %

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2014 a 2013 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T REPO sazba vyhlášená ČNB byla po celý rok na úrovni 0,05 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) poklesly až o 0,09 % (12M). Tržní spready během roku 2014 poklesly až o 0,04 % (6M) a byly na úrovni 15–36 bazických bodů (1D-1R). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 15–121 bazických bodů (2-10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku od 0,20 % (1M) do 0,30 % (O/N) a úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 24–134 bazických bodů (2-10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku až o 0,05 % (12M) a úrokové sazby derivátového trhu se změnilly od -79 bazických bodů (10R) do 40 bps (2-3R).

Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

(mil. Kč)	31. 12. 2014				31. 12. 2013			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	126 755	26 148	152 903	0	5 892	38 513	44 405
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16 245	2 520	23 203	41 968	17 058	3 340	16 735	37 133
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	29 216	29 216	0	0	18 249	18 249
Realizovatelná finanční aktiva	55 021	22 417	2	77 440	118 595	22 603	2	141 200
Pohledávky za bankami	8 000	51 680	18	59 698	6 503	119 161	71	125 735
Úvěry a pohledávky za klienty	308 180	182 290	4 236	494 706	285 488	184 125	3 476	473 089
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	29	29	0	0	7	7
Finanční investice držené do splatnosti	76 519	0	0	76 519	4 200	0	0	4 200
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	2	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	23 470	23 470	0	0	17 530	17 530
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	14 777	14 777	0	0	12 262	12 262
Závazky vůči bankám	12 692	48 480	188	61 360	15 883	33 596	201	49 680
Závazky vůči klientům	63 494	591 245*	47 128	701 867	64 409	539 692*	45 057	649 158
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	761	761	0	0	-218	-218
Emitované cenné papíry	12 081	10 503	0	22 584	12 202	10 215	0	22 417

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 Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní 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 v mezibankovních a ostatních půjčkách (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Skupiny je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky 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	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	25 327	0	0	0	0	127 576	152 903
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	277	1 950	7 161	6 693	2 683	23 204	41 968
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	29 216	29 216
Realizovatelná finanční aktiva	1 451	240	11 356	35 692	26 233	2 468	77 440
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	0	63	63
Pohledávky za bankami	5 953	33 911	5 217	4 559	3 055	7 003	59 698
Úvěry a pohledávky za klienty	6 264	58 845	58 006	139 004	215 039	17 548	494 706
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	29	29
Finanční investice držené do splatnosti	73	376	5 057	26 820	44 193	0	76 519
Daň z příjmu	0	0	233	0	0	0	233
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	5	0	88	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	56	1	715	5	0	3 206	3 983
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 234	1 234
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 758	3 758
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 666	7 666
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	39 401	95 323	87 745	212 778	291 203	226 811	953 261
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 993	0	0	0	0	21 477	23 470
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	14 777	14 777
Závazky vůči bankám	33 374	5 226	3 256	13 668	5 831	5	61 360
Závazky vůči klientům	546 834	54 720	28 477	29 646	2 011	40 179	701 867
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečtených položek	0	0	0	0	0	761	761
Emitované cenné papíry	0	5	11 696	1 727	9 156	0	22 584
Daň z příjmu	0	65	44	0	0	0	109
Odložený daňový závazek	0	0	0	37	19	5 252	5 308
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 075	557	10	0	0	1 539	12 181
Rezervy	8	179	237	228	2	694	1 348
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	109 494	109 494
Závazky a vlastní kapitál celkem	592 286	60 752	43 720	45 306	17 019	194 178	953 261
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2014							
Podrozvahová aktiva*	67 716	142 216	81 544	117 660	51 321	0	460 457
Podrozvahové závazky*	73 325	165 233	129 922	150 734	55 988	15 620	590 822
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2014	-5 609	-23 017	-48 378	-33 074	-4 667	-15 620	-130 365

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

(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	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	37 280	0	0	0	0	7 125	44 405
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	2 270	9 649	4 998	3 480	16 736	37 133
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 249	18 249
Realizovatelná finanční aktiva	0	5 717	6 943	60 945	61 514	6 081	141 200
Aktiva určená k prodeji	0	0	6	0	0	78	84
Pohledávky za bankami	33 268	74 830	482	6 437	2 972	7 746	125 735
Úvěry a pohledávky za klienty	4 988	58 079	52 682	131 455	208 944	16 941	473 089
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	7	7
Finanční investice držené do splatnosti	0	73	249	3 003	875	0	4 200
Daň z příjmu	0	0	59	0	0	23	82
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	5	0	31	36
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	64	125	829	0	0	2 262	3 280
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 084	1 084
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 772	3 772
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 872	7 872
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	75 600	141 094	70 899	206 843	277 785	91 759	863 980
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 196	0	0	0	0	16 334	17 530
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	12 262	12 262
Závazky vůči bankám	21 537	7 795	1 420	13 329	5 599	0	49 680
Závazky vůči klientům	499 220	60 734	23 086	27 225	2 747	36 146	649 158
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečtenovaných položek	0	0	0	0	0	-218	-218
Emitované cenné papíry	0	6	105	14 761	7 545	0	22 417
Daň z příjmu	0	8	733	1	0	2	744
Odložený daňový závazek	0	58	173	251	21	2 993	3 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 938	814	206	12	0	1 258	11 228
Rezervy	111	123	181	128	4	597	1 144
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	96 538	96 538
Závazky a vlastní kapitál celkem	531 003	69 538	25 904	55 707	15 916	165 912	863 980
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2013	-455 403	71 556	44 995	151 136	261 869	-74 153	0
Podrozvahová aktiva*	27 501	127 241	97 686	107 411	43 336	0	403 175
Podrozvahové závazky*	35 046	148 674	153 889	142 887	47 469	14 663	542 628
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2013	-7 545	-21 433	-56 203	-35 476	-4 133	-14 663	-139 453

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2014.

(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	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 992	0	0	0	0	0	1 992
Závazky vůči bankám	33 398	5 329	3 308	13 878	5 873	5	61 791
Závazky vůči klientům	546 930	55 139	28 748	31 378	2 225	40 179	704 599
Emitované cenné papíry	33	94	12 475	3 466	10 035	0	26 103
Daň z příjmů	0	65	44	0	0	0	109
Odložený daňový závazek	0	0	0	37	19	5 252	5 308
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 074	558	10	0	0	1 539	12 181
Rezervy	7	179	237	229	2	694	1 348
Nederivátové finanční závazky celkem	592 436	61 364	44 822	48 988	18 154	47 669	813 433
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	3 939	14 933	29 872	13 247	1 409	15 524	78 924
Záruky včetně jejich příslibů	1 793	8 151	18 607	17 056	2 685	96	48 388
Potenciální závazky celkem	5 732	23 084	48 479	30 303	4 094	15 620	127 312

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2013.

(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	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 196	0	0	0	0	0	1 196
Závazky vůči bankám	21 547	7 825	1 493	13 590	5 643	0	50 098
Závazky vůči klientům	499 318	61 107	23 296	29 618	3 691	36 146	653 176
Emitované cenné papíry	0	93	838	17 057	8 615	0	26 603
Daň z příjmů	0	8	733	1	0	2	744
Odložený daňový závazek	0	58	173	251	21	2 993	3 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 938	814	206	12	0	1 258	11 228
Rezervy	111	123	181	128	4	597	1 144
Nederivátové finanční závazky celkem	531 111	70 028	26 920	60 657	17 974	40 996	747 686
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	5 590	9 341	37 783	14 051	1 278	14 409	82 452
Záruky včetně jejich příslibů	1 852	11 813	17 979	19 260	2 498	254	53 656
Potenciální závazky celkem	7 442	21 154	55 762	33 311	3 776	14 663	136 108

(F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Skupiny v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Skupina řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Skupina stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	151 034	1 356	239	274	152 903
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 654	6 480	764	70	41 968
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 419	2 472	325	0	29 216
Realizovatelná finanční aktiva	58 371	15 990	3 079	0	77 440
Aktiva určená k prodeji	63	0	0	0	63
Pohledávky za bankami	31 990	23 660	3 872	176	59 698
Úvěry a pohledávky za klienty	400 446	83 866	10 027	367	494 706
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	29	0	0	0	29
Finanční investice držené do splatnosti	63 152	12 768	599	0	76 519
Daň z příjmu	220	13	0	0	233
Odložená daňová pohledávka	31	62	0	0	93
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 444	464	73	2	3 983
Majetkové účasti v přidružených společnostech	1 234	0	0	0	1 234
Nehmotný majetek	3 758	0	0	0	3 758
Hmotný majetek	7 661	5	0	0	7 666
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
Aktiva celkem	786 258	147 136	18 978	889	953 261
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	19 552	3 147	734	37	23 470
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	12 331	2 413	33	0	14 777
Závazky vůči bankám	23 668	34 154	3 493	45	61 360
Závazky vůči klientům	619 052	70 361	9 817	2 637	701 867
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	761	0	0	0	761
Emitované cenné papíry	22 584	0	0	0	22 584
Daň z příjmu	43	66	0	0	109
Odložený daňový závazek	5 303	5	0	0	5 308
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 351	2 229	516	85	12 181
Rezervy	965	312	53	18	1 348
Vlastní kapitál	108 629	845	20	0	109 494
Závazky a vlastní kapitál celkem	822 241	113 532	14 666	2 822	953 261
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2014	-35 983	33 604	4 312	-1 933	0
Podrozvahová aktiva*	1 201 600	410 911	134 554	14 091	1 761 156
Podrozvahové závazky*	1 170 826	442 444	138 993	12 161	1 764 424
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2014	30 774	-31 533	-4 439	1 930	-3 268
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2014	-5 209	2 071	-127	-3	-3 268

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	42 660	1 280	220	245	44 405
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	33 537	3 359	162	75	37 133
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 862	1 172	215	0	18 249
Realizovatelná finanční aktiva	108 492	29 861	2 847	0	141 200
Aktiva určená k prodeji	84	0	0	0	84
Pohledávky za bankami	97 245	21 129	6 100	1 261	125 735
Úvěry a pohledávky za klienty	383 092	80 611	9 047	339	473 089
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	7	0	0	0	7
Finanční investice držené do splatnosti	4 006	194	0	0	4 200
Daň z příjmu	82	0	0	0	82
Odložená daňová pohledávka	30	6	0	0	36
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 045	203	21	11	3 280
Majetkové účasti v přidružených společnostech	1 084	0	0	0	1 084
Nehmotný majetek	3 772	0	0	0	3 772
Hmotný majetek	7 865	7	0	0	7 872
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
Aktiva celkem	705 615	137 822	18 612	1 931	863 980
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 933	1 397	147	53	17 530
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 706	1 439	117	0	12 262
Závazky vůči bankám	11 023	35 304	3 324	29	49 680
Závazky vůči klientům	576 178	61 825	8 572	2 583	649 158
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-218	0	0	0	-218
Emitované cenné papíry	22 417	0	0	0	22 417
Daň z příjmu	736	8	0	0	744
Odložený daňový závazek	3 495	1	0	0	3 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 528	1 356	239	105	11 228
Rezervy	866	215	46	17	1 144
Vlastní kapitál	96 456	82	0	0	96 538
Závazky a vlastní kapitál celkem	747 121	101 627	12 445	2 787	863 980
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2013	-41 506	36 195	6 167	-856	0
Podrozvahová aktiva*	1 087 308	360 240	79 749	13 172	1 540 469
Podrozvahové závazky*	1 050 240	395 095	86 154	12 198	1 543 687
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2013	37 068	-34 855	-6 405	974	-3 218
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2013	-4 438	1 340	-238	118	-3 218

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(G) Operační riziko

Od roku 2008 Skupina využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních rizik. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Skupina i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných periodických kontrol. Od roku 2013 je proces rizikového sebehodnocení realizován společně s hodnocením rizik ze strany odboru interního auditu. Tímto postupem dochází k zefektivnění obou procesů a ke snížení časové náročnosti pro management Skupiny. Skupina průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Skupiny, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. AMA přístup je používán již čtyřmi společnostmi Skupiny, ve dvou případech se jedná o bankovní subjekty (Komerční banka, a.s. a Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.), ve zbylých dvou případech jde o nebankovní subjekty (SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. a ESSOX s.r.o.).

(H) Právní riziko

Skupina pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Bance. 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 závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplácena při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). 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.

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 poskytované 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 finančních investic držených do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty 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 cenné papíry

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	152 903	152 903	44 405	44 405
Pohledávky za bankami	59 698	60 090	125 735	125 760
Úvěry a pohledávky za klienty	494 706	509 297	473 089	485 883
Finanční investice držené do splatnosti	76 519	80 873	4 200	4 523
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám	2	2	1	1
Závazky vůči bankám	61 360	61 380	49 680	49 671
Závazky vůči klientům	701 867	699 828	649 158	649 229
Emitované cenné papíry	22 584	23 253	22 417	23 078

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014				31. 12. 2013			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	152 903	7 161	0	145 742	44 405	7 188	0	37 217
Pohledávky za bankami	60 090	0	0	60 090	125 760	0	0	125 760
Úvěry a pohledávky za klienty	509 297	0	0	509 297	485 883	0	0	485 883
Finanční investice držené do splatnosti	80 873	80 873	0	0	4 523	4 523	0	
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	2	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	61 380	0	0	61 380	49 671	0	0	49 671
Závazky vůči klientům	699 828	0	0	699 828	649 229	0	0	649 229
Emitované cenné papíry	23 253	0	0	23 253	23 078	0	0	23 078

(J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot*Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 3.5.4 Přílohy):*

(mil. Kč)	31. 12. 2014	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2013	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- emisní povolenky	1 443	1 443	0	0	381	381	0	0
- dluhopisy	18 765	11 558	7 207	0	20 397	6 599	13 798	0
- deriváty	21 760	15	21 745	0	16 355	222	16 133	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	41 968	13 016	28 952	0	37 133	7 202	29 931	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou								
Realizovatelná finanční aktiva								
- akcie a ostatní podíly	2	0	0	2	2	0	0	2
- dluhopisy	77 438	55 601	21 837	0	141 198	115 169	26 029	0
Realizovatelná finanční aktiva	77 440	55 601	21 837	2	141 200	115 169	26 029	2
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	29		29		7	0	7	0
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	148 653	68 617	80 034	2	196 589	122 371	74 216	2
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- prodané cenné papíry	1 992	1 992	0	0	1 196	1 196	0	0
- deriváty	21 478	238	21 240	0	16 334	95	16 239	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23 470	2 230	21 240	0	17 530	1 291	16 239	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou								
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	761	0	761	0	-218	0	-218	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	39 008	2 231	36 777	0	29 574	1 291	28 283	0

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2014		2013	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav na začátku období		2	2	2
Úplný zisk/(ztráta)				
- ve výkazu zisku a ztráty		0	0	0
- v ostatním úplném výsledku		0	0	0
Prodeje		0	0	0
Vypořádání		0	0	0
Stav na konci období		2	2	2

Akcie a ostatní podíly

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

43 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/ závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/ závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	50 976	0	50 976	29 478	11 323	10 175
Záporná reálná hodnota derivátů	36 254	0	36 254	29 478	5 327	1 449

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtená podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/ závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/ závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	34 604	0	34 604	21 599	5 897	7 108
Záporná reálná hodnota derivátů	28 596	0	28 596	21 599	6 763	234

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

44 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2014 Skupina spravovala 1 789 mil. Kč (2013: 1 513 mil. Kč) rozvahových clientských aktiv a dále obhospodařovala aktiva v hodnotě 349 756 mil. Kč. (2013: 272 757 mil. Kč).

45 Události po datu účetní závěrky

Transformovaný fond (TF), který shromažďuje prostředky a vládní příspěvek v rámci penzijního připojištění a který je spravován KB Penzijní společností, není již od 1. ledna 2015 zahrnut do konsolidace Skupiny KB. Fond je nadále spravován KB Penzijní společností, což je dceřiná společnost KB pod její přímou kontrolou. Tato společnost je stále konsolidována plnou metodou v souladu s účetním standardem IFRS 10.

Dekonsolidace TF nastala návazně na schválení změny statutu TF Českou národní bankou s účinností k 1. lednu 2015. Změna omezuje volnost investičního mandátu KB Penzijní společnosti ve vztahu k investicím s proměnlivým výnosem (např. akcie, nemovitosti atd.). Proto se snížila pravděpodobnost, že by se mohla uplatnit obecná zákonná garance KB v případě negativního ročního zhodnocení aktiv klientů TF. Tři faktory kontroly, které musí být podle požadavku účetního standardu IFRS 10 splněny, když je společnost konsolidována, nebyly od uvedeného data naplněny.

V důsledku dekonsolidace se pro forma konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2014 snížila o 41,4 miliardy Kč, a to zejména u položek **Závazky vůči klientům** o 40,1 miliardy Kč, **Realizovatelná finanční aktiva** o 35,4 miliardy Kč a **Finanční investice držené do splatnosti** o 7,1 miliardy Kč. V pro forma konsolidované výsledovce za rok 2014 by nedošlo ke změně položky Zisk za účetní období. Došlo by však k poklesu u položky **Čisté úrokové a podobné výnosy** o 0,8 miliardy Kč. Nárůst položky **Čistý výnos z poplatků a provizí** o 0,3 miliardy Kč by byl kompenzován s poklesem položky **Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění** o 0,5 miliardy Kč.

Zpráva
nezávislého auditora

Konsolidovaná
účetní závěrka

Individuální
účetní závěrka

Zpráva
o vztazích

Údaje o cenných
papírech společnosti

Ostatní
informace

**Individuální účetní závěrka dle Mezinárodních
standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém
Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora
k 31. prosinci 2014**



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, tj. výkaz o finanční situaci, výsledek a výkaz o úplném výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod a vysvětlujících informací. Údaje o společnosti Komerční banka, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, 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 toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

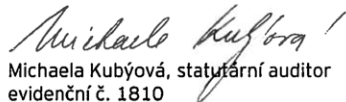
Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401


Michaela Kubýová, statutární auditor
evidenční č. 1810

27. února 2015
Praha, Česká republika

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY A INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK 2014**Individuální výkaz zisku a ztráty za rok 2014**

(mil. Kč)	Pozn.	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	25 979	26 799
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-8 706	-9 761
Výnosy z dividend	5	1 602	1 885
Čisté úrokové a podobné výnosy		18 875	18 923
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	6 370	6 672
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	2 363	3 200
Ostatní výnosy	8	154	157
Čisté provozní výnosy		27 762	28 952
Personální náklady	9	-6 037	-6 018
Všeobecné provozní náklady	10	-4 238	-4 185
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 568	-1 587
Provozní náklady		-11 843	-11 790
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		15 919	17 162
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 027	-1 546
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	-25	-7
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-1 052	-1 553
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	13	355	0
Zisk před zdaněním		15 222	15 609
Daň z příjmů	14	-2 426	-2 486
Zisk za účetní období	15	12 796	13 123

Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2014

(mil. Kč)	Pozn.	2014	2013
Zisk za účetní období	15	12 796	13 123
Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	38	-13	2
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	39	11 072	-3 425
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	39	-3 358	-2 989
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		2	2
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	40	28	-1 918
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		7 731	-8 328
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		20 527	4 795

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Zpráva
nezávislého auditoraKonsolidovaná
účetní závěrkaIndividuální
účetní závěrkaZpráva
o vztazíchÚdaje o cenných
papírech společnostiOstatní
informace

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2014

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2014	31. 12. 2013
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	152 229	43 831
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	43 867	38 118
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	41	28 453	18 235
Realizovatelná finanční aktiva	18	34 552	93 555
Aktiva držená k prodeji	19	0	6
Pohledávky za bankami	20	54 238	119 661
Úvěry a pohledávky za klienty	21	449 180	423 295
Finanční investice držené do splatnosti	22	62 114	194
Daň z příjmů		130	0
Odložená daňová pohledávka	33	61	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	2 741	2 173
Majetkové účasti	24	26 717	26 220
Nehmotný majetek	25	3 337	3 363
Hmotný majetek	26	5 147	5 235
Aktiva celkem		862 766	773 892
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		2	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	25 417	18 543
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	41	13 592	11 248
Závazky vůči bankám	28	54 779	45 946
Závazky vůči klientům	29	601 412	552 253
Emitované cenné papíry	30	55 321	48 145
Daň z příjmů		65	708
Odložený daňový závazek	33	4 552	2 703
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	31	10 657	9 513
Rezervy	32	1 335	1 130
Závazky celkem		767 132	690 190
Základní kapitál	34	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		76 629	64 697
Vlastní kapitál celkem		95 634	83 702
Závazky a vlastní kapitál celkem		862 766	773 892

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Tyto individuální výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 27. února 2015.

Jménem představenstva podepsali:



Albert Le Dirac'h
Předseda představenstva
a generální ředitel



Pavel Čejka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2014

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2012	19 005	47 939	-11	14 709	4	5 898	87 544
Vlastní akcie, ostatní	0	105	0	0	0	0	105
Výplata dividend	0	-8 742	0	0	0	0	-8 742
Transakce s vlastníky	0	-8 637	0	0	0	0	-8 637
Zisk za účetní období	0	13 123	0	0	0	0	13 123
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	2	-6 414	2	-1 918	-8 328
Úplný výsledek za účetní období	0	13 123	2	-6 414	2	-1 918	4 795
Zůstatek k 31. prosinci 2013	19 005	52 425	-9	8 295	6	3 980	83 702
Vlastní akcie, ostatní	0	147	0	0	0	0	147
Výplata dividend	0	-8 742	0	0	0	0	-8 742
Transakce s vlastníky	0	-8 595	0	0	0	0	-8 595
Zisk za účetní období	0	12 796	0	0	0	0	12 796
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-13	7 714	2	28	7 731
Úplný výsledek za účetní období	0	12 796	-13	7 714	2	28	20 527
Zůstatek k 31. prosinci 2014	19 005	56 626	-22	16 009	8	4 008	95 634

* Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 3 801 mil. Kč (2013: 3 801 mil. Kč), ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 388 mil. Kč (2013: 388 mil. Kč), emisní ážio a nakoupené vlastní akcie ve výši -395 mil. Kč (2013: -454 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 12 796 mil. Kč (2013: 13 123 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 40 036 mil. Kč (2013: 35 567 mil. Kč).

Příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Zpráva
nezávislého auditoraKonsolidovaná
účetní závěrkaIndividuální
účetní závěrkaZpráva
o vztazíchÚdaje o cenných
papírech společnostiOstatní
informace

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 2014

(mil. Kč)	2014	2013
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Přijaté úroky	22 850	23 558
Placené úroky	-6 683	-14 459
Přijaté poplatky a provize	7 708	7 956
Placené poplatky a provize	-1 329	-1 270
Čistý příjem z finančních operací	687	7 483
Ostatní přijaté příjmy	90	181
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-9 777	-10 075
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků	13 546	13 374
Pohledávky za bankami	64 950	-67 737
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-5 706	14 044
Úvěry a pohledávky za klienty	-26 529	-27 606
Ostatní aktiva	-493	44
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	32 222	-81 255
Závazky vůči bankám	-3 668	17 513
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6 871	-1 366
Závazky vůči klientům	49 593	67 326
Ostatní závazky	846	674
Zvýšení/(snížení) provozních závazků	53 642	84 147
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	99 410	16 266
Zaplacená daň z příjmů	-3 184	-2 451
Čistá hotovost z provozní činnosti	96 226	13 815
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy	1 603	1 885
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-4 785	0
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	4 794	0
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-5 649	-12 170
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	8 118	14 238
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 470	-1 410
Prodej hmotného a nehmotného majetku	17	33
Nákup majetkových účastí	-224	-100
Prodej/snížení majetkových účastí	82	77
Čistá hotovost z investiční činnosti	2 486	2 553
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy**	-8 656	-8 657
Emitované cenné papíry	8 753	11 158
Splacené cenné papíry*	-3 264	-2 526
Čistá hotovost z finanční činnosti	-3 167	-25
Čistý zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	95 545	16 343
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	41 975	25 535
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	16	97
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 35 Přílohy)	137 536	41 975

* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

** Obsahuje také přijaté dividendy z vlastních akcií a promíčené dividendy.

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2014**OBSAH**

1	Hlavní činnosti	176
2	Události roku 2014	176
3	Základní účetní pravidla	176
4	Informace o segmentech	196
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	197
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	197
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	198
8	Ostatní výnosy	198
9	Personální náklady	198
10	Všeobecné provozní náklady	199
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	199
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	200
13	Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	200
14	Daň z příjmů	201
15	Rozdělení zisku	202
16	Hotovost a účty u centrálních bank	202
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	202
18	Realizovatelná finanční aktiva	204
19	Aktiva držená k prodeji	205
20	Pohledávky za bankami	206
21	Úvěry a pohledávky za klienty	207
22	Finanční investice držené do splatnosti	209
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	210
24	Majetkové účasti	211
25	Nehmotný majetek	213
26	Hmotný majetek	214
27	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	214
28	Závazky vůči bankám	215
29	Závazky vůči klientům	215
30	Emitované cenné papíry	216
31	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	217
32	Rezervy	218
33	Odložená daň	219
34	Základní kapitál	219
35	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	221
36	Potenciální pohledávky a závazky	221
37	Strany se zvláštním vztahem k Bance	224
38	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	227
39	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	228
40	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	228
41	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	229
42	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	251
43	Aktiva ve správě	251
		104

Zpráva
nezávislého auditoraKonsolidovaná
účetní závěrkaIndividuální
účetní závěrkaZpráva
o vztazíchÚdaje o cenných
papírech společnostiOstatní
informace

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, č.p. 969, 114 07 Praha 1. Banka působí v České republice a ve Slovenské republice prostřednictvím zahraniční pobočky Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2013: 60,35 %) akcií Banky.

2 Události roku 2014

Výplata dividendy za rok 2013

Valná hromada Banky dne 30. dubna 2014 rozhodla o výplatě dividend za rok 2013 ve výši 230 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 8 742 mil. Kč a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině Banky

V květnu 2014 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,9 mil. EUR (82 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V červnu 2014 Banka navýšila KB Penzijní společnosti, a.s. vlastní kapitál o 220 mil. Kč ve formě zvýšení ostatních kapitálových fondů.

V prosinci 2014 Banka založila společnost Cataps, s.r.o. se základním kapitálem ve výši 4 mil. Kč. Cataps, s.r.o. je podnikem pomocných bankovních služeb a byla založena v souvislosti se zvažovanou budoucí optimalizací poskytování některých transakčních a platebních služeb.

3 Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou individuální. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 109 494 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 13 361 mil. Kč.

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

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Individuální účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2014 ve znění přijatém Evropskou unií.

Individuální účetní závěrka zahrnuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku zveřejněný ve dvou výkazech (výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku), výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu obsahující popis účetních pravidel a doplňující komentář.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2014 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů. Vedení Banky se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze

Individuální účetní závěrka je sestavena na akruální bázi, tzn., že výsledky transakcí a jiných skutečností jsou předmětem uznání v období, kdy k nim dochází, a jsou zobrazeny v účetních knihách a vykázány v individuální účetní závěrce v obdobích, k nimž se vztahují.

Výjimkou je výkaz o peněžních tocích, který je sestaven na peněžní bázi, tzn., že zobrazuje peněžní příjmy a výdaje daného období bez ohledu na to, kdy je vykázána transakce, k jejíž úhradě se vztahují.

3.2.2 Trvání účetní jednotky

Individuální účetní závěrka vychází z předpokladu, že Banka neuvažuje o ukončení činnosti a že bude ve své činnosti pokračovat v dohledné budoucnosti. Banka nemá v úmyslu, ani není nucena, likvidovat nebo podstatně zúžit rozsah své činnosti.

3.2.3 Kompenzace

Aktiva a závazky, resp. výnosy a náklady nejsou vzájemně kompenzovány, ledaže to IFRS umožňují nebo výslovně požadují.

3.2.4 Účetní období

Účetní období Banky činí 12 měsíců a je shodné s kalendářním rokem.

3.3 Výchozí předpoklady pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování

Individuální účetní závěrka je prezentována v českých korunách (dále jen „Kč“), které jsou měnou vykazování Banky. Číselné údaje jsou vykázány v milionech Kč, není-li uvedeno jinak.

3.3.2 Historické náklady

Individuální účetní závěrka je sestavena na bázi historických nákladů s výjimkou položek oceňovaných reálnou hodnotou, kterými jsou finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovací deriváty a realizovatelná finanční aktiva a zajišťované položky u zajištění reálné hodnoty.

Aktiva držaná k prodeji jsou oceněna v nižší částce z (i) reálné hodnoty snížené o předpokládané náklady na prodej; nebo (ii) účetní hodnoty aktiva před jeho zařazením do kategorie *Aktiva držaná k prodeji*.

3.3.3 Použití odhadů

Pro sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (viz bod 3.5.5);
- hodnoty nehmotného majetku (viz bod 3.5.9);
- částky snížení hodnoty aktiv (viz bod 3.5.5 a 3.5.9);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod 3.5.10);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (viz bod 3.5.7).

Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, 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.

3.3.4 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují investice v dceřiných a přidružených společnostech. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává rozhodující vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Přidruženou společností je pak společnost, kde Banka vykonává podstatný vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní 20 % až 50 % hlasovacích práv ve společnosti.

Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech nižším než 20 % jsou klasifikována jako **Realizovatelná finanční aktiva** a vykázána ve stejnojmenné položce.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázány v historických nákladech (tj. v případě cizoměnových investic přepočteny historickým kurzem) snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka posuzuje pravidelně ke konci účetního období, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účastí porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně získatelnou částkou. Je-li tato nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky ztrátu ze snížení hodnoty. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech jsou vykázány v kategorii **Majetkové účasti**.

3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

3.4.1 Vydané IFRS doposud neschválené Evropskou unií

V souladu s Nařízením (ES) č. 1606/2002 Evropského parlamentu a Rady ze dne 19. července 2002, o používání mezinárodních účetních standardů, rozhoduje Komise Evropské unie o platnosti IFRS vydaných Radou pro Mezinárodní účetní standardy (IASB) v rámci Unie.

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této individuální účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou pasáže zakazující účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, která nebyla Evropskou unií schválena (tj. v Evropské unií je toto zajištění povoleno).

Evropská komise zatím také neschválila níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky:

- Účtování nabytí účastí ve společných činnostech (dodatek k IFRS 11 Společná ujednání)
- Upřesnění přípustných metod odepisování (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva)
- Zemědělství: Plodící biologická aktiva (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 Zemědělství)
- Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (dodatek k IAS 27 Individuální účetní závěrka)
- Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)
- Roční harmonizační novela k IFRS – cyklus 2012 až 2014
- Změny ve zveřejňování (dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky)
- Investiční účetní jednotky: Použití výjimky z konsolidace (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)
- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci
- IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky
- IFRS 9 Finanční nástroje

3.4.2 Standardy a interpretace účinné pro aktuální účetní období

Jedná se o standardy, které vstoupily v účinnost od 2. ledna 2013 do 1. ledna 2014 včetně. Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
IAS 27 Individuální účetní závěrka – revize*	Revidovaný standard nemění stávající požadavky týkající se individuální účetní závěrky.
IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích – revize*	Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu ke společným ujednáním a zahrnuje způsob, jakým je o nich účtováno. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka – nový standard*	Nový standard je založen na stávajících požadavcích pro konsolidace, jak jsou definovány v IAS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka a SIC-12 Konsolidace – jednotky zvláštního určení. Nově však definuje kontrolu při posouzení všech tří faktorů kontroly (zda existuje moc nad účetní jednotkou, do níž investoval, zda je jednotka vystavena nebo má právo na variabilní návratnost vyplývající z její účasti v účetní jednotce a zda je schopna tuto moc využívat k ovlivnění výše návratnosti). Nový standard definuje jednotný model kontroly, tak aby mohl být aplikován na všechny účetní jednotky. Závěry pro konsolidaci se nezměnily u většiny zřejmých účetních jednotek. Přestože standard nově přináší rámec pro správce aktiv při interpretaci IFRS 10 k určování, zda existuje kontrola, IFRS 10 nestanovuje jasné hranice a vyžaduje zvažování řady faktorů a úsudek účetní jednotky.

Předpis	Komentář
IFRS 11 Společná ujednání – nový standard*	Nový standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC-13 Spoluovládané jednotky – nepeněžní vklady spoluvlastníků, přičemž zdokonaluje původní požadavky IAS 31 tím, že požaduje, aby účastník společného ujednání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci ujednání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.
IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – nový standard*	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – dodatek: Přechnodná ustanovení*	Dodatek upřesňuje, že „datum prvotní aplikace“ v IFRS 10 (resp. IFRS 11 a IFRS 12) znamená „začátek ročního účetního období, ve kterém je standard prvně aplikován“. Dále požaduje, aby investor zpětně upravil srovnatelná období, pokud závěr ohledně konsolidace k datu prvotní aplikace standardu je odlišný dle IFRS 10 v porovnání s IAS 27, resp. SIC-12. Z retrospektivní aplikace standardu byly výslovně vyjmuty ty investice, které byly prodány v průběhu srovnávacího období, a které by k datu prvotní aplikace Standardu nebyly konsolidovány ani podle IAS 27, resp. SIC-12, ani podle IFRS 10.
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 27 Individuální účetní závěrka – dodatek: Investiční účetní jednotky*	Dodatek definuje investiční účetní jednotku, zavádí výjimku z konsolidace pro dceřiné společnosti investiční účetní jednotky a požaduje, aby investiční účetní jednotka tyto investice oceňovala v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9 Finanční nástroje v konsolidované i individuální účetní závěrce. Dodatek rovněž zavádí nové požadavky na zveřejnění informací pro investiční účetní jednotky.
IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování – dodatek: Započtení finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek se týká kritéria, že účetní jednotka „v současné době má právně vynutitelné právo započíst uznané částky“, jehož vysvětlení bylo nově přidáno do aplikační příručky.
IAS 36 Snížení hodnoty aktiv – dodatek: Zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv	Dodatek požaduje zveřejnění dodatečných informací o reálné hodnotě v případech, kdy je zpětně získatelná částka aktiva se sníženou hodnotou stanovena na bázi reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví	Dodatek upřesňuje novace derivátů v rámci zajišťovacího účetnictví a umožňuje pokračování zajišťovacího účetnictví v případech, kdy novace zajišťovacího derivátů je důsledkem nové právní úpravy nebo regulace.

* Komise Evropské unie tyto standardy schválila pro účetní období začínající 1. ledna 2014, zatímco podle IASB jsou tyto standardy účinné již pro účetní období začínající 1. ledna 2013.

3.4.3 Platné standardy a interpretace neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014 a Banka se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace. U standardů a interpretací, které již byly schváleny Komisí Evropské unie, se Banka rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současně Banka nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Banky s výjimkou standardu IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje stávající standard IAS 39. Nový standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajišťovací účetnictví bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a IASB na modelu makro zajištění stále pracuje. První diskusní materiál na toto téma byl vydán v dubnu 2014.

Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikována při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu (držba do splatnosti, pro prodej/obchodování nebo smíšený model) a testu smluvních peněžních toků. Nově se finanční aktiva účtují buď v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Pro dluhové nástroje klasifikované v současných portfoliích držené do splatnosti, úvěry a pohledávky, v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se neočekává žádný dopad. Pro dluhové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelná finanční aktiva se předpokládá, že budou nově oceňovány v naběhlé hodnotě spíše než v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Banka muset při prvotní aplikaci standardu rozhodnout, zda je bude přečítovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Aplikace nového modelu snížení hodnoty, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát, metodami blízko požadavkům Basel II znamená dřívější vykázaní očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů. První aplikace standardu bude mít negativní dopad na vlastní kapitál. Nicméně z pohledu kapitálové přiměřenosti bude dopad neutrální, protože se pouze přesune vliv z CT1 odpočtu do vlivu na účetní hodnotu. Vzhledem k tomu, že Banka využívá IRB přístup, neočekávají se žádné velké změny metodologie a systémů.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRIC 21 Poplatky*	Interpretace řeší účtování závazku z titulu platby poplatků.	1. ledna 2014
Roční harmonizační novela cyklus 2010–2012*	Předpis novelizuje sedm standardů v celkem osmi bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014
Roční harmonizační novela cyklus 2011–2013*	Předpis novelizuje čtyři standardy s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014
Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (dodatek k IAS 19 Zaměstnanecké požitky)*	Dodatek definuje zásady pro účtování zaměstnaneckých příspěvků v rámci plánu definovaných požitků, přičemž rozlišuje postup pro příspěvky, jejichž výše není závislá na délce služby a pro ty, jejichž výše na ní závislá je.	1. července 2014
IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci – nový standard	Prozatímní standard se zabývá účtováním zůstatků na účtech časového rozlišení vyplývajících z cenové regulace. IFRS 14 mohou uplatnit pouze účetní jednotky provozující cenově regulované činnosti, které již vykazují zůstatky na účtech časového rozlišení podle svých lokálních účetních postupů a pravidel (předchozí GAAP), a to pouze při přechodu na IFRS. Účetním jednotkám je umožněno pokračovat podle původních účetních pravidel.	1. ledna 2016
Účtování nabytí účastí ve společných činnostech (dodatek k IFRS 11 Společná ujednání)	Dodatek doplňuje ustanovení upravující účtování nabytí účastí v existující společné činnosti, kdy tato činnost tvoří podnik, jak je definován v IFRS 3. Vztahuje se také na nabytí účastí ve společné činnosti při jejím vzniku, kde vkladem je existující podnik. Požaduje, aby kupující aplikoval v rozsahu své účasti principy účtování a zveřejňování informací podnikových kombinací podle IFRS 3 a ostatních IFRS (nejsou-li v rozporu s IFRS 11), zejména: ocenění identifikovatelných aktiv a závazků v reálné hodnotě (kromě výjimek podle IFRS 3), zaúčtování do nákladů období výdaje spojené s nabytím, vykázaní odložené daňové pohledávky a závazku z prvotního vykázaní aktiv a závazků (s výjimkou odloženého daňového závazku, který vznikl při prvotním vykázaní goodwillu), vykázaní goodwillu a jeho testování na znehodnocení. Byl upraven IFRS 1 První přijetí mezinárodních standardů účetního výkaznictví, kde byla rozšířena výjimka podnikových kombinací tak, aby obsahovala i dřívější nákupy podílů ve společných činnostech tvořících podnik.	1. ledna 2016
Upřesnění přípustných metod odepisování (dodatky k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva)	Dodatek zakazuje používání metody odepisování založené na výnosech pro odepisování pozemků, budov a zařízení (IAS 16). V případě nehmotných aktiv (IAS 38) se tato metoda může použít jen v omezených případech u nehmotných práv.	1. ledna 2016
Zemědělství: Plodící biologická aktiva (dodatek k IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 Zemědělství)	Dodatkem se mění požadavky na účtování aktiv splňujících definici plodících biologických aktiv. Nadále již nebudou považovány společně se zemědělskými produkty za jedno aktivum účtované v rámci IAS 41. Plodící biologická aktiva budou nově oddělena a budou spadat do působnosti IAS 16.	1. ledna 2016
Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (dodatek k IAS 27 Individuální účetní závěrka)	Dodatkem je účetním jednotkám umožněno použít v individuální účetní závěrce pro ocenění investic v dceřiných společnostech, společných a přidružených podnicích ekvivalenční metodu (popsanou v IAS 28) jako alternativu k dosavadnímu oceňování pořizovací cenou nebo jako finanční aktivum v souladu s IFRS 9.	1. ledna 2016
Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatek k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)	Dodatek objasňuje účetní zachycení prodejů nebo vkladů aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem. Řeší současný rozpor požadavků v IFRS 10 a IAS 28 v přístupu k tomu, jak vypočítat zisk nebo ztrátu vznikající z této transakce. Účetní řešení se odvíjí od skutečnosti, zda aktiva jakožto předmět transakce splňují definici podniku, jak je definován v IFRS 3. Pokud aktiva tvoří podnik, zisk nebo ztráta se vykážou v plné výši, v opačném případě pouze v rozsahu podílů jiných investorů v přidruženém nebo společném podniku.	1. ledna 2016

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Roční harmonizační novela cyklus 2012–2014	Předpis novelizuje čtyři standardy v celkem pěti bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. ledna 2016
Změny ve zveřejňování (dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky)	Dodatek přináší úpravy textace v IAS 1, které mají více umožnit účetním jednotkám používat úsudek při určení, jaké informace zveřejnit a jak je strukturovat ve finančních výkazech. Úpravy se týkají zejména následujících oblastí: významnost (materialita), disagregace a mezisoučty, uspořádání položek přílohy, zveřejnění účetních politik, vykazování položek ostatního úplného výsledku z investic účtovaných ekvivalenční metodou. Vzhledem k tomu, že dodatek objasňuje současné požadavky IAS 1 bez přímého vlivu na účetní politiky nebo odhady účetní jednotky, není podle přechodných ustanovení potřeba zveřejnit informace jinak vyžadovanou v IAS 8.	1. ledna 2016
Investiční účetní jednotky: Použití výjimky z konsolidace (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích)	Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 objasňují v následujících třech oblastech aplikaci výjimky z konsolidace pro účetní jednotky, které jsou součástí skupiny zahrnující investiční účetní jednotky. Dodatek k IFRS 10 objasňuje, že výjimka z přípravy konsolidované účetní závěrky se vztahuje i na prostřední mateřskou společnost, která je dcerou investiční účetní jednotky, pokud investiční účetní jednotka oceňuje všechny své dceřiné společnosti v reálné hodnotě. Analogicky, dodatek k IAS 28 přináší výjimku z aplikace ekvivalenční metody v případě účetní jednotky, která je dceřinou společností investiční účetní jednotky a má podíly v přidruženém nebo společném podniku. Dodatek k IFRS 10 dále upřesňuje pro dceřiné společnosti poskytující služby související s investičními činnostmi mateřské investiční účetní jednotky, že konsolidovat se má pouze dceřiná společnost, která sama není investiční účetní jednotkou. Všechny ostatní dceřiné společnosti dané investiční účetní jednotky jsou oceňovány v reálné hodnotě. Dodatek k IAS 28 dále objasňuje aplikaci ekvivalenční metody investorem (neinvestiční účetní jednotka), který má podíl v přidruženém nebo společném podniku, který je investiční účetní jednotkou. Investorovi (neinvestiční účetní jednotce) je při aplikaci ekvivalenční metody umožněno zachovat ocenění reálnou hodnotou, které použila investiční účetní jednotka přidružený nebo společný podnik na své podíly v dceřiných společnostech.	1. ledna 2016
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard	Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a IFRS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace. Přináší jednotný komplexní model účtování a vykazování výnosů plynoucích ze smluv se zákazníky na dodání zboží či služeb bez ohledu na odvětví nebo typ transakce (s výjimkou těch, které spadají do působnosti jiných standardů, jako IAS 17 Leasingy, IFRS 4 Pojistné smlouvy, finanční nástroje aj. smluvní práva a povinnosti v rámci standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 27 Individuální účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích). Použije se také pro účtování a oceňování zisků a ztrát z prodeje některých nefinančních aktiv, které nejsou výsledkem běžné provozní činnosti účetní jednotky. Výnosy z úroků a dividend jsou vyloučeny z působnosti standardu IFRS 15. Příslušné požadavky na jejich účtování a oceňování byly přesunuty do IFRS 9, resp. IAS 39. Nový model sestává z následujících pěti kroků pro účtování výnosů: identifikace smlouvy se zákazníkem, identifikace jednotlivých plnění, určení ceny transakce, alokace ceny na jednotlivá plnění, účtování výnosu když (nebo jakmile) účetní jednotka provede plnění (při přechodu kontroly nad dodaným zbožím či službami na zákazníka).	1. ledna 2017

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>V červenci 2014 byla vydána finální verze standardu IFRS 9, která nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a všechny předchozí verze standardu IFRS 9. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajištění bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a je součástí samostatného projektu (diskusní materiál, duben 2014). Je vyžadována retrospektivní aplikace kromě zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů, charakteristiky smluvních peněžních toků a obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> • naběhlá hodnota; • reálná hodnota přes ostatní úplný výsledek; a • reálná hodnota přes zisky nebo ztráty. <p>Ve srovnání s IAS 39 se vložené deriváty u finančních aktiv již neoddělují. Klasifikace a oceňování finančních závazků zůstává v IFRS 9 oproti IAS 39 prakticky beze změny až na změny reálné hodnoty týkající se vlastního kreditního rizika účetní jednotky u finančních závazků oceněných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty při použití tzv. „fair value option“. Ty se nově zachytí v ostatním úplném výsledku. Požadavky na snížení hodnoty v novém standardu jsou založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát. Pro všechna finanční aktiva v rozsahu IFRS 9, která nejsou účtována v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů, účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od vzniku finančního aktiva v průběhu jeho životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty, pokud došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaný na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podpůrné informace.</p> <p>V listopadu 2013 byly do IFRS 9 přidány požadavky ve vztahu k obecnému modelu zajišťovacího účetnictví (mikro zajištění). Tyto požadavky více sblíží zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze prospektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměření na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80–125%. V důsledku nových požadavků obecného modelu zajišťovacího účetnictví v IFRS 9 byly zavedeny dodatečné požadavky na zveřejnění v IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování.</p>	1. ledna 2018

* Komise Evropské unie schválila IFRIC 21 Poplatky pro účetní období začínající 17. června 2014 nebo později, Roční harmonizační novelu cyklus 2010–2012 pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo později, Roční harmonizační novelu cyklus 2011–2013 pro účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později, Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky pro účetní období začínající 1. února 2015 nebo později a povolila jejich dřívější aplikaci.

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2014

V účetním období roku 2014 Banka nevyužila možnosti dřívější aplikace standardů nebo interpretací.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou Banky, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Banka primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

Banka má pobočku ve Slovenské republice a dále dceřinou společnost Bastion European Investments S.A. v Belgii, jejichž funkční měnou je euro, a které jsou z účetního pohledu považovány za zahraniční jednotku.

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

Transakce realizované v cizí měně, tj. měně jiné než funkční, jsou při prvotním uznání přepočteny na funkční měnu s použitím aktuálního (spotového) kurzu devizového trhu vyhlášeného centrální bankou (dále jen „CB“) pro příslušnou cizí měnu. V závislosti na funkční měně je centrální bankou Česká národní banka (dále jen „ČNB“) pro českou korunu a Evropská centrální banka (dále jen „ECB“) pro euro.

Ke dni sestavení účetní závěrky jsou jednotlivé položky vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky následujícím způsobem:

- I. peněžní položky v cizí měně jsou přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu sestavení účetní závěrky;
- II. nepeněžní položky v historických cenách vyjádřených v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny historickým kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu dané transakce;
- III. nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

Zisky nebo ztráty vznikající z přepočtu položek v cizích měnách na funkční měnu ke dni sestavení účetní závěrky, jakož i ke dni vypořádání jsou uznány jako zisky nebo ztráty v období, kdy vznikly, a vykázány v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Pokud je však zisk nebo ztráta ze změny reálné hodnoty nepeněžní položky vyjádřené v cizí měně účtován přímo do ostatního úplného výsledku, jsou stejným způsobem účtovány i související kurzové zisky a ztráty. Mezi takové nepeněžní položky patří kapitálové nástroje. V ostatním úplném výsledku jsou také vykázány kurzové rozdíly z přecenění na reálnou hodnotu dluhových nástrojů zařazených v portfoliu realizovatelná finanční aktiva (vyjma efektivní části zajištění jejich reálné hodnoty a dále vyjma kurzových rozdílů týkajících se změny jejich naběhlé hodnoty) a z nederivátových finančních závazků (běžné účty, depozita) použitých jako zajišťující položky pro zajištění peněžních toků z titulu cizoměnového rizika a pro zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

3.5.2.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázány na aktuální bázi ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích **Výnosy z úroků a podobné výnosy** a **Náklady na úroky a podobné náklady** za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.5.7 Efektivní úroková míra). Úrokové výnosy a náklady související se zajišťovacími úrokovými deriváty jsou v uvedených položkách účtovány na aktuální bázi s použitím smluvní úrokové sazby příslušného derivátu. Přijaté úroky z prodlení jsou uznány až v okamžiku úhrady a vykázány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

Výnosy z dividend jsou uznány v okamžiku vzniku práva na přijetí dividendy a jsou vykázány v kategorii **Výnosy z dividend**.

3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycení souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Banka poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddělitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykazovány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**;
- poplatky a provize za poskytnuté služby – výnosy z těchto poplatků jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány a jsou vykazovány v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí**;
- poplatky a provize za vykonání úkonu – výnosy z těchto poplatků jsou uznány při poskytnutí úkonu a rovněž vykazovány v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí**.

3.5.2.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Tato kategorie zahrnuje čistý zisk/ztrátu z finančních operací, kterými jsou realizované a nerealizované zisky a ztráty z cenných papírů držených za účelem obchodování, derivátů na cenné papíry, měnových, úrokových a komoditních derivátů, cizoměnových transakcí a přepočtu cizoměnových aktiv a závazků na funkční měnu a realizované zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv.

V této kategorii jsou vykázány rovněž úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti 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 nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely.

Při sestavování výkazu 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.

3.5.4 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění.

Ocenění reálnou hodnotou je založeno na předpokladu, že transakce spočívající v prodeji aktiva či převodu závazku probíhá buď na hlavním trhu pro aktivum či závazek, nebo při jeho neexistenci na nejméně výhodném trhu pro dané aktivum či závazek. Hlavní nebo nejméně výhodný trh přitom musí být pro Banku dostupný.

Reálná hodnota aktiva nebo závazku je stanovena za použití předpokladů, které by při oceňování aktiva nebo závazku použili účastníci trhu, přičemž se předpokládá, že účastníci trhu jednají ve svém nejlepší ekonomickém zájmu.

Banka všechny položky oceňované v reálné hodnotě zařazuje do tzv. hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty aktiv a pasiv oceňovaných v reálné hodnotě. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- **Úroveň 1:** vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění;
- **Úroveň 2:** vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek;
- **Úroveň 3:** vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Hierarchie reálné hodnoty přitom dává největší prioritu kótovaným cenám (neupraveným) na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky (Úroveň 1) a nejmenší prioritu nepozorovatelným vstupním veličinám pro aktivum či závazek (Úroveň 3).

Reálná hodnota je zařazena do hierarchie podle nejnižší klasifikovaného významného vstupu použitého pro její stanovení. Významná vstupní informace je přitom taková informace, která má významný vliv na celkovou reálnou hodnotu aktiva nebo závazku.

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazu o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi (tj. ty, pro které je ocenění reálnou hodnotou standardy požadováno nebo povoleno ke konci každého účetního období), Banka stanovuje, zda se má za to, že došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie reálných posouzení kategorizace (na základě vstupu nejnižší úrovně, který je významný pro stanovení reálné hodnoty jako celku) k datu události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

3.5.5 Finanční nástroje

3.5.5.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

Pro zaúčtování a odúčtování finančních aktiv s obvyklým termínem dodání Banka používá metodu data vypořádání. Datum vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků).

Při použití této metody je tedy finanční aktivum ve výkazu o finanční pozici vykázáno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků).

Avšak, jedná-li se o finanční aktiva klasifikovaná v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě, je pořizované finanční aktivum přeocňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu a to podle zařazení do konkrétního portfolia buď do zisků a ztrát nebo do ostatního úplného výsledku.

Obchody s finančními nástroji, které nesplňují podmínku obvyklého termínu vypořádání, jsou účtovány jako derivátové ochody. Derivátové finanční nástroje jsou ve výkazu o finanční situaci Banky zachyceny v okamžiku sjednání obchodu a odúčtovány v den jejich splatnosti.

Finanční závazky Banka ve výkazu o finanční situaci zaúčtuje, jakmile se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se daného finančního nástroje, a odúčtuje v okamžiku, kdy závazek zanikne, tj. když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

3.5.5.2 Ocenění při prvotním uznání

Při prvotním uznání Banka oceňuje finanční nástroje v reálné hodnotě zvýšené, s výjimkou nástrojů v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty, o případné transakční náklady související s pořízením nebo vydáním daného nástroje.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje je při prvotním uznání za normálních okolností transakční cena, tzn. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění.

Transakční náklady zahrnují především poplatky a provize placené makléřům a prodejčům.

Rovněž poskytnuté záruky jsou při prvotním uznání vykázány ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky** v reálné hodnotě, kterou je obdržená odměna. Záruky jsou následně ke konci účetního období vykázány ve vyšší hodnotě z původně vykázané částky snížené o případné kumulované časové rozlišení uznané ve výkazu zisku a ztráty (ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky**) a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných na vypořádání případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Rezervy**). Obdržená odměna je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí** rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám**.

3.5.5.3 Zisk prvního dne

Při určování toho, zda reálná hodnota při prvotním vykázání odpovídá transakční ceně, Banka zohledňuje faktory specifické pro danou transakci a dané aktivum či závazek.

Banka neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Na aktivních trzích Banka finanční nástroje obchoduje jen za ceny kótované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kótovanými cenami na aktivním trhu pro identická aktiva či závazky nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ztráta prvního dne).

3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

Finanční nástroje držené Bankou jsou zařazeny do některého z níže uvedených portfolií v souladu s charakteristikou daného finančního nástroje, se záměrem Banky při jeho nabytí a se strategií Banky pro investice do finančních nástrojů:

- I. Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- II. Finanční investice držené do splatnosti;
- III. Úvěry a pohledávky;
- IV. Realizovatelná finanční aktiva;
- V. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

Banka nevyužívá možnosti označit finanční aktivum nebo závazek při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (tzv. „Fair Value Option“).

(i) Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva zařazená v portfoliu finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou cenné papíry a deriváty k obchodování s kladnou hodnotou tzn. finanční aktiva nabytá Bankou za účelem tvorby zisku z pohybů cen v krátkodobém časovém horizontu. Tato finanční aktiva jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**.

Cenné papíry k obchodování zahrnují akcie, dluhopisy, pokladniční poukázky, směnky a podílové listy. Mezi deriváty k obchodování patří měnové a komoditní forwardy, swapy, deriváty na cenné papíry a emisní povolenky a opce.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty obsahují pouze závazky z prodaných cenných papírů a deriváty k obchodování se zápornou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázány v kategorii **Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních závazků a finančních aktiv, úroky a dividendy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**. Tato finanční aktiva nejsou vzhledem k výsledkovému zachycení změn jejich reálné hodnoty testována na snížení hodnoty.

(ii) Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva 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 následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím efektivní úrokové míry a snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Tvorba opravných položek k cenným papírům**.

Pokud by Banka před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu), změny legislativních požadavků, výrazného nárůstu regulatorních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolia **Realizovatelných finančních aktiv**. Navíc by Banka v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia **Finančních investic držených do splatnosti**.

(iii) Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu jiná než ta, která:

- Banka hodlá prodat ihned nebo v blízké budoucnosti, jsou klasifikována jako držená k obchodování; nebo je při prvotním uznání označila jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- Banka při prvotním uznání určila jako realizovatelná finanční aktiva; nebo
- představují aktiva, u kterých by Banka nemusela získat zpět většinu své počáteční investice z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru (tj. např. cenné papíry zajištěné aktivy nebo cenné papíry tvořené pouze úrokovou složkou s pevnou sazbou vytvořené při sekuritizaci). Taková finanční aktiva musí být klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva nebo jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Úvěry a pohledávky jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty prostřednictvím opravné položky. Zůstatková hodnota zahrnuje i diskonty nebo prémie při pořízení a poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána v kategorii **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám**.

Finanční aktiva zařazená v tomto portfoliu jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Pohledávky za bankami** nebo v kategorii **Úvěry a pohledávky za klienty** v závislosti na typu dlužníka.

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou cenné papíry, které nejsou zařazeny do portfolia finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi drženými do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy, cenné papíry zajištěné aktivy a podílové listy.

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně oceňována v reálné hodnotě a na konci každého účetního období je testováno, zda neexistuje objektivní důkaz, že finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv má sníženou hodnotu. Nerealizované zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány jako součást ostatního úplného výsledku v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně**, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty stejně jako změny reálných hodnot z titulu změny měnových kurzů. Zisky a ztráty ze změny měnových kurzů dluhových nástrojů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** s výjimkou kurzových zisků a ztrát týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. V okamžiku odúčtování realizovatelného finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty zadržené v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výkazu zisku a ztráty a vykázány v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Nabíhající úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**. Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Výnosy z dividend**.

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a zahrnují závazky vykázané v závislosti na typu protistrany v kategoriích **Závazky vůči centrálním bankám**, **Závazky vůči bankám**, **Závazky vůči klientům**, **Emitované cenné papíry** a **Podřízený dluh**.

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Nákladové úroky jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, tj. ke snížení kategorie **Emitované cenné papíry**. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny k datu jejich zpětného nabytí ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čisté úrokové a podobné výnosy** jako úprava nákladových úroků placených z vlastních dluhopisů.

3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv

Banka po prvotním uznání nereklasifikuje žádná finanční aktiva do portfolia **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**. Za určitých okolností, jestliže nederivátové finanční aktivum držené k obchodování zařazené jako **Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** již není nadále drženo za účelem prodeje nebo zpětné koupě v blízké budoucnosti, takové finanční aktivum může být z tohoto portfolia reklasifikováno a klasifikováno do portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** nebo **Finanční investice držené do splatnosti**.

Banka také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** do portfolia **Úvěry a pohledávky**, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Banka má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Banka také může, za určitých okolností, reklasifikovat finanční aktivum z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Úvěry a pohledávky**, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Banka má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Cenné papíry s pevným výnosem kótované na aktivním trhu mohou být reklasifikovány z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Finanční investice držené do splatnosti**, pokud se změnil záměr nebo schopnost Banky držet tyto cenné papíry nebo po uplynutí lhůty, během níž nebylo povoleno klasifikovat cenné papíry jako cenné papíry držené do splatnosti. Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

K reklasifikaci finančních aktiv, resp. jejich významné části z portfolia **Finanční investice držené do splatnosti** do portfolia **Realizovatelná finanční aktiva**, případně **Úvěry a pohledávky**, může Banka přistoupit, aniž by tím porušila pravidlo „kontaminace“, v případech, kdy jsou daná aktiva blízko splatnosti, Banka inkasovala prakticky celou původní jistinu daného finančního aktiva nebo došlo k ojedinělé události, která je mimo kontrolu Banky, je zcela výjimečná a Banka ji nemohla předvídat. Takovými ojedinělými případy jsou především významné snížení úvěrové bonity klienta, změna daňových zákonů nebo legislativních požadavků, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu) či výrazný nárůst regulačních kapitálových požadavků nebo významné zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti.

Pro finanční aktiva reklasifikovaná z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** jsou předchozí zisk nebo ztráta vykázané v ostatním úplném výsledku po zbývající dobu trvání aktiva umořovány do výkazu zisku a ztráty s použitím efektivní úrokové míry. Případný rozdíl mezi novou zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je rovněž umořován po zbývající dobu trvání aktiva do výkazu zisku a ztráty s použitím efektivní úrokové míry. Jestliže následně dojde ke snížení hodnoty aktiva, pak částka vykázaná v kapitálu je odúčtována do výkazu zisku a ztráty. Reklasifikace je volbou vedení účetní jednotky a je stanovována na úrovni jednotlivých nástrojů.

3.5.5.6 Stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů a její zařazení do hierarchie reálných hodnot

Pro stanovení reálné hodnoty a její zařazení do hierarchie 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 u regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

Neexistují-li pro finanční nástroj ceny kótované na aktivním trhu, použije Banka pro ocenění takového finančního nástroje jiné ceny, které jsou zjistitelné na trhu, ať už přímo či nepřímo, jako např.

- I. ceny kótované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kótované pro shodná nebo podobná aktiva/závazky na neaktivních trzích (tj. kde je málo transakcí, ceny nejsou aktuální apod.);
- III. jiné zjistitelné ceny, např. na základě úrokových měr, výnosových křivek, implicitní volatility nebo úvěrových marží apod.;
- IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjistitelné, neboť tržní aktivita pro dané aktivum/závazek je minimální, ne-li žádná, použije Banka pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Banky odráží předpoklady, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny.

Reálná hodnota dluhových nástrojů, pro které není cena zjistitelná na trhu, je určena s použitím výnosového přístupu (technika oceňování pomocí současné hodnoty zohledňující budoucí peněžní toky, jejichž získání by účastník trhu mohl očekávat díky držení daného nástroje jako aktiva) a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi výnosového nebo tržního přístupu (použití cen nebo jiných relevantních vstupů zjistitelných na trhu). Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je případně upravována o kreditní riziko protistrany nebo vlastní kreditní riziko Banky.

Existence cenových kotací zveřejněných na aktivním trhu je obvykle nejlepším důkazem reálné hodnoty. Příslušnou kótovanou tržní cenu drženího aktiva nebo emitovaného závazku představuje obvykle aktuální nabídková cena kupujícího (bid price) a v případě aktiva, které má být předmětem akvizice, nebo drženího závazku nabídková cena prodávajícího (asking price).

Banka řídí skupinu finančních aktiv a finančních závazků na základě čisté expozice účetní jednotky k určitému tržnímu riziku. Jako základ pro stanovení reálné hodnoty vzájemně započitatelných rizikových pozic používá tržní ceny střed (mid-market prices) a na čistou otevřenou pozici aplikuje nabídkovou nebo poptávkovou cenu.

Při stanovení reálné hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, Banka zahrnuje do ocenění úpravu o riziko nesplácení protistrany, tzv. úprava ocenění o kreditního rizika (CVA).

3.5.5.7 Efektivní úroková míra

Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje.

Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje, přičemž bere v úvahu všechny poplatky a přírůstkové náklady přímo přiřaditelné danému nástroji, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, avšak nebere v úvahu očekávané úvěrové ztráty.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty finančního aktiva/závazku a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období.

3.5.5.8 Restrukturalizované úvěry / Úvěry s úlevou

Kde je to možné, Banka usiluje spíše o restrukturalizaci úvěru než o realizaci zástavy. Změna smluvních podmínek většinou zahrnuje prodloužení doby splatnosti a sjednání nových úvěrových podmínek. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případně snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Bankou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění podmínek a pravděpodobnost úhrady budoucích plateb. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále předmětem posouzení snížení hodnoty, která je vyčíslena na základě současné hodnoty očekávaných peněžních toků, diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou.

3.5.5.9 Snížení hodnoty finančních aktiv

Banka posuzuje pravidelně alespoň ke dni výkazu o finanční situaci, zda neexistují objektivní důkazy o snížení hodnoty finančních aktiv vyjma finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Objektivní důkazy o snížení hodnoty zahrnují pozorovatelné informace svědčící především o významných finančních problémech dlužníka (emitenta), porušení smlouvy (prodlení s platbami úroků nebo splátkami jistiny), pravděpodobnosti konkurzu nebo jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo poklesu odhadovaných peněžních toků v důsledku nepříznivých hospodářských podmínek.

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu. Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Banky. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Banka považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Banka navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.

Jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty finančního aktiva, Banka vyčíslí ztrátu ze snížení hodnoty a vykáže ji v příslušné položce ve výkazu zisku a ztráty.

U finančních aktiv zařazených v portfoliích následně oceňovaných v zůstatkové hodnotě, tj. v portfoliích *Finanční investice držené do splatnosti* a *Úvěry a pohledávky*, se výše případné ztráty rovná rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou daného finančního aktiva. U úvěrových pohledávek jsou budoucí peněžní toky odhadnuty na základě očekávaných peněžních toků z ekonomické činnosti klienta a případné realizace úvěrového zajištění.

Banka posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě (tj. klasifikovaných jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB). U jednotlivě významných znehodnocených expozic v kategorii sledovaný je uplatněno oprávkovací procento stanovené jako standardní sazba v rámci skupiny Societė Générale, která je vypočtena na základě průměrné pravděpodobnosti defaultu a LGD na nezajištěnou část pohledávky. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 41(A) Přílohy). Aktiva, u kterých není identifikováno snížení hodnoty na individuální bázi, jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi.

Za účelem stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných charakteristik úvěrového rizika jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté úvěrové zajištění, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

Budoucí peněžní toky skupiny finančních aktiv, která jsou pro účely snížení hodnoty posuzována společně, jsou odhadovány na základě historické zkušenosti s finančními aktivy majícími podobné charakteristiky úvěrového rizika jako aktiva v posuzované skupině za použití modelu opravných položek. Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných zjistitelných dat, aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena a aby byla prostá historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* a *Tvorba opravných položek k cenným papírům*. Dojde-li následně po uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Bance, jsou odepisovány do nákladů a vykázány v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Pokud Banka po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

U *Realizovatelných finančních aktiv* je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výkazu zisku a ztráty do kategorie *Tvorba opravných položek k cenným papírům* pro dluhové nástroje a *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případně již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Banka nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.5.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Banka účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Banka jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* nebo v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přečehovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v kategorii *Pohledávky za bankami* nebo *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Banka je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přečehovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v kategorii *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*. Banka však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Banka považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

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 přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v kategorii **Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**.

3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia **Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** (viz bod 3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka používá 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, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobně očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** ve výkazu zisku a ztráty.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko emitovaných hypotečních zástavních listů. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

V souvislosti s reklasifikací některých dluhových cenných papírů z portfolia **Realizovatelných finančních aktiv** do portfolia **Finančních investic držených do splatnosti** Banka zrušila označení příslušných úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty a nadále je klasifikuje jako zajištění peněžních toků úrokového rizika spojeného s vybranými portfolii aktiv a závazků.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii **Zajištění peněžních toků** a do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo závazek výkaz zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Banka transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Banka také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

3.5.5.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými; a
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

3.5.6 Aktiva držena k prodeji

Aktiva držena k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na **Aktiva držena k prodeji**.

Aktiva držena k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na **Aktiva držena k prodeji**; nebo
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Banky, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako **Aktiva držena k prodeji** není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Banka vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku** 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 v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako drženo k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie **Aktiva držena k prodeji** (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Banky nebo pro administrativní účely).

3.5.7 Daň z příjmů

3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Banka nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

3.5.7.2 Odložená daň

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 ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Banka kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

Největší dočasné rozdíly Bance vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

3.5.8 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Banka jako pronajímatel

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Banka vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Banky rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii **Ostatní výnosy**.

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii **Úvěry a pohledávky za klienty**, majetek jako takový vykázán není. 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 ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

Banka jako nájemce

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii **Všeobecné provozní náklady**. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů začítovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používaný na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek, a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností. Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Banka drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Banka předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2014	2013
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná 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
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– fasáda	30	30
– střecha	20	20
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 5
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Banka ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologické, tržní, ekonomické nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Banka u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Banka takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

3.5.10 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Banka 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; a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Banka mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Banka vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 32 Přílohy).

3.5.11 Zaměstnanecké požitky

3.5.11.1 Obecně

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), 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).

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii **Rezervy**. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii **Personální náklady**;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii **Personální náklady**;
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii **Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně**.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii **Personální náklady**.

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na akruální bázi vykazovány v nákladech Banky v kategorii **Personální náklady** (viz bod 9 Přílohy).

Banka má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.11.2 Odložené výplaty odměn

Banka implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Banky. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Banky. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Banka považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A., Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Banka považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady*.

3.5.11.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Banka poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. O tomto plánu je účtováno jako o úhradách vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji. Tato práva jsou oceněna reálnou hodnotou k datu poskytnutí vypočtenou s použitím modelu arbitráže. Jejich reálná hodnota je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích *Personální náklady* a *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období* ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet přiznaných práv přepočten s ohledem na výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru a celkové náklady plánu jsou upraveny. Náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění týkající se přiznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v kategoriích *Personální náklady* a *Rezervy*.

Akcie budou přidělovány ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40 % alokačního plánu, tj. 16 akcií a jejich výplata je podmíněna dosažením pozitivního výsledku hospodaření skupiny Sociétés Générale S.A. v roce 2012 (původní podmínka dosažení alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Sociétés Générale S.A. (po zdanění) byla změněna rozhodnutím představenstva Sociétés Générale na základě souhlasu valné hromady konané dne 22. května 2012). Zaměstnanci Banky akcie získají k 31. březnu 2015;
- druhá tranše zahrnuje 60 % alokačního plánu, tj. 24 akcií a jejich výplata je podmíněna nárůstem spokojenosti klientů v letech 2010 až 2013 ve třech klíčových oblastech působení Skupiny Sociétés Générale S.A. (těmi jsou Pobočková síť ve Francii, Mezinárodní retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví). Zaměstnanci Banky akcie získají k 31. březnu 2016.

3.5.12 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie

V případě, že Banka odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*.

3.5.13 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Banka i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. 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 aktiv a závazků vykázanych ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které 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 není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude 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.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

3.5.14 Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Banky.

Banka má následující provozní segmenty:

- **Retailové bankovníctví:** zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- **Korporátní bankovníctví:** zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- **Investiční bankovníctví:** obchodování s finančními nástroji;
- **Ostatní:** centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Banky se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Banky je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Banka dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Banka podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Banky poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Banky.

Banka nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10% celkových výnosů Banky.

3.5.15 Regulační požadavky

Banka musí dodržovat regulační požadavky ČNB 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.

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Čisté úrokové a podobné výnosy	9 253	8 962	6 516	6 349	135	123	2 971	3 489	18 875	18 923
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 070	4 395	2 150	2 098	-68	-41	218	220	6 370	6 672
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	842	860	1 116	1 225	355	288	50	827	2 363	3 200
Ostatní výnosy	117	128	7	-11	132	163	-102	-123	154	157
Čisté provozní výnosy	14 282	14 345	9 789	9 661	554	533	3 137	4 413	27 762	28 952

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Banky, více jak 98 % (2013: více jak 98 %), pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2014	2013
Výnosy z úroků a podobné výnosy	25 979	26 799
Náklady na úroky a podobné náklady	-8 706	-9 761
Výnosy z dividend	1 602	1 885
Čisté úrokové a podobné výnosy	18 875	18 923
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	14 522	15 006
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	1 186	3 026
– portfolia finančních investic držaných do splatnosti	1 612	6
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-3 810	-4 086

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 319 mil. Kč (2013: 379 mil. Kč).

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 8 659 mil. Kč (2013: 8 761 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 4 896 mil. Kč (2013: 5 675 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 3 763 mil. Kč (2013: 3 086 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

V kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* jsou rovněž vykázány náklady na pojištění vkladů ve výši 805 mil. Kč (2013: 743 mil. Kč).

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 1 602 mil. Kč (2013: 1 885 mil. Kč). Náklady ze zajišťovacích finančních derivátů k zajištění peněžních toků měnového rizika dividend z majetkových účastí činily 0 mil. Kč (2013: 3 mil. Kč).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2014	2013
Poplatky a provize z transakcí	4 073	4 126
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	1 908	2 328
Ostatní	1 718	1 486
Výnosy z poplatků a provizí	7 699	7 940
Poplatky a provize z transakcí	-1 016	-987
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-214	-186
Ostatní	-99	-95
Náklady na poplatky a provize	-1 329	-1 268
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 370	6 672

Položka *Ostatní* obsahuje především poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovníctví a distribuci produktů finanční skupiny Banky. V položce jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 102 mil. Kč (2013: 91 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 12 mil. Kč (2013: 10 mil. Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2014	2013
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	434	-206
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	515	68
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	0	787
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	-347	293
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-370	63
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	33	27
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	912	893
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 186	1 275
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	2 363	3 200

V položce **Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů** je v roce 2013 vykázán čistý zisk z prodeje italských státních dluhopisů ve výši 787 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 1 847 mil. Kč (2013: zisk 1 431 mil. Kč) je zahrnuta v položce **Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů**. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek, realizovatelných finančních aktiv a emitovaných hypotečních zástavních listů zachycených ve stejné položce.

8 Ostatní výnosy

Banka vykazuje **Ostatní výnosy** ve výši 154 mil. Kč (2013: 157 mil. Kč). V obou letech 2014 a 2013 byly v kategorii **Ostatní výnosy** nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb finanční skupině Banky a výnosy z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2014	2013
Mzdy, platy a odměny	4 325	4 282
Sociální náklady	1 712	1 736
Personální náklady	6 037	6 018
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	7 668	7 777
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	7 624	7 706
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	791 858	781 017

* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce **Sociální náklady** jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 77 mil. Kč (2013: 77 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 44 mil. Kč (2013: 44 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2013: 10 mil. Kč) v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě (viz bod 32 Přílohy).

Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii **Personální náklady** za rok 2014 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Société Générale, resp. Komerční banky činila 29 mil. Kč (2013: 36 mil. Kč) a celková částka závazku je 48 mil. Kč (2013: 40 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Bankou. Čistý výnos ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 5 mil. Kč (2013: 9 mil. Kč). Celkový počet akcií Société Générale, od kterých se odvíjí výše bonusů je 6 232 kusů (2013: 12 461 kusů). Celkový počet akcií Komerční banky, od kterých se odvíjí výše bonusů je 17 310 kusů (2013: 15 137 kusů).

Změna počtu akcií byla následující:

(kusy)	2014		2013	
	Akcie SG	Akcie KB	Akcie SG	Akcie KB
Stav na počátku období	12 461	15 137	16 934	9 487
Vyplaceno v průběhu období	-6 229	-3 242	-4 473	-4 314
Nově garantovaný počet akcií	0	5 415	0	9 964
Stav na konci období	6 232	17 310	12 461	15 137

Akcie zdarma

Cena akcií k datu přiznání nároku byla stanovena na 34,55 EUR pro první tranši a 33,15 EUR pro druhou tranši. Celkový počet garantovaných akcií pro obě tranše je 291 640 kusů (2013: 277 800 kusů). Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2014 činila 59 mil. Kč (2013: 46 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázána celková kumulativní částka 197 mil. Kč (2013: 138 mil. Kč) jako součást *Emisního ážia* ve vlastním kapitálu.

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2014	2013
Náklady na pojištění	106	110
Náklady na marketing a reprezentaci	489	473
Náklady na prodej a bankovní produkty	287	299
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	122	121
Náklady spojené s provozem budov	1 267	1 161
Náklady spojené s IT podporou	874	888
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	151	154
Náklady na telekomunikace, poštovní a přenos dat	246	279
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	568	610
Ostatní náklady	128	90
Všeobecné provozní náklady	4 238	4 185

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2014	2013
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 567	1 591
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	1	-4
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 568	1 587

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

Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v celkové výši 1 027 mil. Kč (2013: 1 546 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby, rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv ve výši 1 591 mil. Kč (2013: 1 820 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 564 mil. Kč (2013: 274 mil. Kč).

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Zůstatek na počátku období	-14 795	-14 008
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	-2 027	-2 300
– právnické osoby*	-5 007	-5 028
Rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	1 507	1 701
– právnické osoby*	3 936	3 807
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 347	1 252
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-314	-219
Zůstatek na konci období	-15 353	-14 795

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Zůstatek k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2014	2013
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-14 650	-14 223
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1	-1
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 32 Přílohy)	-702	-571
Celkem zůstatek	-15 353	-14 795

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá ztráta v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 25 mil. Kč (2013: 7 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 23 mil. Kč (2013: 11 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 4 mil. Kč (2013: 4 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady na plnění z těchto právních sporů ve výši 6 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

13 Zisk/(ztráta) z majetkových účastí

Stav opravných položek k majetkovým účastem je následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Zůstatek na počátku období	-355	-355
Tvorba opravných položek	0	0
Rozpuštění a čerpání opravných položek	355	0
Zůstatek na konci období	0	-355

V roce 2014 byla rozpuštěna celá částka snížení hodnoty u společnosti Komerční pojišťovna, a.s. (dále jen „KP“) ve výši 355 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč). Po letech nejistoty ohledně nového regulačního rámce pro pojišťovací a zajišťovací odvětví v Evropské unii, vstoupí v platnost k 1. 1. 2016 směrnice Solvence II. Na základě analýzy vlivu Solvence II na KP se očekává, že KP bude schopna absorbovat regulatorní kapitálové požadavky a udržet nebo dokonce zvýšit stávající rozdělení zisku. Za účelem posouzení současné úrovně snížení hodnoty byla vypočtena zpětně ziskatelná částka 49% podílu vlastněného Bankou. Zpětně ziskatelná částka byla stanovena jako hodnota z užití založená na modelu diskontovaných peněžních toků, kde diskontní sazba odpovídá nákladům vlastního kapitálu založeným na metodě Damodaran, při použití veřejně dostupných údajů o inflaci a úrokových sazbách. Peněžní toky odpovídají očekávanému rozdělení zisků KP v budoucnosti. Další informace jsou uvedeny v bodě 24 Přílohy.

14 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2014	2013
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 438	-2 606
Daň splatná – minulý rok	23	11
Daň odložená (viz bod 33 Přílohy)	35	122
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-46	-13
Daň z příjmů	-2 426	-2 486
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	8	0
Celková daňová povinnost	-2 418	-2 486

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Banky jsou následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Zisk před zdaněním	15 222	15 609
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2013: 19%)	2 892	2 966
Daň z úprav zisku před zdaněním	-51	4
Nezdanitelné výnosy	-1 349	-1 297
Náklady daňově neuznatelné	948	936
Slevy	-2	-3
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	46	13
Pohyby odložené daně	-35	-122
Ostatní	0	0
Náklad z titulu daně z příjmů	2 449	2 497
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-23	-11
Celkový náklad daně z příjmů	2 426	2 486
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	-8	0
Celková daňová povinnost	2 418	2 486
Efektivní sazba daně	15,94 %	15,93 %

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, 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 vykázáného výsledku dle IFRS na základ daně dle daňových předpisů.

V roce 2014 je sazba daně z příjmů právnických osob 19% (2013: 19%). Propočítání 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 33 Přílohy.

15 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2014 vykazuje Banka zisk ve výši 12 796 mil. Kč (2013: 13 123 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2014 ve výši 310 Kč na jednu akcii (2013: 230 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 11 783 mil. Kč (2013: 8 742 mil. Kč). Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 30. dubna 2014 Banka ze zisku 13 123 mil. Kč za rok 2013 rozdělila na dividendách 8 742 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let.

16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 160	7 188
Účty u centrálních bank	145 069	36 643
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 35 Přílohy)	152 229	43 831

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 126 081 mil. Kč (2013: 5 318 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2014 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2013: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,05 % (2013: 0,25 %).

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Cenné papíry	20 208	20 778
Deriváty	23 659	17 340
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	43 867	38 118

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Emisní povolenky	1 443	1 198	381	407
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	10 403	10 042	6 278	6 241
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	2 520	2 512	3 340	3 337
Směnky	1 873	1 872	373	372
Pokladniční poukázky	3 969	3 969	10 406	10 410
Dluhopisy	18 765	18 395	20 397	20 360
Cenné papíry k obchodování	20 208	19 593	20 778	20 767

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 3 969 mil. Kč (2013: 10 406 mil. Kč).

K 31. prosinci 2014 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 13 839 mil. Kč (2013: 9 504 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 6 369 mil. Kč (2013: 11 274 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Emisní povolenky		
- ostatní měny	1 443	381
Emisní povolenky	1 443	381

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

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Emisní povolenky vydané		
- finančními institucemi v zahraničí	1 443	381
Emisní povolenky	1 443	381

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
- česká koruna	2 307	1 984
- ostatní měny	213	1 356
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	2 520	3 340
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
- česká koruna	14 238	16 522
- ostatní měny	2 007	535
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	16 245	17 057
Dluhopisy	18 765	20 397

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

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy vydané		
- státními institucemi v České republice	15 657	16 876
- státními institucemi v zahraničí	2 550	1 516
- finančními institucemi v České republice	546	1 952
- finančními institucemi v zahraničí	0	0
- ostatními subjekty v České republice	12	49
- ostatními subjekty v zahraničí	0	4
Dluhopisy	18 765	20 397

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Země emitenta	Reálná hodnota	Reálná hodnota
Evropská investiční banka	85	182
Polsko	63	66
Slovensko	2 402	1 268
Celkem	2 550	1 516

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 9 786 mil. Kč (2013: 6 063 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Akcie a ostatní podíly	2	2	2	2
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	19 458	17 226	78 939	71 622
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	15 092	14 595	14 614	14 306
Dluhopisy	34 550	31 821	93 553	85 928
Realizovatelná finanční aktiva	34 552	31 823	93 555	85 930

* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení; pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2014 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 34 550 mil. Kč (2013: 93 553 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 mil. Kč (2013: 2 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Akcie a ostatní podíly		
– ostatní měny	2	2
Akcie a ostatní podíly	2	2

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Akcie a ostatní podíly vydané		
– nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
Akcie a ostatní podíly	2	2

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	14 563	58 195
– ostatní měny	4 895	20 744
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	19 458	78 939
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	11 464	11 027
– ostatní měny	3 628	3 587
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	15 092	14 614
Dluhopisy	34 550	93 553

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	12 393	61 948
– státními institucemi v zahraničí	4 895	13 325
– finančními institucemi v České republice	16 424	17 450
– finančními institucemi v zahraničí	838	830
Dluhopisy	34 550	93 553

Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
EFSF	0	0	567	561
Polsko	817	694	5 383	4 924
Slovensko	4 078	3 435	7 375	6 874
Celkem	4 895	4 129	13 325	12 359

* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení; pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 11 551 mil. Kč (2013: 53 690 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 4 060 mil. Kč a 45 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 5 294 mil. Kč. Z toho 4 060 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 1 234 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 850 mil. Kč, 197 mil. EUR a 23 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 6 763 mil. Kč. Z toho 2 921 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 2 432 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 850 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice a 560 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v zahraničí.

V průběhu roku 2013 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 6 225 mil. Kč a 197 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 11 340 mil. Kč. Z toho 6 225 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 2 520 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí a 2 595 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice. V průběhu roku 2013 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1 900 mil. Kč a 75 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 3 822 mil. Kč. Z toho 1 900 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 1 922 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí.

V průběhu roku 2013 Banka prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 7 470 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 787 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Banka přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Banky v jejich klasifikaci. Banka usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykazání dluhopisů v nominálním objemu 50 260 mil. Kč v portfoliu Finančních investic držených do splatnosti (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz body 22 a 40 Přílohy).

19 Aktiva držená k prodeji

K 31. prosinci 2014 Banka vykazala **Aktiva držená k prodeji** v zůstatkové hodnotě ve výši 0 mil. Kč (2013: 6 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.

20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Běžné účty u bank (viz bod 35 Přílohy)	351	893
Dluhopisy	8 682	6 710
Úvěry a pohledávky za bankami	11 263	11 671
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	20 000	87 001
Termínované vklady u bank	13 942	13 386
Hrubé pohledávky za bankami	54 238	119 661
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
Pohledávky za bankami	54 238	119 661

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

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Pokladniční poukázky	19 605	85 325
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 368	2 517
Akcie	573	0
Investiční certifikáty	83	82
Celkem	22 629	87 924

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2014 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 8 682 mil. Kč (2013: 6 710 mil. Kč) a nominálním objemu 8 395 mil. Kč (2013: 6 625 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 2 590 mil. Kč (2013: 2 590 mil. Kč) dluhopis vydaný mateřskou společností Société Générale S.A., který Banka nakoupila v roce 2010 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Banka v tomto portfoliu také drží cenné papíry v nominálním objemu 2 910 mil. Kč (2013: 1 410 mil. Kč) a 79 mil. EUR (2013: 70 mil. EUR) vydané finančními institucemi v České republice a 705 mil. Kč (2013: 705 mil. Kč) vydané finančními institucemi v zahraničí, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 5 805 mil. Kč (2013: 4 035 mil. Kč).

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 1 500 mil. Kč a 9 mil. EUR (tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 747 mil. Kč) vydané finančními institucemi v České republice.

V průběhu roku 2013 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 70 mil. EUR (1 811 mil. Kč) vydané finančními institucemi v České republice.

21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Úvěry klientům	460 755	435 287
Směnky	318	302
Forfaity	674	1 458
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty	461 747	437 047
Dluhopisy	2 072	461
Ostatní pohledávky za klienty	12	11
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	463 831	437 519
Opravné položky k úvěrům za klienty		
– fyzické osoby	-4 111	-3 956
– právnické osoby*	-10 539	-10 267
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-14 650	-14 223
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-1	-1
Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty	-14 651	-14 224
Úvěry a pohledávky za klienty	449 180	423 295

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2014 splatné úroky ve výši 957 mil. Kč (2013: 1 025 mil. Kč). Z toho 379 mil. Kč (2013: 420 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2014 ve výši 90 mil. Kč (2013: 124 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 45 mil. Kč (2013: 66 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2014 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použitá zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	432 669	195 582	237 087	0	432 669	0%
Sledované	7 825	2 988	4 837	-834	6 991	17%
Nestandardní	5 867	3 502	2 365	-1 403	4 464	59%
Pochybné	1 260	542	718	-575	685	80%
Ztrátové	14 126	851	13 275	-11 838	2 288	89%
Celkem	461 747	203 465	258 282	-14 650	447 097	

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2013 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použitá zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	408 122	181 305	226 817	0	408 122	0%
Sledované	7 346	3 143	4 203	-670	6 676	16%
Nestandardní	5 737	2 941	2 796	-1 232	4 505	44%
Pochybné	1 650	646	1 004	-727	923	72%
Ztrátové	14 192	778	13 414	-11 594	2 598	86%
Celkem	437 047	188 813	248 233	-14 223	422 824	

Rozložení úvěrů (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Potravinářství a zemědělství	13 824	14 428
Těžba a dobývání	3 731	4 480
Chemický a farmaceutický průmysl	5 514	6 012
Hutnictví	7 690	7 478
Výroba motorových vozidel	9 493	4 443
Výroba ostatních strojů	9 339	8 802
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 975	2 812
Ostatní zpracovatelský průmysl	6 693	7 563
Elektrárny, plynárny a vodárny	20 986	26 153
Stavebnictví	8 420	8 682
Maloobchod	11 134	10 050
Velkoobchod	28 932	27 143
Ubytování a pohostinství	926	983
Doprava, telekomunikace a sklady	11 836	11 554
Peněžnictví a pojištnictví	50 375	47 045
Nemovitosti	35 801	32 712
Veřejná správa	31 120	32 146
Ostatní odvětví	21 160	17 669
Občané	181 798	166 892
Úvěry klientům	461 747	437 047

Většina úvěrů, více jak 89 % (2013: více jak 87 %), byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k angažovanostem ve výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***	Zajištění k úvěrům klientů celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů**	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů***
Záruka státu, vládních institucí	4 284	2 171	2 153	4 899	2 964	2 947
Záruka banky	17 974	15 225	15 104	16 198	13 561	13 451
Záruční vklady	2 181	2 128	1 721	1 916	1 874	1 481
Zástava věci nemovité	316 526	211 333	153 357	291 914	194 039	140 237
Zástava věci movité	13 244	1 317	1 260	14 552	1 363	1 317
Ručení právnickou osobou	22 904	13 155	11 798	18 438	11 381	10 868
Ručení fyzickou osobou	1 099	170	151	1 243	189	168
Zástava pohledávky	38 744	3 939	3 357	32 812	3 886	3 426
Pojištění úvěrového rizika	14 980	14 231	14 231	15 351	14 571	14 571
Ostatní	884	504	333	1 202	617	349
Hodnota zajištění	432 820	264 173	203 465	398 525	244 445	188 813

* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 12% celkových zástav nemovitostí (2013: 13 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2014 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 899 mil. Kč (2013: 461 mil. Kč) a nominálním objemu 877 mil. Kč (2013: 450 mil. Kč). Z toho v nominálním objemu 450 mil. Kč (2013: 450 mil. Kč) tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 99 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 12 mil. EUR (2013: 0 mil. EUR) dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Banka v tomto portfoliu také drží směňky v amortizované hodnotě 1 132 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) a nominálním objemu 1 133 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč). Z toho v nominálním objemu 183 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) tvoří směňky vydané státními institucemi v České republice a 950 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč) směňky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty v reálné hodnotě 41 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč).

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 99 mil. Kč a 12 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 434 mil. Kč. Z toho 99 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 335 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Banka dále nakoupila směňky v nominálním objemu 1 354 mil. Kč a 73 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 3 370 mil. Kč. Z toho 404 mil. Kč tvořily směňky vydané státními institucemi v České republice a 2 966 mil. Kč směňky vydané ostatními subjekty v České republice. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení směnek v celkovém nominálním objemu 221 mil. Kč a 73 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2 237 mil. Kč. Z toho 221 mil. Kč tvořily směňky vydané státními institucemi v České republice a 2 016 mil. Kč směňky vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2013 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji, ani nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

Úvěry a pohledávky za klienty – restrukturalizované / s úlevou

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Fyzické osoby	1 277	956
Právnícké osoby*	3 665	4 051
Celkem	4 942	5 007

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

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 2014 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 593 mil. Kč (2013: 1 390 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2014 oproti roku 2013 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2014 ani 2013 nevykazovala. V současné době Banka pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

22 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	62 114	60 840	194	193
Finanční investice držené do splatnosti	62 114	60 840	194	193

* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2014 drží Banka v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 62 114 mil. Kč (2013: 194 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	48 747	0
– cizí měny	13 367	194
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	62 114	194

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
– státními institucemi v České republice	51 840	0
– státními institucemi v zahraničí	10 274	194
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	62 114	194

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Francie	0	0	198	193
Polsko	5 109	5 001	0	0
Slovensko	5 225	5 039	0	0
Celkem	10 334	10 040	198	193

* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 1 370 mil. Kč a 103,5 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 4 230 mil. Kč. Z toho 1 646 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 2 584 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí. V průběhu roku 2014 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 65 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 801 mil. Kč. Z toho 1 607 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 194 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí.

V průběhu roku 2013 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2013 nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 byly reklasifikovány vybrané dluhopisy v nominálním objemu 50 260 mil. Kč vydané vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* do portfolia *Finančních investic držených do splatnosti*. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz body 18 a 40 Přílohy).

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Náklady a příjmy příštích období	385	286
Zůstatky uspořádacích účtů	335	405
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	18	22
Ostatní aktiva	2 003	1 460
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 741	2 173

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 227 mil. Kč (2013: 232 mil. Kč) a dále především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

24 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	25 880	25 738
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	837	482
Majetkové účasti	26 717	26 220

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2014:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel	3 314	0	3 314
Cataps, s.r.o.	100	100	Finanční služby	Praha	4	0	4
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1 165	0	1 165
Factoring KB, a.s.	100	100	Factoring	Praha	1 190	0	1 190
KB Penzijní společnost, a.s.	100	100	Finanční služby	Praha	550	0	550
KB Real Estate, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	511	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 873	0	4 873
NP 33, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	405	0	405
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100	Finanční služby	Praha	11 705	0	11 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha	1 299	0	1 299
VN 42, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	864	0	864
Celkem					25 880	0	25 880

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2014:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	0	837**
Celkem					837	0	837

* Cena pořízení společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

** V roce 2014 byla rozpuštěna celá částka snížení hodnoty u společnosti Komerční pojišťovna, a.s. (dále jen „KP“) ve výši 355 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč). Po letech nejistoty ohledně nového regulačního rámce pro pojišťovací a zajišťovací odvětví v Evropské unii, vstoupí v platnost k 1. 1. 2016 směrnice Solvence II. Na základě analýzy vlivu Solvence II na KP se očekává, že KP bude schopna absorbovat regulační kapitálové požadavky a udržet nebo dokonce zvýšit stávající rozdělení zisku. Za účelem posouzení současné úrovně snížení hodnoty byla vypočtena zpětně ziskatelná částka 49% podílu vlastněného Bankou. Zpětně ziskatelná částka byla stanovena jako hodnota z užití založená na modelu diskontovaných peněžních toků, kde diskontní sazba odpovídá nákladům vlastního kapitálu založeným na metodě Damodaran, při použití veřejně dostupných údajů o inflaci a úrokových sazbách. Peněžní toky odpovídají očekávanému rozdělení zisků KP v budoucnosti. Další informace jsou uvedeny v bodě 13 Přílohy.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky – cena pořízení 1. ledna 2014	Změna za období přirůstek	Změna za období úbytek	Výše vkladu Banky – cena pořízení 31. prosince 2014
Bastion European Investments S.A. ¹	3 396	0	-82	3 314
Cataps, s.r.o. ³	0	4	0	4
ESSOX s.r.o.	1 165	0	0	1 165
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	1 190
KB Penzijní společnost, a.s. ²	330	220	0	550
KB Real Estate, s.r.o.	511	0	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 873	0	0	4 873
NP 33, s.r.o.	405	0	0	405
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	11 705	0	0	11 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 299	0	0	1 299
VN 42, s.r.o.	864	0	0	864
Celkem s rozhodujícím vlivem	25 738	224	-82	25 880
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	0*	0	0	0*
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	837
Celkem s podstatným vlivem	837	0	0	837

* Hodnota společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

Změny v majetkových účastech v roce 2014

- 1) V květnu 2014 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,9 mil. EUR (82 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.
- 2) V červnu 2014 Banka navýšila KB Penzijní společnosti, a.s. vlastní kapitál o 220 mil. Kč ve formě zvýšení ostatních kapitálových fondů.
- 3) V prosinci 2014 Banka založila společnost Cataps, s.r.o. se základním kapitálem ve výši 4 mil. Kč. Cataps, s.r.o. je podnikem pomocných bankovních služeb a byla založena v souvislosti se zvažovanou budoucí optimalizací poskytování některých transakčních a platebních služeb.

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností*	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2013	8 916	1 482	62	610	11 070
Přírůstek majetku	842	74	0	879	1 795
Úbytek/převod majetku	-287	-32	-8	-916	-1 243
Dopad z kurzového přecenění	0	2	0	0	2
31. prosince 2013	9 471	1 526	54	573	11 624
Přírůstek majetku	751	151	0	1 019	1 921
Úbytek/převod majetku	-63	-11	-12	-902	-988
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	10 159	1 666	42	690	12 557
Oprávky a opravné položky					
1. ledna 2013	-6 381	-1 151	-42	0	-7 574
Přírůstek opravěk	-793	-203	-17	0	-1 013
Úbytek opravěk	288	32	8	0	328
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-2	0	0	-2
31. prosince 2013	-6 886	-1 324	-51	0	-8 261
Přírůstek opravěk	-923	-120	-2	0	-1 045
Úbytek opravěk	64	10	12	0	86
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	-7 745	-1 434	-41	0	-9 220
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2013	2 585	202	3	573	3 363
31. prosince 2014	2 414	232	1	690	3 337

* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2014 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 204 mil. Kč (2013: 199 mil. Kč).

Zpráva
nezávislého auditoraKonsolidovaná
účetní závěrkaIndividuální
účetní závěrkaZpráva
o vztazíchÚdaje o cenných
papírech společnostiOstatní
informace

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Požizovací cena					
1. ledna 2013	157	10 772	4 945	301	16 175
Přesun z/do majetku k prodeji	0	23	0	0	23
Přírůstek majetku	0	286	237	531	1 054
Úbytek/převod majetku	-16	-2 763	-406	-570	-3 755
Dopad z kurzového přecenění	0	1	2	0	3
31. prosince 2013	141	8 319	4 778	262	13 500
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	0	147	297	449	893
Úbytek/převod majetku	0	-1	-434	-445	-880
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	141	8 465	4 641	266	13 513
Oprávky a opravné položky					
1. ledna 2013	0	-5 540	-4 054	0	-9 594
Přesun opravěk z/do majetku k prodeji	0	14	0	0	14
Přírůstek opravěk	0	-318	-260	0	-578
Úbytek opravěk	0	1 548	349	0	1 897
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-3	0	-4
31. prosince 2013	0	-4 297	-3 968	0	-8 265
Přesun opravěk z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek opravěk	0	-258	-264	0	-522
Úbytek opravěk	0	1	419	0	420
Snížení hodnoty	0	0	1	0	1
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2014	0	-4 554	-3 812	0	-8 366
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2013	141	4 022	810	262	5 235
31. prosince 2014	141	3 911	829	266	5 147

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2014 jsou vykázány ve výši 2 mil. Kč (2013: 1 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

27 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Prodané cenné papíry	1 992	1 195
Deriváty	23 425	17 348
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25 417	18 543

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

28 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Běžné účty (viz bod 35 Přílohy)	15 042	2 748
Závazky vůči bankám	39 737	43 198
Závazky vůči bankám	54 779	45 946

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 1 378 mil. Kč (2013: 6 978 mil. Kč), z toho se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky v hodnotě 1 378 mil. Kč (2013: 558 mil. Kč) z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* a v hodnotě 0 mil. Kč (2013: 6 420 mil. Kč) z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva*. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 1 361 mil. Kč (2013: 6 760 mil. Kč).

29 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Běžné účty	416 831	365 842
Úsporné vklady	100 615	95 283
Termínované vklady	39 126	53 656
Depozitní směnky	12 965	7 593
Přijaté úvěry od klientů	25 745	24 547
Ostatní závazky ke klientům	6 130	5 332
Závazky vůči klientům	601 412	552 253

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 25 673 mil. Kč (2013: 24 461 mil. Kč), z toho se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky v hodnotě 7 630 mil. Kč (2013: 2 515 mil. Kč) z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 7 697 mil. Kč (2013: 2 571 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Soukromé společnosti	226 228	210 659
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	43 533	42 413
Pojišťovny	3 492	3 688
Veřejná správa	1 948	1 325
Fyzické osoby	173 194	157 419
Fyzické osoby – podnikatelé	26 932	24 263
Vládní instituce	84 621	83 980
Ostatní	13 538	11 673
Nerezidenti	27 926	16 833
Závazky vůči klientům	601 412	552 253

30 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 55 321 mil. Kč (2013: 48 145 mil. Kč). Banka vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
do jednoho roku	11 944	0
jeden až pět let	5 238	15 644
pět až deset let	4 841	6 161
deset až dvacet let	5 335	0
nad dvacet let	27 963	26 340
Emitované cenné papíry	55 321	48 145

V průběhu roku 2014 Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 1 333 mil. Kč. Banka rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 7 987 mil. Kč.

V průběhu roku 2013 Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 641 mil. Kč. Banka rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 11 447 mil. Kč.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2014 mil. Kč	31. 12. 2013 mil. Kč
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	610	1 910
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,40%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	11 334	11 453
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,00%	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 117	3 132
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	2 454	2 461
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	1 801	1 822
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001365, CZ0002001373	4,23% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20%	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 843	1 825
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001431, CZ0002001449, CZ0002001456	4,14% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20%	CZK	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	3 314	3 281
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001506, CZ0002001514, CZ0002001522, CZ0002001530, CZ0002001548	4,29% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20%	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	4 983	4 966
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	5 080	5 107
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	8 488	6 878

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2014 mil. Kč	31. 12. 2013 mil. Kč
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09%	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	389	520
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55%	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	3 026	3 029
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 732	1 761
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003346	3,50%	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2026	881	0
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003353	3,50%	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2025	1 108	0
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003361	3,00%	CZK	30. ledna 2014	30. ledna 2024	958	0
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003379	3,00%	CZK	30. ledna 2014	30. dubna 2022	857	0
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003742	2,00%	CZK	18. listopadu 2014	18. listopadu 2026	827	0
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003759	2,10%	CZK	24. listopadu 2014	24. listopadu 2027	833	0
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003767	2,20%	CZK	20. listopadu 2014	20. listopadu 2028	842	0
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003775	2,30%	CZK	27. listopadu 2014	27. listopadu 2029	844	0
Emitované cenné papíry					55 321	48 145

* Referenční sazba může být typu: 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodej na 2 roky až na 30 let.
Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2014 byla 4 bps (2013: 5 bps).
Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2014 byla 41 bps (2013: 48 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2014 byla 54 bps (2013: 128 bps).
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2014 byla 87 bps (2013: 207 bps).

31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Výdaje a výnosy příštích období	138	162
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	7	6
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 930	1 548
Závazky z platebního styku	5 256	4 569
Ostatní závazky	3 326	3 228
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 657	9 513

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 19 mil. Kč (2013: 21 mil. Kč).

V položce *Ostatní závazky* jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohadných položek.

32 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Rezervy ze smluvních závazků (viz body 12 a 36 Přílohy)	633	559
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	702	571
Rezervy na restrukturalizaci (viz bod 9 Přílohy)	0	0
Rezervy	1 335	1 130

V roce 2013 Banka upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě. Změna výše rezervy zahrnuje úplné rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2013. Rozpuštění a čerpání rezervy je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy).

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 plán odměn při odchodu do důchodu.

Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Rezerva na podrozvahové závazky	625	385
Rezerva na nevyčerpané rámce	77	186
Celkem (viz bod 12 Přílohy)	702	571

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
1. ledna 2013	159	353	10	522
Přírůstky	9	66	0	75
Úbytky	-12	-22	-10	-44
Časové rozlišení	4	0	0	4
Přecenění	-2	0	0	-2
Kurzový rozdíl	0	4	0	4
31. prosince 2013	158	401	0	559
Přírůstky	9	103	0	112
Úbytky	-11	-52	0	-63
Časové rozlišení	4	0	0	4
Přecenění	16	0	0	16
Kurzový rozdíl	0	5	0	5
31. prosince 2014	176	457	0	633

33 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.

Čistá odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	58	2
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	1
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	2	3
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka	61	6

Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Bankovní rezervy a opravné položky	308	267
Opravné položky k majetku	0	1
Nebankovní rezervy	30	31
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-322	-309
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	5	2
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	-3 735	-1 917
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-940	-926
Ostatní dočasné rozdíly	102	148
Čistý odložený daňový závazek	-4 552	-2 703

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	2014	2013
Zůstatek na začátku účetního období	-2 697	-4 706
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	35	122
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38, 39 a 40 Přílohy)	-1 829	1 887
Zůstatek na konci účetního období	-4 491	-2 697

34 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, pravomocně zapsaný do Obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 005 mil. Kč, který je představován 38 009 852 kusy kmenových akcií v zaknihované podobě znějících na majitele o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

Akcie Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. Akcie Banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

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 uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

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.

Na akcie Banky ve správě The Bank of New York Mellon (akcie banky držené na jejím majetkovém účtu evidovaném u Centrálního depozitáře 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 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 2014 činil 167 442 kusů (2013: 183 747 kusů).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2014 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	25 Bank Street, Canary Wharf, London	5,33
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	4,77

Společnost Société Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance a zároveň nejvyšší mateřská společnost, 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 následující francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2014 Banka držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2013: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Od počátku roku 2014 jsou pro Banku účinná nová pravidla řízení kapitálové přiměřenosti označovaná jako regulace Basel III a na evropské úrovni CRR/CRD IV. Pravidla Basel III nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Banky, ale byla zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení dodatečné kombinované kapitálové rezervy nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0 %. V roce 2014 byly v rámci Pilíře 1 uplatněny na Banku bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 % a rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5 %, proticyklická kapitálová rezerva efektivně uplatněna nebyla, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 1 činí 13,0 %. V rámci Pilíře 2 byly na Banku uplatněny rezerva na krytí systémového rizika ve výši 2,5 % a specifická kapitálová rezerva Pilíře 2 ve výši 3,4 %, tudíž celkový požadovaný kapitálový poměr Pilíře 2 činí 13,9 %, což s ohledem na strukturování požadavku Pilíře 2 znamená v porovnání s Pilířem 1 navýšení v Pilíři 2 o 0,9 %.

Vzhledem k tomu, že Banka má na jedné straně nekomplikovanou kapitálovou strukturu, která se z regulatorního pohledu skládá pouze z kapitálu nejvyšší kvality, tzv. kmenového kapitálu tier 1, a na straně druhé změny v oblasti kapitálových požadavků se převážně vzájemně kompenzovaly, byl celkový dopad přechodu na Basel III na kapitálový poměr relativně malý. Banka rovněž s přiměřenou rezervou splňuje nově definované úrovně kapitálového poměru pod Pilířem 1 i Pilířem 2, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká.

Banka řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň i po zohlednění přirozeného růstu objemů obchodů a s ohledem na potenciální negativní makroekonomický vývoj. Současná platná regulace kapitálové přiměřenosti Basel III, stejně jako předchozí regulace Basel II, zahrnuje kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálového poměru (tzv. Pilíř 1) i požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, stresové testování a kapitálové plánování (tzv. Pilíř 2, též systém vnitřně stanoveného kapitálu). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu Banka zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

Banka pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Banky a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Banka sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Banka získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků), hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovní kapitálové přiměřenosti Banky.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál zcela tvořen kmenovým tier 1 kapitálem.

Kapitál Banky se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk.

Banka v průběhu roku 2014 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2014 Banka drží celkem 238 672 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč pořízených v předchozích letech (k 31. prosinci 2013: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy) se mohou měnit v průběhu času a část detailních regulatorních předpisů je stále ve vývoji, Banka průběžně sleduje a vyhodnocuje regulatorní požadavky s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost a analyzuje jejich dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům. Banka rovněž pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji ČNB.

Hodnota regulatorního kapitálu k 31. 12. 2014 činila 59 151 mil. Kč (2013: 52 902 mil. Kč).

35 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	152 229	43 831	108 398
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	351	893	-542
Závazky vůči centrálním bankám	-2	-1	-1
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 28 Přílohy)	-15 042	-2 748	-12 294
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	137 536	41 975	95 561

36 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2014 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 297 mil. Kč (2013: 281 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 58 mil. Kč (2013: 49 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2014 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

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Banky, 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 dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2014 měla Banka kapitálové závazky ve výši 279 mil. Kč (2013: 266 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 dle potřeby (dle bonity klienta) 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. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Banka rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	36 302	40 593
Platební záruky včetně jejich příslibů	12 191	13 992
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	7 832	8 985
Nečerpané úvěrové přísliby	39 324	44 094
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	12 613	14 077
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	11 992	8 741
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	618	719
Stand by akreditivy nekryté	2 524	1 982
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	134	169
Potenciální závazky	123 530	133 352

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 2014 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 702 mil. Kč (2013: 571 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Potravinářství a zemědělství	8 336	8 990
Těžba a dobývání	779	2 315
Chemický a farmaceutický průmysl	2 707	2 730
Hutnictví	4 201	4 071
Výroba motorových vozidel	1 429	2 091
Výroba ostatních strojů	6 839	6 986
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 522	2 269
Ostatní zpracovatelský průmysl	1 847	2 235
Elektrárny, plynárny a vodárny	8 335	7 497
Stavebnictví	30 922	32 065
Maloobchod	2 457	3 922
Velkoobchod	8 021	7 865
Ubytování a pohostinství	364	323
Doprava, telekomunikace a sklady	4 962	5 442
Peněžnictví a pojištnictví	3 739	3 375
Nemovitosti	1 137	2 510
Veřejná správa	4 149	5 547
Ostatní odvětví	16 284	19 586
Občané	14 500	13 533
Potenciální závazky	123 530	133 352

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	Zajištění k potenciálním závazkům celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům**	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům***	Zajištění k potenciálním závazkům celkem*	Diskontovaná hodnota zajištění k potenciálním závazkům**	Použitá hodnota zajištění k potenciálním závazkům***
Záruka státu, vládních institucí	673	12	12	214	197	197
Záruka banky	947	897	853	891	840	747
Záruční vklady	2 123	2 104	1 899	2 295	2 280	2 145
Zástava věci nemovitě	8 223	4 878	3 951	7 618	4 473	3 586
Zástava věci movitě	586	60	57	221	20	11
Ručení právnickou osobou	8 171	4 498	4 145	6 650	4 495	4 424
Ručení fyzickou osobou	40	4	4	21	2	2
Zástava pohledávky	2 196	0	0	1 909	0	0
Pojištění úvěrového rizika	1 969	1 810	1 810	2 216	2 102	2 102
Ostatní	88	60	60	233	163	118
Hodnota zajištění	25 016	14 323	12 791	22 268	14 572	13 332

* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitosti interním odhadem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním připojištění, a v souladu se statutem Transformovaného Fondu KB Penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“) vytvořeného po 1. lednu 2013, Banka ručí za alespoň nulové zhodnocení pro klienty na roční bázi a je povinna zajistit, že hodnota majetku ve Fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků. Pokud majetek ve Fondu nepostačuje ke splnění závazků, Banka je povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnání tohoto rozdílu nejpozději do 30 dnů po konci čtvrtletí, ve kterém byla zjištěna tato skutečnost. Takto převedený majetek tvoří kapitálový fond Fondu, který se přednostně použije na úhradu ztráty za účetní období nebo na úhradu neuhrazené ztráty z předchozích účetních období.

V souladu s konzervativní strategií Fondu a na základě analýzy citlivosti, není použití záruky v období blízkém rozvahovému dni pravděpodobné.

37 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 činnosti. K 31. prosinci 2014 byla Banka kontrolována společností Sociétés Générales S.A., 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)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Bastion European Investments S.A.	3 331	3 379
ESSOX s.r.o.	5 750	6 004
Factoring KB, a.s.	5 404	3 634
KB Real Estate, s.r.o.	543	573
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15 616	15 248
Úvěry celkem	30 644	28 838
Bastion European Investments S.A.	87	0
Cataps, s.r.o.	4	0
ESSOX s.r.o.	944	299
KB Penzijní společnost, a.s.	609	600
Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.	0	803
KB Real Estate, s.r.o.	49	42
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2 165	3 812
NP 33, s.r.o.	76	9
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	6 588	6 639
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	4 029	3 760
VN 42, s.r.o.	177	21
Vklady celkem	14 728	15 985

K 31. prosinci 2014 činila na straně Banky kladná reálná hodnota finančních derivátů vůči společnostem ve finanční skupině Banky 1 187 mil. Kč (2013: 1 001 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 763 mil. Kč (2013: 14 mil. Kč).

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 30 850 mil. Kč (2013: 24 650 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 886 mil. Kč (2013: 1 014 mil. Kč), které emitovala Banka. KB Penzijní společnost, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 287 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly ke konci roku 2014 a 2013 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

(mil. Kč)	2014	2013
Bastion European Investments S.A.	129	125
ESSOX s.r.o.	99	126
Factoring KB, a.s.	31	21
KB Real Estate, s.r.o.	18	19
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	250	259
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	526	550

V roce 2014 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky 616 mil. Kč (2013: 918 mil. Kč) a celkové náklady 2 507 mil. Kč (2013: 1 017 mil. Kč).

K 31. prosinci 2014 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 260 mil. Kč (2013: 1 126 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
ALD Automotive s.r.o. (Czech Republic)	3 773	3 182
BRD Romania	10	116
Komerční pojišťovna, a.s.	2 222	1 698
Rosbank	66	1
SG Expressbank	2	1
SG London	0	238
SG New York	0	3
SGBT Luxembourg	1	0
Sociétés Générale China	45	0
Sociétés Générale Newedge UK	9	0
Sociétés Générale Paris	11 094	10 623
Sociétés Générale Warsaw	257	68
Splitska Banka	3	0
Succursale Newedge UK	0	7
Celkem	17 482	15 937

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
BRD Romania	1	5
Crédit du Nord	18	4
ESSOX SK s.r.o.	0	13
Inter Europe Conseil	4	2
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	63	55
Komerční pojišťovna, a.s.	1 857	1 285
PEMA Praha spol. s r.o.	2	11
Rosbank	1	6
SG Amsterdam	15	32
SG Cyprus	15	127
SG Expressbank	1	0
SG Frankfurt	2 560	178
SG Istanbul	0	10
SG London	12	2
SG New York	4	1
SG Private Banking (Suisse)	334	276
SGBT Luxembourg	46	5
Société Générale Paris	28 806	30 305
Société Générale Warsaw	334	34
SOGEPROM Česká republika, s.r.o.	7	0
Splitska Banka	45	27
Celkem	34 125	32 378

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société 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 bod 20 Přílohy), emitované dluhopisy, složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2014 Banka dále vykazovala vůči společnostem skupiny Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 288 773 mil. Kč (2013: 229 256 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 275 638 mil. Kč (2013: 222 688 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.

Banka ke konci roku 2014 a 2013 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2014 Banka realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši 27 366 mil. Kč (2013: 21 470 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 30 391 mil. Kč (2013: 23 525 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Société Générale, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů

Odměny vyplacené členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů během roku byly následující:

(mil. Kč)	2014	2013
Odměny členům představenstva*	59	52
Odměny členům dozorčí rady**	6	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	85	66
Celkem	150	123

* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2014 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2014, ale včetně bonusů za rok 2013, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2014 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 2014 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 2014 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 2014, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	18	17

* Zahrnuje i všechny členy představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.

K 31. prosinci 2014 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva (včetně indexovaných bonusů) ve výši 31 mil. Kč (2013: 28 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2014 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 18 mil. Kč (2013: 11 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2014 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 11 mil. Kč (2013: 12 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2014 činily 3 mil. Kč (2013: 9 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů dozorčí rady a výboru ředitelů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 1 mil. Kč (2013: 3 mil. Kč). K 31. prosinci 2013 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstoupjícím členům výboru ředitelů 2 mil. Kč.

38 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2014	2013
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-11	-13
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	2	2
Zůstatek na začátku období	-9	-11
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-16	2
Odložená daň	3	0
	-13	2
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-27	-11
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	5	2
Zůstatek na konci období	-22	-9

39 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)	2014	2013
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	10 209	18 061
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-1 914	-3 352
Zůstatek na začátku období	8 295	14 709
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	13 716	-3 880
Odložená daň	-2 606	737
	11 110	-3 143
Převod do výnosových a nákladových úroků	-4 141	-3 684
Odložená daň	786	700
	-3 355	-2 984
Převod do personálních nákladů	-4	-6
Odložená daň	1	1
	-3	-5
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	-38	-282
	-38	-282
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	19 742	10 209
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-3 733	-1 914
Zůstatek na konci období	16 009	8 295

40 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2014	2013
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	4 914	7 281
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-934	-1 383
Zůstatek na začátku období	3 980	5 898
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	828	-1 580
Odložená daň/daň z příjmu	-157	300
	671	-1 280
(Zisky)/ztráty z prodeje	0	-787
Odložená daň	0	149
	0	-638
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz body 18 a 22 Přílohy)	-794	0
Odložená daň	151	0
	-643	0
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	4 948	4 914
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-940	-934
Zůstatek na konci období	4 008	3 980

41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při posuzování míry úvěrového rizika Banka vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Banka používá několik druhů ratingu v závislosti na typu a profilu protistrany a na typu transakcí. Specifické ratingy jsou přidělovány jak klientům Banky, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je princip ratingu použit také na ručitele a poddlužníky, což umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2014 se Banka zaměřila především na tyto 3 základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů používaných pro řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Banky; (2) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik; a (3) optimalizaci nastavení schvalovacích pravomocí s cílem posílení odpovědností obchodních útvarů v oblastech vykazujících nižší rizikovou intenzitu.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období, a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Banky a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

(a) Podnikatelé, podniky a municipality

U podnikatelů, podniků a municipalit Banka používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22 stupňové škále ratingu Sociétés Générale), s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze selhání) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci výše očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka 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).

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

(b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády) Banka používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Sociétés Générale.

(c) Ratingy fyzických osob

Banka používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplacení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů; a (2) rating chování, 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 rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Banky. Rating chování klienta je rovněž využíván jako vstup pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

(d) Interní registr negativních informací

Banka má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vázících se k subjektům spojených s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně přispívá k ochraně Banky před rizikovými subjekty.

(e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů je jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Banka soustředila mimo jiné na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu.

(f) Prevence úvěrových podvodů

Banka má k dispozici automatizovaný systém detekce individuálních úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Banky. V průběhu roku se připravoval plán rozvoje nástrojů prevence úvěrových podvodů a probíhal rozvoj zlepšování procesů a kontrol včetně jejich rozšiřování v rámci skupiny Banky. V těchto aktivitách bude Banka pokračovat i v roce 2015.

Riziko úvěrové koncentrace

Banka riziko úvěrové koncentrace aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů (hodnocení, stanovování interních limitů, reportování, využití technik snižování rizika, simulace, sektorových analýz a limitů). Banka udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Banka dodržovala regulační limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 36 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Celková expozice		Použité zajištění			
	Výkaz o finanční situaci	Podrozkva*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozkva*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	145 069	x	145 069	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	43 867	x	43 867	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	28 453	x	28 453	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	34 552	x	34 552	0	x	0
Pohledávky za bankami	54 238	2 251	56 489	21 601	680	22 281
Úvěry a pohledávky za klienty	463 831	121 279	585 110	203 465	12 111	215 576
– fyzické osoby	181 799	14 500	196 299	136 095	2 091	138 186
z toho: hypoteční úvěry	162 564	7 741	170 305	133 162	2 054	135 216
spotřebitelské úvěry	15 620	51	15 671	2 933	5	2 938
– právnické osoby**	279 948	106 779	386 727	67 370	10 020	77 390
z toho: klienti segmentu top corporate	145 801	65 047	210 848	34 533	5 449	39 982
– dluhopisy	2 072	x	2 072	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	12	x	12	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	62 114	x	62 114	0	x	0
Celkem	832 124	123 530	955 654	225 066	12 791	237 857

* 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 2013:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	36 643	x	36 643	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	38 118	x	38 118	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 235	x	18 235	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	93 555	x	93 555	0	x	0
Pohledávky za bankami	119 661	1 771	121 432	87 898	298	88 196
Úvěry a pohledávky za klienty	437 519	131 581	569 100	188 813	13 034	201 847
– fyzické osoby	166 892	13 530	180 422	123 576	1 455	125 031
z toho: hypoteční úvěry	148 563	6 626	155 189	120 991	1 441	122 432
spotřebitelské úvěry	13 798	39	13 837	1 909	6	1 915
– právnické osoby**	270 155	118 051	388 206	65 237	11 579	76 816
z toho: klienti segmentu top corporate	136 978	72 035	209 013	32 405	6 338	38 743
– dluhopisy	461	x	461	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	11	x	11	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	194	x	194	0	x	0
Celkem	743 925	133 352	877 277	276 711	13 332	290 043

* 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 vyhláškou ČNB č. 163/2014. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V klasifikaci občanů Banka uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Banka pravidelně informuje ČNB a investory.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Banka neklasifikuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Bance zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s nákupem cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající 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

V závislosti na segmentu klienta, výši expozice, rizikovém profilu a specifických charakteristikách pohledávek jsou opravné položky tvořeny buď: (i) na základě statistického modelu vyvinutého v souladu s požadavky Basel III a pravidly IFRS, pravidelně aktualizovaného na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; anebo (ii) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků, zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu.

Všechny jednotlivě významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo specialisty z odboru vymáhání pohledávek. U jednotlivě významných znehodnocených expozic v kategorii sledovaný je uplatněno oprávkovací procento stanovené jako standardní sazba v rámci skupiny Sociétés Générale, která je vypočtena na základě průměrné pravděpodobnosti defaultu a LGD na nezajištěnou část pohledávky.

V srpnu 2014 byl aktualizován model pro výpočet opravných položek retailu za účelem promítnutí nových pozorovaných ztrát a zlepšení jeho rozlišovací schopnosti.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty (sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové) podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	2	9 238	768	8 715
Právnícké osoby*	12 527	7 311	17 025	2 417
Celkem	12 529	16 549	17 793	11 132

* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

K 31. prosinci 2014 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
- standardní	52 533	0	0	0	0	0	0	52 533
- sledované	1 705	0	0	0	0	0	0	1 705
Celkem	54 238	0	0	0	0	0	0	54 238
Klienti								
- standardní	429 181	3 473	14	1	0	0	3 488	432 669
- sledované	16	0	738	0	0	0	738	754
Celkem	429 197	3 473	752	1	0	0	4 226	433 423

K 31. prosinci 2013 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
- standardní	118 645	0	0	0	0	0	0	118 645
- sledované	1 016	0	0	0	0	0	0	1 016
Celkem	119 661	0	0	0	0	0	0	119 661
Klienti								
- standardní	403 589	4 499	32	2	0	0	4 533	408 122
- sledované	7	0	0	0	0	0	0	7
Celkem	403 596	4 499	32	2	0	0	4 533	408 129

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 2 658 mil. Kč (2013: 2 565 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Banka využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Banky.

Banka má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle vyhlášky ČNB č. 163/2014. V souladu s validací ČNB Banka používá AIRB (AIRB – Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů slovenské pobočky Banka používá při posuzování zajištění STD (STD – Standardized) metodu.

Vykazovaná 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, pravidla uznatelnosti zajištění podle ČNB, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Banka používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu regulatorního požadavku a v dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 163/2014.

Banka (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a dalších úvěrů zajištěných nemovitostmi a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Banky k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

Aktivity spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění korporátních a retailových pohledávek jsou v Bance nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarům úseku Řízení rizik, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2014 se Banka, spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí, soustředila zejména na průběžný monitoring trhu nemovitostí, s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Banka monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel III. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Banka pravidelně přeceňuje jejich hodnotu.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka průběžně reagovala na měnící se právní prostředí a jeho vliv na vymáhání pohledávek, zejména na dopady nového občanského zákona. Vzhledem k velikosti portfolia ve vymáhání Banka nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu vymáhání. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 14 % objemu portfolia ve vymáhání a 78 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2014 Banka pokračovala v pravidelných prodejkách nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou tak, aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Banka hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních, tak i v rámci reorganizací, které jsou Bankou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Banka nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný budoucí vývoj tržní hodnoty derivátu a tím i potenciální ztráty, kterou Banka může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99% a je závislý na aktuální tržní hodnotě derivátové operace, zbývající době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2014 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 23 437 mil. Kč (2013: 19 798 mil. Kč). Tato částka představuje reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. Tam, kde je to možné, je zohledněno započtení vzájemných pohledávek a závazků.

Banka limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení je vygenerováno upozornění, případně je přijato nápravné opatření, pokud je to relevantní. Překročení, která jsou způsobena vědomou aktivitou obchodníka („aktivní překročení limitů“), jsou penalizována. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o všech aktivních překročeních limitů.

(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.

Produkty finančního trhu generující pro Banku tržní riziko

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures a futures na dluhopisy), státní a korporátní dluhopisy, směňky/směnečné programy a cash-and-carry pozice v emisních povolenkách.

Na Tržní knize Banka obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům.

Složitější deriváty (opce, komoditní deriváty, strukturované deriváty), které Banka klientům prodává, jsou ihned zavírány na trhu protiobchodem (tzv. „back-to-back“). Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatility) proto Banka nepodstupuje.

Měření tržního rizika na Tržní knize

Banka má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je limitování ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti otevřených pozic. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v Tržní knize používá Banka hodnotu Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 250-ti 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-ti posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2014 činila -17 mil. Kč (2013: 19 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2014 činila -23 mil. Kč (2013: -17 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1 % dnů za daný časový úsek. V roce 2014 žádná z denních ztrát (skutečná nebo hypotetická) nepřekročila 99% VaR, i když v několika případech byla ztráta velmi blízká vypočtenému VaR. V současné době probíhají ve spolupráci se Sociétés Générale práce na projektu implementace sofistikovanějšího VaR modelu, jehož implementace je naplánována na první kvartál 2015, a který přinese zlepšení přesnosti výpočtu.

Banka provádí 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 VaR. Pro devizové, úrokové a CO2 cash and carry expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. řecká krize v roce 2010) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost pozice.

Tržní riziko Strukturální knihy

Banka řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Z toho 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 (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. 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.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Banky na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního 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 2014 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -315 mil. Kč (2013: -348 mil. Kč), v EUR -56 mil. Kč (2013: -51 mil. Kč), v USD 30 mil. Kč (2013: -9 mil. Kč) a v ostatních měnách -62 mil. Kč (2013: -45 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1 %. 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 závazků.

(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 expozic 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)	31. 12. 2014		31. 12. 2013		31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	675 398	675 398	578 804	578 804	12 863	13 640	9 376	9 703
Úrokové forwardy a futures*	61 639	61 639	48 414	48 414	7	2	9	4
Úrokové opce	6 905	6 905	6 873	6 873	24	24	21	21
Celkem úrokové	743 942	743 942	634 091	634 091	12 894	13 666	9 406	9 728
Měnové nástroje								
Měnové swapy	198 939	198 709	135 547	136 171	1 387	1 165	723	1 358
Cross currency swapy	121 335	120 840	102 872	102 822	6 569	5 940	4 859	4 643
Měnové forwardy	20 373	19 979	31 486	30 857	473	113	980	383
Nakoupené opce	42 697	43 391	48 525	49 581	844	0	868	0
Prodané opce	43 391	42 697	49 581	48 525	0	844	0	868
Celkem měnové	426 735	425 616	368 011	367 956	9 273	8 062	7 430	7 252
Ostatní nástroje								
Futures na dluhopisy	83	83	0	0	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	1 375	1 597	847	720	15	238	222	95
Komoditní forwardy	1 461	1 461	1 296	1 296	38	37	19	18
Komoditní swapy	19 080	19 080	11 674	11 674	1 268	1 251	105	97
Komoditní cross currency swapy	738	738	3 903	3 903	46	46	137	137
Nakoupené komoditní opce	924	924	475	475	125	0	21	0
Prodané komoditní opce	924	924	475	475	0	125	0	21
Celkem ostatní	24 585	24 807	18 670	18 543	1 492	1 697	504	368
Celkem	1 195 262	1 194 365	1 020 772	1 020 590	23 659	23 425	17 340	17 348

* 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 smluvní splatnosti k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	201 493	287 813	186 092	675 398
Úrokové forwardy a futures*	57 363	4 276	0	61 639
Úrokové opce	796	5 010	1 099	6 905
Celkem úrokové	259 652	297 099	187 191	743 942
Měnové nástroje				
Měnové swapy	197 296	1 643	0	198 939
Cross currency swapy	19 331	50 400	51 604	121 335
Měnové forwardy	16 245	4 128	0	20 373
Nakoupené opce	26 204	16 493	0	42 697
Prodané opce	26 673	16 718	0	43 391
Celkem měnové	285 749	89 382	51 604	426 735
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	83	0	0	83
Forwardy na emisní povolenky	897	478	0	1 375
Komoditní forwardy	1 461	0	0	1 461
Komoditní swapy	16 037	3 043	0	19 080
Komoditní cross currency swapy	738	0	0	738
Nakoupené komoditní opce	825	99	0	924
Prodané komoditní opce	825	99	0	924
Celkem ostatní	20 866	3 719	0	24 585
Celkem	566 267	390 200	238 795	1 195 262

* Za zbytkovou smluvní splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	96 490	317 917	164 397	578 804
Úrokové forwardy a futures*	46 893	1 521	0	48 414
Úrokové opce	270	5 854	749	6 873
Celkem úrokové	143 653	325 292	165 146	634 091
Měnové nástroje				
Měnové swapy	134 039	1 450	58	135 547
Cross currency swapy	15 576	43 858	43 438	102 872
Měnové forwardy	27 240	4 198	48	31 486
Nakoupené opce	32 709	15 816	0	48 525
Prodané opce	33 459	16 122	0	49 581
Celkem měnové	243 023	81 444	43 544	368 011
Ostatní nástroje				
Futures na dluhopisy	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	832	15	0	847
Komoditní forwardy	1 296	0	0	1 296
Komoditní swapy	10 055	1 619	0	11 674
Komoditní cross currency swapy	3 635	268	0	3 903
Nakoupené komoditní opce	236	239	0	475
Prodané komoditní opce	236	239	0	475
Celkem ostatní	16 290	2 380	0	18 670
Celkem	402 966	409 116	208 690	1 020 772

* Za zbytkovou smluvní splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013		31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	535 197	535 197	469 592	469 592	28 366	8 232	17 831	6 252
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	15 656	15 656	26 821	26 821	74	2 444	217	2 237
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	41 598	44 641	42 629	42 361	2	2 916	176	2 609
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	0	2 880	0	0	0	150
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	46	46	32	32	11	0	11	0
Celkem	592 497	595 540	539 074	541 686	28 453	13 592	18 235	11 248

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	96 892	246 277	192 028	535 197
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	21	300	15 335	15 656
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	5 695	32 345	3 558	41 598
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	16	30	0	46
Celkem	102 624	278 952	210 921	592 497

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	91 792	214 756	163 044	469 592
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	1 318	25 503	26 821
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	8 595	30 064	3 970	42 629
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	4	28	0	32
Celkem	100 391	246 166	192 517	539 074

Rozdělení nediskontovaných peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výkazu zisku a ztráty:

(mil. Kč)	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	-387	-1 681	-1 566	-467	-2 235	-2 072

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 2014 následující zajišťovací vztahy:

1. Zajištění úrokového rizika:
 - a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* je zajištěna úrokovými, respektive cross currency swapy;
 - b. reálná hodnota emitovaných dlouhodobých hypotečních zástavních listů klasifikovaných do portfolia *Emitované cenné papíry* je zajištěna úrokovými swapy;
 - c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkazu zisku a ztráty Banky);
 - d. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkazu zisku a ztráty Banky).
2. Zajištění měnového rizika:
 - a. u vybraných materiálních případů Banka zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Banky, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry), respektive cizoměnové závazky (např. klientská deposita);
 - 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 závazky (např. krátkodobými klientskými závazky).
3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
 - a. část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácena v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. Riziko ze změny hodnoty akcie Sociétés Générale S.A. je zajištěno hromadně na úrovni Sociétés Générale. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
 - b. část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácena v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. Banka zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Komerční banky, a.s. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
4. Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
 - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech, včetně měnového rizika vyplývajícího z budoucích peněžních toků (přijatých dividend), je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými klientskými závazky).

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 závazky 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, pak 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	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	126 081	0	0	0	26 148	152 229
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 656	8 284	5 947	2 326	23 654	43 867
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	28 453	28 453
Realizovatelná finanční aktiva	0	4 840	9 705	20 007	0	34 552
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	44 708	6 534	2 072	924	0	54 238
Úvěry a pohledávky za klienty	207 655	68 487	159 712	13 326	0	449 180
Finanční investice držené do splatnosti	0	2 857	20 981	38 276	0	62 114
Daň z příjmů	0	0	0	0	130	130
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	61	61
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	2 741	2 741
Majetkové účasti	0	0	0	0	26 717	26 717
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 337	3 337
Hmotný majetek	0	0	0	0	5 147	5 147
Aktiva celkem	382 100	91 002	198 417	74 859	116 388	862 766
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 992	0	0	0	23 425	25 417
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	13 592	13 592
Závazky vůči bankám	48 472	5 961	346	0	0	54 779
Závazky vůči klientům	59 061	15 149	3 549	0	523 653	601 412
Emitované cenné papíry	610	11 334	17 989	25 388	0	55 321
Daň z příjmů	0	0	0	0	65	65
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	4 552	4 552
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	10 657	10 657
Rezervy	0	0	0	0	1 335	1 335
Závazky celkem	110 137	32 444	21 884	25 388	577 279	767 132
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2014	271 963	58 558	176 533	49 471	-460 891	95 634
Deriváty*	452 949	353 921	301 488	349 369	0	1 457 727
Podrozvahová aktiva celkem	452 949	353 921	301 488	349 369	0	1 457 727
Deriváty*	785 600	331 017	263 319	80 339	0	1 460 275
Nečerpáný objem úvěrů**	-4 310	-3 081	6 271	1 120	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-320	320	0	0	0	0
Podrozvahové závazky celkem	780 970	328 256	269 590	81 459	0	1 460 275
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2014	-328 021	25 665	31 898	267 910	0	-2 548
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2014	-56 058	28 165	236 596	553 977	93 086	x

* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

** Nečerpáné 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.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	5 318	0	0	0	38 513	43 831
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5 529	10 412	3 374	1 463	17 340	38 118
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	18 235	18 235
Realizovatelná finanční aktiva	3 007	5 517	28 794	56 237	0	93 555
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	6	6
Pohledávky za bankami	113 410	962	4 516	773	0	119 661
Úvěry a pohledávky za klienty	203 618	68 594	138 963	12 120	0	423 295
Finanční investice držené do splatnosti	0	194	0	0	0	194
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	2 173	2 173
Majetkové účasti	0	0	0	0	26 220	26 220
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	5 235	5 235
Aktiva celkem	330 882	85 679	175 647	70 593	111 091	773 892
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 195	0	0	0	17 348	18 543
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	11 248	11 248
Závazky vůči bankám	39 792	3 411	2 743	0	0	45 946
Závazky vůči klientům	65 139	19 279	1 300	0	466 535	552 253
Emitované cenné papíry	1 910	0	22 442	23 793	0	48 145
Daň z příjmů	0	0	0	0	708	708
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	2 703	2 703
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	9 513	9 513
Rezervy	0	0	0	0	1 130	1 130
Závazky celkem	108 037	22 690	26 485	23 793	509 185	690 190
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2013	222 845	62 989	149 162	46 800	-398 094	83 702
Deriváty*	450 084	289 287	282 269	254 364	0	1 276 004
Podrozvahová aktiva celkem	450 084	289 287	282 269	254 364	0	1 276 004
Deriváty*	551 670	275 484	303 467	147 946	0	1 278 567
Nečerpaný objem úvěrů**	-4 596	-1 820	6 003	413	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-336	-8	195	149	0	0
Podrozvahové závazky celkem	546 738	273 656	309 665	148 508	0	1 278 567
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2013	-96 654	15 631	-27 396	105 856	0	-2 563
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2013	126 191	204 811	326 577	479 233	81 139	x

* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

** Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuté 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 výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013:

	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,05 %	x	x	0,02 %	x	x
Pokladniční poukázky	0,08 %	x	x	0,15 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,23 %	0,28 %	0,51 %	0,15 %	0,19 %	0,65 %
Úvěry a pohledávky za klienty	2,89 %	1,96 %	1,90 %	3,25 %	1,99 %	2,24 %
Úročené cenné papíry	1,55 %	0,62 %	1,53 %	2,19 %	3,69 %	3,06 %
Aktiva celkem	1,62 %	1,27 %	1,39 %	2,00 %	1,29 %	1,65 %
Úročená aktiva celkem	1,90 %	1,27 %	1,42 %	2,33 %	1,35 %	1,98 %
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,01 %	0,27 %	0,52 %	0,08 %	0,23 %	0,96 %
Závazky vůči klientům	0,10 %	0,06 %	0,11 %	0,21 %	0,09 %	0,08 %
Dluhopisy	2,25 %	x	0,00 %	3,23 %	x	0,00 %
Závazky celkem	0,28 %	0,08 %	0,23 %	0,28 %	0,11 %	0,39 %
Úročené závazky celkem	0,29 %	0,09 %	0,25 %	0,36 %	0,11 %	0,41 %
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,28 %	2,42 %	1,01 %	1,51 %	2,26 %	1,21 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,27 %	2,97 %	1,99 %	2,98 %	2,30 %	2,42 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,72 %	x	0,89 %	5,72 %	x	0,89 %
Podrozvahová aktiva celkem	1,50 %	2,42 %	1,02 %	1,74 %	2,25 %	1,22 %
Podrozvahové závazky						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	0,95 %	2,15 %	1,02 %	1,17 %	2,01 %	1,25 %
Nečerpaný objem úvěrů	2,27 %	2,97 %	1,99 %	2,98 %	2,30 %	2,42 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,72 %	x	0,89 %	5,72 %	x	0,89 %
Podrozvahové závazky celkem	1,18 %	2,15 %	1,02 %	1,42 %	2,01 %	1,26 %

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2014 a 2013 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T REPO sazba vyhlášená ČNB byla po celý rok na úrovni 0,05 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) poklesly až o 0,09 % (12M). Tržní spready během roku 2014 poklesly až o 0,04 % (6M) a byly na úrovni 15–36 bazických bodů (1D–1R). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 15–121 bazických bodů (2–10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku od 0,20 % (1M) do 0,30 % (O/N) a úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 24–134 bazických bodů (2–10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku až o 0,05 % (12M) a úrokové sazby derivátového trhu se změnilly od -79 bazických bodů (10R) do 40 bps (2–3R).

Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

(mil. Kč)	31. 12. 2014				31. 12. 2013			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	126 081	26 148	152 229	0	5 318	38 513	43 831
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16 245	2 520	25 102	43 867	17 058	3 340	17 720	38 118
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	28 453	28 453	0	0	18 235	18 235
Realizovatelná finanční aktiva	19 458	15 092	2	34 552	78 939	14 614	2	93 555
Pohledávky za bankami	6 328	47 900	10	54 238	4 588	115 060	13	119 661
Úvěry a pohledávky za klienty	265 422	179 597	4 161	449 180	240 639	178 946	3 710	423 295
Finanční investice držené do splatnosti	62 114	0	0	62 114	194	0	0	194
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	2	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	25 417	25 417	0	0	18 543	18 543
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	13 592	13 592	0	0	11 248	11 248
Závazky vůči bankám	8 399	46 196	184	54 779	12 774	33 019	153	45 946
Závazky vůči klientům	488	593 537*	7 387	601 412	1 599	541 642*	9 012	552 253
Emitované cenné papíry	25 016	30 305	0	55 321	18 134	30 011	0	48 145

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 (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky 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	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	24 653	0	0	0	0	127 576	152 229
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	277	1 950	7 161	6 693	2 683	25 103	43 867
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	28 453	28 453
Realizovatelná finanční aktiva	0	98	4 867	9 252	17 867	2 468	34 552
Aktiva držená k prodeji	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	5 469	30 616	4 943	3 639	2 553	7 018	54 238
Úvěry a pohledávky za klienty	5 747	57 310	55 005	127 472	187 679	15 967	449 180
Finanční investice držené do splatnosti	0	172	3 906	20 455	37 581	0	62 114
Daň z příjmů	0	0	130	0	0	0	130
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	61	61
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	59	1	0	0	0	2 681	2 741
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	26 717	26 717
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 337	3 337
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	5 147	5 147
Aktiva celkem	36 205	90 147	76 012	167 511	248 363	244 528	862 766
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 992	0	0	0	0	23 425	25 417
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	13 592	13 592
Závazky vůči bankám	33 374	6 670	1 716	7 232	5 787	0	54 779
Závazky vůči klientům	547 419	31 906	16 749	5 275	63	0	601 412
Emitované cenné papíry	0	201	12 152	5 177	37 719	72	55 321
Daň z příjmů	0	65	0	0	0	0	65
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	4 552	4 552
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 079	216	0	0	0	362	10 657
Rezervy	7	179	237	229	2	681	1 335
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	95 634	95 634
Závazky a vlastní kapitál celkem	592 873	39 237	30 854	17 913	43 571	138 318	862 766
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2014	-556 668	50 910	45 158	149 598	204 792	106 210	0
Podrozvahová aktiva*	67 716	142 216	82 591	121 726	55 162	0	469 411
Podrozvahové závazky*	72 117	165 234	130 794	154 336	59 599	12 790	594 870
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2014	-4 401	-23 018	-48 203	-32 610	-4 437	-12 790	-125 459

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

(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	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	36 706	0	0	0	0	7 125	43 831
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	2 270	9 649	4 998	3 480	17 721	38 118
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 235	18 235
Realizovatelná finanční aktiva	0	3 300	6 538	26 817	50 819	6 081	93 555
Aktiva držaná k prodeji	0	0	6	0	0	0	6
Pohledávky za bankami	32 452	71 475	232	5 518	2 238	7 746	119 661
Úvěry a pohledávky za klienty	4 682	56 837	49 117	120 154	177 173	15 332	423 295
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	194	0	0	0	194
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	64	1	0	0	0	2 108	2 173
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	26 220	26 220
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	5 235	5 235
Aktiva celkem	73 904	133 883	65 736	157 487	233 710	109 172	773 892
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 195	0	0	0	0	17 348	18 543
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	11 248	11 248
Závazky vůči bankám	23 319	8 587	966	7 544	5 530	0	45 946
Závazky vůči klientům	499 464	28 321	22 382	2 019	67	0	552 253
Emitované cenné papíry	0	119	279	15 542	32 205	0	48 145
Daň z příjmů	0	8	700	0	0	0	708
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 703	2 703
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 950	198	0	0	0	365	9 513
Rezervy	111	123	181	128	4	583	1 130
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	83 702	83 702
Závazky a vlastní kapitál celkem	533 040	37 356	24 508	25 233	37 806	115 949	773 892
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2013							
	-459 136	96 527	41 228	132 254	195 904	-6 777	0
Podrozvahová aktiva*	27 294	127 241	97 686	111 507	47 514	0	411 242
Podrozvahové závazky*	32 585	148 313	153 384	147 150	51 592	14 131	547 155
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2013							
	-5 291	-21 072	-55 698	-35 643	-4 078	-14 131	-135 913

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2014.

(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	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 992	0	0	0	0	0	1 992
Závazky vůči bankám	33 401	6 760	1 735	7 393	5 829	0	55 118
Závazky vůči klientům	547 515	32 122	16 830	5 735	63	0	602 265
Emitované cenné papíry	81	374	13 590	9 411	39 999	72	63 527
Daň z příjmů	0	65	0	0	0	0	65
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	4 552	4 552
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	10 079	216	0	0	0	362	10 657
Rezervy	7	179	237	229	2	681	1 335
Nederivátové finanční závazky celkem	593 077	39 716	32 392	22 768	45 893	5 667	739 513
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 731	14 933	29 872	13 247	1 409	12 712	74 904
Záruky včetně jejich příslibů	1 793	8 152	18 636	17 092	2 875	78	48 626
Potenciální závazky celkem	4 524	23 085	48 508	30 339	4 284	12 790	123 530

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2013.

(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	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 195	0	0	0	0	0	1 195
Závazky vůči bankám	23 333	8 595	986	7 629	5 553	0	46 096
Závazky vůči klientům	499 566	28 589	22 516	2 685	67	0	553 423
Emitované cenné papíry	224	290	1 729	20 085	34 321	0	56 649
Daň z příjmů	0	8	700	0	0	0	708
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 703	2 703
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 950	198	0	0	0	365	9 513
Rezervy	111	123	181	128	4	583	1 130
Nederivátové finanční závazky celkem	533 380	37 803	26 112	30 527	39 945	3 651	671 418
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	3 337	8 994	37 224	13 889	1 278	13 876	78 598
Záruky včetně jejich příslibů	1 866	11 799	18 033	19 992	2 809	255	54 754
Potenciální závazky celkem	5 203	20 793	55 257	33 881	4 087	14 131	133 352

(F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Banky v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Banka řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Banka stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	150 360	1 356	239	274	152 229
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	36 553	6 480	764	70	43 867
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	25 656	2 472	325	0	28 453
Realizovatelná finanční aktiva	26 027	8 523	2	0	34 552
Aktiva držená k prodeji	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	29 867	20 336	3 859	176	54 238
Úvěry a pohledávky za klienty	360 903	79 842	8 068	367	449 180
Finanční investice držené do splatnosti	48 747	12 768	599	0	62 114
Daň z příjmů	130	0	0	0	130
Odložená daňová pohledávka	0	61	0	0	61
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 440	284	15	2	2 741
Majetkové účasti	23 403	3 314	0	0	26 717
Nehmotný majetek	3 337	0	0	0	3 337
Hmotný majetek	5 142	5	0	0	5 147
Aktiva celkem	712 565	135 441	13 871	889	862 766
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	0	2
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	21 499	3 147	734	37	25 417
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 147	2 412	33	0	13 592
Závazky vůči bankám	25 545	27 719	1 470	45	54 779
Závazky vůči klientům	515 975	72 963	9 837	2 637	601 412
Emitované cenné papíry	55 321	0	0	0	55 321
Daň z příjmů	0	65	0	0	65
Odložený daňový závazek	4 552	0	0	0	4 552
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 058	2 007	507	85	10 657
Rezervy	952	312	53	18	1 335
Vlastní kapitál	94 931	683	20	0	95 634
Závazky a vlastní kapitál celkem	737 982	109 308	12 654	2 822	862 766
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2014	-25 417	26 133	1 217	-1 933	0
Podrozvahová aktiva*	1 219 958	417 800	137 385	14 091	1 789 234
Podrozvahové závazky*	1 198 732	441 818	138 668	12 161	1 791 379
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2014	21 226	-24 018	-1 283	1 930	-2 145
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2014	-4 191	2 115	-66	-3	-2 145

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	42 086	1 280	220	245	43 831
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 522	3 359	162	75	38 118
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 848	1 172	215	0	18 235
Realizovatelná finanční aktiva	69 222	23 319	1 014	0	93 555
Aktiva držena k prodeji	6	0	0	0	6
Pohledávky za bankami	94 570	17 737	6 093	1 261	119 661
Úvěry a pohledávky za klienty	338 430	77 228	7 298	339	423 295
Finanční investice držené do splatnosti	0	194	0	0	194
Daň z příjmů	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	6	0	0	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 021	120	21	11	2 173
Majetkové účasti	22 824	3 396	0	0	26 220
Nehmotný majetek	3 363	0	0	0	3 363
Hmotný majetek	5 228	7	0	0	5 235
Aktiva celkem	629 120	127 818	15 023	1 931	773 892
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16 946	1 397	147	53	18 543
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 692	1 439	117	0	11 248
Závazky vůči bankám	14 308	30 028	1 581	29	45 946
Závazky vůči klientům	477 249	63 867	8 554	2 583	552 253
Emitované cenné papíry	48 145	0	0	0	48 145
Daň z příjmů	700	8	0	0	708
Odložený daňový závazek	2 703	0	0	0	2 703
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 022	1 149	237	105	9 513
Rezervy	852	215	46	17	1 130
Vlastní kapitál	83 712	-10	0	0	83 702
Závazky a vlastní kapitál celkem	662 330	98 093	10 682	2 787	773 892
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2013	-33 210	29 725	4 341	-856	0
Podrozvahová aktiva*	1 099 580	366 628	81 636	13 172	1 561 016
Podrozvahové závazky*	1 070 250	394 846	86 154	12 198	1 563 448
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2013	29 330	-28 218	-4 518	974	-2 432
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2013	-3 880	1 507	-177	118	-2 432

* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(G) Operační riziko

Od roku 2008 Banka využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních rizik. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Banka i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných periodických kontrol. Od roku 2013 je proces rizikového sebehodnocení realizován společně s hodnocením rizik ze strany odboru interního auditu. Tímto postupem dochází k zefektivnění obou procesů a ke snížení časové náročnosti pro management Banky. Banka průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Banky, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

(H) Právní riziko

Banka pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Bance. 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 závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). 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.

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 poskytované 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 finančních investic držených do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty 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 cenné papíry

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014		31. 12. 2013	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	152 229	152 229	43 831	43 831
Pohledávky za bankami	54 238	54 698	119 661	119 893
Úvěry a pohledávky za klienty	449 180	463 771	423 295	436 088
Finanční investice držené do splatnosti	62 114	65 541	194	198
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám	2	2	1	1
Závazky vůči bankám	54 779	54 798	45 946	45 938
Závazky vůči klientům	601 412	599 373	552 253	552 324
Emitované cenné papíry	55 321	55 990	48 145	48 806

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2014				31. 12. 2013			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	152 229	7 160	0	145 069	43 831	7 188	0	36 643
Pohledávky za bankami	54 698	0	0	54 698	119 893	0	0	119 893
Úvěry a pohledávky za klienty	463 771	0	0	463 771	436 088	0	0	436 088
Finanční investice držené do splatnosti	65 541	65 541	0	0	198	198	0	0
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	2	0	0	2	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	54 798	0	0	54 798	45 938	0	0	45 938
Závazky vůči klientům	599 373	0	0	599 373	552 324	0	0	552 324
Emitované cenné papíry	55 990	0	0	55 990	48 806	0	0	48 806

(J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 3.5.4 Přílohy):

(mil. Kč)	31. 12. 2014	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2013	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- emisní povolenky	1 443	1 443	0	0	381	381	0	0
- dluhopisy	18 765	11 558	7 207	0	20 397	6 599	13 798	0
- deriváty	23 659	15	23 644	0	17 340	222	17 118	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	43 867	13 016	30 851	0	38 118	7 202	30 916	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	28 453	0	28 453	0	18 235	0	18 235	0
Realizovatelná finanční aktiva								
- akcie a ostatní podíly	2	0	0	2	2	0	0	2
- dluhopisy	34 550	17 288	17 262	0	93 553	74 202	19 351	0
Realizovatelná finanční aktiva	34 552	17 288	17 262	2	93 555	74 202	19 351	2
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	106 872	30 304	76 566	2	149 908	81 404	68 502	2
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- prodané cenné papíry	1 992	1 992	0	0	1 195	1 195	0	0
- deriváty	23 425	238	23 187	0	17 348	95	17 253	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	25 417	2 230	23 187	0	18 543	1 290	17 253	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	13 592	0	13 592	0	11 248	0	11 248	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	39 009	2 230	36 779	0	29 791	1 290	28 501	0

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2014		2013	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav na začátku období		2	2	2
Úplný zisk/(ztráta)				
- ve výkazu zisku a ztráty		0	0	0
- v ostatním úplném výsledku		0	0	0
Nákupy		0	0	0
Prodeje		0	0	0
Vypořádání		0	0	0
Přesun z Úrovně 1		0	0	0
Stav na konci období		2	2	2

Akcie a ostatní podíly

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

42 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2014:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	52 112	0	52 112	29 541	11 323	11 248
Záporná reálná hodnota derivátů	37 017	0	37 017	29 541	5 327	2 149

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	35 575	0	35 575	21 613	5 897	8 065
Záporná reálná hodnota derivátů	28 596	0	28 596	21 613	6 763	220

* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

43 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2014 Banka spravovala 1 789 mil. Kč (2013: 1 513 mil. Kč) rozvahových klientských aktiv a dále obhospodařovala aktiva v hodnotě 398 588 mil Kč (2013: 313 845 mil Kč), z toho v rámci finanční skupiny Banky v hodnotě 48 832 mil. Kč (2013: 41 088 mil. Kč).

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2014

(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 ovládací osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále "propojené osoby").

Tato zpráva o vztazích byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) za účetní období roku 2014 – tj. od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 (dále jen "účetní období")

I. Úvod

Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 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 Paříž"). Struktura vztahů mezi účastníky koncernu je následující:

Skupina Sociétés Générale			
Retailové bankovníctví Francie	Mezinárodní retailové bankovníctví a finanční služby	Globální bankovníctví a investiční služby	Skupina Komerční banky
FRANCIE			
<ul style="list-style-type: none"> ▶ Compagnie Générale d'Affacturage 100 % ▶ Généfim 100 % ▶ Généfimmo Holding 100 % ▶ Groupe Boursorama 79,5 % ▶ Groupe Crédit du Nord 100 % ▶ Groupe Franfinance 100 % ▶ La Banque Postale Financement 35 % ▶ Sogébaill 65.1 % ▶ Sogéfimur 100 % ▶ Sogéfinancement 100 % ▶ Sogelease France 100 % ▶ Sogéprom 100 % ▶ Soginfo 100 % ▶ SG Capital Développement 100 % ▶ SG capital partenaires 100 % ▶ SG Services 100 % ▶ SGPI Sociétés Générale de Participations Industrielles 100 % 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Banque Française Commerciale Océan Indien 50 % ▶ CGL Group 99,9 % ▶ Sogécap Group 100 % ▶ Sogessur 100 % ▶ SG de Banque aux Antilles 100 % ▶ Temsys 100 % 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Amundi Group 20 % ▶ CALIF 100 % ▶ SGSS France 100 % ▶ Inter Europe Conseil (IEC) 100 % ▶ SG Option Europe 100 % ▶ Lyxor Asset Management 100 % ▶ SG Securities (Paris) SAS 100 % ▶ Lyxor International Asset Management 100 % ▶ Newedge Group SA 100 % ▶ Parel 100 % ▶ Sogefinerg 100 % 	

Skupina Sociétés Générale

Retailové bankovníctví Francie	Mezinárodní retailové bankovníctví a finanční služby	Globální bankovníctví a investiční služby	Skupina Komerční banky
EVROPA			
			Společnosti s kvalifikovanou účastí KB
			Společnosti ovládané KB
<ul style="list-style-type: none"> ▶ SG Factoring SPA Italy 100% 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Bank Republic Georgia 93,6% ▶ Komerční banka, a.s. (KB) (CZ) 60,35% ▶ Banka Societe Generale Albania 88,6% ▶ BRD-SG Groupe Romania 60,2% ▶ Mobiasbanca Moldavia 87,9% ▶ Eurobank Poland 99,5% ▶ Ohridska Banka Macedonia 70% ▶ Groupe ALD International 100% ▶ Fiditalia Group Spa Italy 100% ▶ SKB Banka Slovenia 99,7% ▶ GEFA Group Germany 100% ▶ SG Banka SRBIJA Serbia 100% ▶ Groupe Rosbank Russia 99,4% ▶ SG Express Bank Bulgaria 99,7% ▶ Groupe SG Consumer Finance 100% ▶ SG-Splitska Bank Croatia 100% ▶ Groupe SG Equipment Finance 100% ▶ Sociétés Générale Banka Monténégro 90,5% ▶ Hanseatic Bank Germany 75% 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Newedge UK Financial Ltd Londres United Kingdom 100% ▶ SGSS Deutschland Kapitalanlagegesellschaft GmbH Germany 100% ▶ Lyxor Asset Management UK LLP 100% ▶ SG Hambros Bank Limited United Kingdom 100% ▶ SGSS Spa Italy 100% ▶ Sociétés Générale Bank & Trust Luxembourg 100% ▶ SG Immobil Belgium 100% ▶ SG Investments (U.K.) United Kingdom Ltd 100% ▶ Sociétés Générale* branches in: Frankfurt Germany, London United Kingdom, Madrid Spain, Zurich Switzerland, Milan Italy ▶ SG Issuer 100% ▶ SG Private Banking (Belgium) 100% ▶ SG Private Banking (Monaco) 100% ▶ SG Private Banking (Suisse SA) 100% ▶ SGCMF 100% 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Komerční pojišťovna, a.s. 48,99% ▶ CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. 20%
			<ul style="list-style-type: none"> ▶ Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. 100% ▶ Bastion European Investments S.A. 99,98% ▶ Protos, uzavřený investiční fond, a.s. 89,64% ▶ KB Penzijní společnost, a.s. 100% ▶ Factoring KB, a.s. 100% ▶ ESSOX s.r.o. 50,9% ▶ SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. 50,1% ▶ KB Real Estate, s.r.o. 100% ▶ VN 42, s.r.o. 100% ▶ NP 33, s.r.o. 100% ▶ Cataps, s.r.o. 100%

Zpráva nezávislého auditora

Konsolidovaná účetní závěrka

Individuální účetní závěrka

Zpráva o vztazích

Údaje o cenných papírech společnosti

Ostatní informace

Skupina Société Générale

Retailové bankovníctví Francie	Mezinárodní retailové bankovníctví a finanční služby	Globální bankovníctví a investiční služby	Skupina Komerční banky
AFRIKA – STŘEDNÍ VÝCHOD			
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ BFV SG Madagascar 70 % ▶ SG Congo 87 % ▶ Eqdom Marocco 53,7 % ▶ SG Marocaine de Banques 57 % ▶ La Marocaine Vie 100 % ▶ SG Tchad 66,1 % ▶ SG Algérie 100 % ▶ Société Générale Burkina Faso 52,6 % ▶ SG de Banques au Bénin 82,9 % ▶ Société Générale Ghana Limited 52,2 % ▶ SG de Banques au Cameroun 58,1 % ▶ Société Générale Mauritanie 91,0 % ▶ SG de Banques en Côte d'Ivoire 73,2 % ▶ Union Internationale de Banque Tunisia 57,2 % ▶ SG de Banque en Guinée 57,9 % ▶ SG de Banque en Guinée Equatoriale 57,2 % ▶ SG de Banque au Liban 16,8 % ▶ SG de Banques au Sénégal 64,8 % 		
AMERIKA			
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Banco Cacique S.A. Brazil 100 % ▶ Banco Pecunia Brazil 100 % ▶ SG Equipment Finance SA Arrendamento Mercantil Brazil 100 % ▶ SG Equipment Finance USA 100 % 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Banco SG Brazil SA United States 100 % ▶ SG Americas Securities, LLC 100 % ▶ Lyxor Asset Management Inc 100 % ▶ Newedge USA, LLC 100 % ▶ Société Générale* branches in: New York United States. Montreal Canada ▶ Newedge Canada Inc 100 % ▶ SG Americas, Inc. USA 100 % 	

Skupina Société Générale

Retailové bankovnictví Francie	Mezinárodní retailov� bankovnictví a finan�n� slu�by	Globální bankovnictví a investicn� slu�by	Skupina Komer�n� banky
ASIE + AUSTR�LIE			
	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Banque de Polyn�sie 72.1 % ▶ Société Générale Cal�donienne de Banque 90.1 % ▶ SG Leasing and Renting Co Ltd China 100 % ▶ SG Mumbai India 100 % 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Fortune SG Fund 49.0 % ▶ SG Securities Korea Co., Korea 100 % ▶ Lyxor Asset Management Japan Co Ltd 100 % ▶ SG Securities North Pacific, Tokyo Branch Japan 100 % ▶ Newedge Japan Inc 100 % ▶ Newedge Group Hong Kong Branch 100 % ▶ Societe Generale (China) Ltd 100 % ▶ SG Asia Ltd (Hong-Kong) 100 % ▶ SG Securities Asia International Holdings Ltd (Hong-Kong) 100 % ▶ Societe Generale branches in: Singapore, Tokyo Japan, Seoul South Korea, Hong Kong, Taipei Taiwan 	

V  u etn m období roku 2014 m la KB vztahy s n sledujic mi propojen mi osobami:

a) cent r lou a pobo kami SG

Spole�nost	S�dlo
SG Paris *	29, Boulevard Haussmann, Pa�i�, Francie
SG London	House 41 Tower Hill 99132, EC3N 4SG, Lond�yn, Velk� Británie
SG New York	1221 Avenue of the Americans, 10020, New York, USA
SG Istanbul	Nispetye Cad. Akmerkez E-3 Blok Kat.9 ETILER 80600 Istanbul, Turecko
SG Zürich	Sihlquai 253, 8031 Curych, �v�carsko
SG Warszawa	Ul. Marszalkowska 111, Var�ava, Polsko
SG Frankfurt	Neue Mainzer Strasse 46-50, 60311, Frankfurt nad Mohanem, N�mecko
SG Bruxelles	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, V�de�, Rakousko
SG Milan	Via Olona 2, 20123 Mil�no, It�lie
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemí
SG Hong Kong	11-19A Queen's Road Central, Hong Kong, Hongkong

* včetně poboček

Zpráva nezávislého auditora

Konsolidovan   u etn  závěrka

Individuální  u etn  závěrka

Zpráva o vztazich

 daje o cenných papirech společnosti

Ostatní informace

b) dceřinými společnostmi SG

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech (%)
ALD (SIA)	K. Ulmana gatve 119, Riga, LV-2167, Lotyšsko	75,00
ALD (UAB)	Ukmerges 283, Vilnius, LT -06313, Litva	75,01
ALD Automotive Hungary	1133 Budapešť, Váci út 76, Maďarsko	99,99
ALD Automotive Polska sp. z.o.o.	Ostrobramska 101A, 04-041Varšava, Polsko	100,00
ALD Automotive s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, Praha 10, PSČ 10040, Česká republika	100,00
ALD Automotive s.r.o., organizačná zložka	Panónska cesta 47, Bratislava 851 01, Slovensko	100,00
ALD EESTI AS	Akadeemia tee15A, 12618 Tallinn, Estonsko	75,01
Banca Romana Pentru Devzoltare (B.R.D.)	Boulevard Ion Mihalache no.1-7, sector I, Bukurešť, Rumunsko	58,32
Crédit du Nord	28 Place Rihour 59800 Lille, Francie	100,00
ESSOX SK s.r.o., v likvidácii	Cukrová 14, Bratislava 811 08, Slovensko	100,00
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	100,00
Franfinance, SA	57-59 Avenue De Chatou, 92500 Rueil Malmaison, Francie	100,00
HITEX Hungary	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	100,00
Inter Europe Conseil	29, Boulevard Haussmann,75009, Paříž, Francie	100,00
Komerční pojišťovna, a.s.	Karolinská 1, čp. 650, Praha 8, PSČ 18600, Česká republika	100,00
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100,00
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
Newedge Group Finacial Limited (UK Branch)	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
Newedge UK Finacial Limited	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
PEMA Polska sp. z. o. o.	Ul. Krzysztofa Kolumba 3, 62-052 Komorniki, woj. Wielkopolskie, Polsko	100,00
PEMA Praha, spol. s.r.o.	Ul. Dopraváků 723, 184 00 Praha 8, Česká republika	100,00
PEMA Slovakia, spol. s.r.o.	Pri Prachárni 20, 04001 Košice, Slovensko	100,00
Rosbank	11 Masha Poryvaeva Street, 107 078 Moskva, Ruská federace	82,40
SG Algerie	Résidence EL KERMA, 16 105 Gué de Konstantine, Alžírsko	100,00
SG Asset Management	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Alternative Investments (SGAM AI)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Cyprus Ltd.	20 Agias Paraskevis, 2002 Strovolos, Nicosie, Kypr	51,00
SG Equipment Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	99,85
SG Equipment Leasing Hungary Ltd	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	99,97
SG Equipment Leasing Polska	Marszalkowska 111 St., 00-102 Varšava, Polsko	100,00
SG Express Bank	Vladislav Varnenchik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	99,72
SG China Ltd.	Taikang International Tower, Wudinghou Street, Xicheng District, 100140 Peking, Čína	100,00
SG Issuer S.A.	15 Boulevard du Prince Henri Luxembourg, 1724, Lucembursko	100,00
SG Marocaine de Banques	55, boulevard Abdelmoumen, Casablanca, Maroko	56,91
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corrairie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100,00
SG Private Banking Belgique	Rue des Colonies, 11,1000 Brusel, Belgie	100,00
SG Securities (London) Ltd.	Exchange House – 12 Primrose Street, London EC2A 2EG, Velká Británie	100,00
SG Securities Services	Via Benigno Crespi 19A, Milano, Itálie	100,00
SG Sucursal en Espana	Genova 26, Madrid, Španělsko	100,00
SG Option Europe	17 Cours Valmy, La Defense Cedex,Paříž, Francie	100,00
SG Splitska Banka	Rudjera Boskovicica 16, 21000 Split, Chorvatsko	100,00
SG Vehicle Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	100,00
SGA Société Générale Acceptance N.V.	Pietermaai 15, Willemstad, Nizozemské Antily	100,00

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech (%)
SGBT Luxembourg	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100,00
SG Montenegro	Bulevar Revolucije br. 17, Podgorica 81000, Černá Hora	100,00
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Ljubljana, Slovinsko	99,72
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100,00
Sogeprom Česká republika s.r.o.	Legerova 802/64, Praha 2 – Vinohrady, PSČ 120 00, Česká republika	100,00

c) dceřinými společnostmi KB

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech (%)
ESSEX s.r.o.	Senovážné náměstí 231/7, České Budějovice, PSČ 370 21, Česká republika	100,00
Factoring KB, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100,00
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Bělehradská 128, č. p. 222, Praha 2, PSČ 120 21, Česká republika	100,00
KB Penzijní společnost, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100,00
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	Dlouhá 34, č. p. 713, Praha 1, PSČ 110 15, Česká republika	100,00
Bastion European Investments S.A.	Rue des Colonies, 11,1000 Brusel, Belgie	100,00
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100,00
KB Real Estate, s.r.o.	Václavské náměstí 625/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00
VN 42, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00
NP 33, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00

Úloha Společnosti v koncernu:

Komerční banka je mateřskou společností skupiny KB a je součástí mezinárodní finanční skupiny Sociétés Générale (dále jen „skupina SG“). Komerční banka v rámci skupiny SG poskytuje služby univerzálního bankovníctví na území ČR a je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti skupiny KB nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní spoření, stavební spoření, leasing, faktoring, spotřebitelské financování a pojištění. V rámci koncernu KB banka poskytuje některým dceřiným společnostem licence k ochranným známkám. Komerční banka poskytuje některé IT služby, poradenství v oblasti Human Resources, Compliance, operačních rizik v rámci skupiny SG. Produkty dceřiných společností KB jsou prodávány prostřednictvím prodejní sítě KB. KB prostřednictvím své pobočky poskytuje bankovní služby na Slovensku. KB některé své produkty nabízí prostřednictvím sítě Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

KB v rámci řídicího a kontrolního systému dostává data týkající se celého kontrolního a řídicího systému a zároveň poskytuje tato data včetně dat o KB společnosti SG /jsou to mimo jiné rozpočty, obchodní plány, plán kontinuity podnikání, opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti (anti money laundering)/.

KB se podílí na tvorbě koncernových politik na území České republiky.

Způsob a prostředky ovládnutí

Sociétés Générale jako většinový akcionář prosazuje svůj vliv na činnost Společnosti prostřednictvím valné hromady, má čtyři své zástupce v devítičlenné dozorčí radě banky a dva v tříčlenném auditním výboru. Tři zaměstnanci Sociétés Générale jsou vysláni na místa členů představenstva Komerční banky. Dále má SG uzavřenu smlouvu s KB, na základě které vysílá na některá pracovní místa své zaměstnance. V současné době jich je v KB deset.

SG je ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích ve vztahu ke KB řídicí osobou, přičemž řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik SG do vnitřních předpisů KB, a to zejména v oblasti řízení rizik a kapitálové přiměřenosti. Dále řízení probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti KB.

KB vystupuje ve vztahu ke svým dceřiným společnostem jako řídicí osoba. Řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik KB do vnitřních předpisů dceřiných společností a po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti.

II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení

A. Významná jednání učiněná v účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a týkající se majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu

Taková jednání nebyla učiněna.

B. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

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 deposit měla KB ke konci roku vztahy s 32 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2014 bylo otevřeno celkem 60 účtů, z toho 32 lora účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 24 běžných a 4 kontokorentní účty pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek (výpůjčka) na lora účtech byl Kč 3,54 mil., průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) Kč 1 291,5 mil. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek Kč 252,45 mil.; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl Kč 103,98 mil. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily Kč 0,61 mil.; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily Kč 4,18 mil. Za rok 2014 zaplatila KB klientům z vkladů na běžných a kontokorentních účtech celkem Kč 0,011 mil.

Mezinárodní platební styk byl částečně realizován prostřednictvím nostro účtů vedených v SG Paris, B.R.D., SG New York, SG Warszawa, SG Express Bank, Rosbank, SG Splitska Banka a SG China. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad Kč 136,5 mil.; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil Kč 113,5 mil. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily Kč 0,152 mil.; nákladové úroky Kč 0,109 mil. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily Kč 13,12 mil.; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily Kč 2,091 mil. Výnosové poplatky KB z lora účtů za účetní období činily Kč 2,104 mil. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u lora účtů činily 5 tisíc; výnosové úroky Kč 1,36 mil.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnek) měla v účetním období 1 dceřiná společnost. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla Kč 797,8 mil. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnek) za účetní období činila Kč 0,4 mil.

Vedení nostro, lora, běžných, termínovaných a kontokorentních účtů propojených osob probíhalo podle standardních podmínek.

Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

Na úseku úvěrových vztahů poskytovala KB v roce 2014 úvěry jedné dceřiné společnosti koncernu SG. Celkem 166 úvěrů v celkové hodnotě Kč 3 647,6 mil. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila Kč 3 287,8 mil. Celková výše výnosových úroků činila Kč 63,6 mil.

Ke konci roku poskytla KB jedné společnosti koncernu SG potvrzený exportní akreditiv v celkové výši Kč 83,7 mil.; třem společnostem bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši Kč 259,8 mil.

Ke konci účetního období přijala KB od 3 společností koncernu SG záruky v celkové výši Kč 4 595,7 mil. jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila Kč 10,3 mil.

Vztahy v oblasti investičního bankovníctví

V oblasti investičního bankovníctví uskutečnila KB obchody se 14 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 23 784 obchodů (2 569 rozvahových a 21 215 podrozvahových) v celkové nominální výši Kč 1 860 488,2 mil. Výnosy související s obchody investičního bankovníctví činily Kč 26 354,9 mil. a náklady Kč 29 935,4 mil.

Nominální hodnota rozvahových transakcí činila celkem Kč 826 690,5 mil.; z toho:

- depozitní obchody - celkem 2 022 obchodů v objemu Kč 775 666,4 mil.
- cenné papíry k obchodování – celkem 547 obchodů v objemu Kč 51 024,1 mil.

Nominální hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 1 033 797,7 mil. Kč; z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 7 170 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 564 437 mil.
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 812 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 310 240,1 mil.
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 10 032 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 120 846,2 mil.
- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 3 076 obchodů v objemu Kč 36 995 mil.
- obchody s emisními povolenkami, v účetním období realizovala KB s SG Paris - celkem 123 obchodů v objemu Kč 1 515,3 mil.
- příslib přijatého depozita, celkem 2 obchody, v celkové nominální hodnotě Kč 2 764, 1 mil.

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 vzájemné smlouvy

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Distribution agreement	ALD Automotive s.r.o.	29. 1. 2003
Nájemní smlouva nebytové prostory Ostrava	ALD Automotive s.r.o.	1. 11. 2003
Nájemní smlouva nebytové prostory	ALD Automotive s.r.o.	1. 12. 2003
Nájemní smlouva nebytové prostory	ALD Automotive s.r.o.	1. 3. 2004
Nájemní smlouva nebytové prostory Brno	ALD Automotive s.r.o.	1. 1. 2010
Díličí smlouva č. 1 Voice over IP	ALD Automotive s.r.o.	3. 8. 2011
Network package	ALD Automotive s.r.o.	1. 11. 2012
Nájemní smlouva nebytové prostory NP-HK	ALD Automotive s.r.o.	1. 2. 2013
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	ALD Automotive s.r.o.	29. 3. 2013
Agreement - outsourcing of HR services	ALD Automotive s.r.o.	1. 4. 2013
Cooperation agreement	ALD Automotive s.r.o.	1. 4. 2013
Rámcová smlouva full servis leasing a finanční pronájem s následnou koupí	ALD Automotive s.r.o.	22. 5. 2013
Smlouva o poskytování poštovních služeb	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2014
Smlouva o poskytování služeb – zapůjčení frankovacího stroje	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2014
Smlouva o spolupráci pro účely Business Continuity planu KBSK v prostorách ALD v Bratislavě	ALD Automotive s.r.o., organizační složka	28. 3. 2013
Rámcová smlouva operativní leasing	ALD Automotive s.r.o., organizační složka	18. 6. 2013
Dohoda o stanovení individuálních cen	ALD Automotive s.r.o., organizační složka	24. 3. 2014
Custodian services agreement	B.R.D.	20. 10. 2011
Service level agreement	B.R.D.	20. 10. 2011
Non - disclosure agreement	ESSOX s.r.o.	21. 5. 2003
Smlouva o poskytnutí služeb	ESSOX s.r.o.	21. 9. 2005
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	ESSOX s.r.o.	8. 3. 2006
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet PROFIBANKA	ESSOX s.r.o.	26. 6. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	1. 8. 2007
Smlouva o spolupráci	ESSOX s.r.o.	17. 9. 2008
Co-branded cards distribution agreement + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	16. 1. 2009
Smlouva o spolupráci + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	20. 10. 2009
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing + 5 dodatků	ESSOX s.r.o.	15. 12. 2009
Smlouva o mlčenlivosti	ESSOX s.r.o.	10. 5. 2010

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o mlčenlivosti	ESSOX s.r.o.	9. 7. 2010
Agreement on the organisation of periodic control + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	28. 2. 2011
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	ESSOX s.r.o.	12. 4. 2011
Rámcová smlouva o poskytování služeb	ESSOX s.r.o.	26. 4. 2011
Dílčí smlouva č. 1	ESSOX s.r.o.	30. 6. 2011
Smlouva o sdílení negativních klientských informací v rámci FS KB/SG v ČR	ESSOX s.r.o.	19. 8. 2011
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby)	ESSOX s.r.o.	21. 12. 2011
Service level agreement	ESSOX s.r.o.	26. 3. 2012
Cooperation Agreement	ESSOX s.r.o.	1. 8. 2012
Distribution Agreement for Product „Corporate Car Loans“ + 1 dodatek	ESSOX s.r.o.	1. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012	ESSOX s.r.o.	22. 8. 2012
Co-branded cards cooperation agreement	ESSOX s.r.o.	28. 12. 2012
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024	ESSOX s.r.o.	10. 2. 2014
Service Level Agreement	ESSOX s.r.o.	28. 3. 2014
Dílčí smlouva č. 2 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Service hosting	ESSOX s.r.o.	29. 8. 2014
Service Level Agreement	ESSOX s.r.o.	25. 11. 2014
Service level agreement	European Fund Services S.A.	12. 11. 2008
Licenční smlouva	Factoring KB, a.s.	20. 12. 2004
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Factoring KB, a.s.	1. 12.2008
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (3) + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	8. 6. 2006, 18. 6. 2008, 5. 1. 2009, 19. 12. 2011
Smlouva o úhradě pojistného č. 7720352405	Factoring KB, a.s.	2. 3. 2009
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	Factoring KB, a.s.	4. 1. 2010
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	Factoring KB, a.s.	28. 4. 2010
Smlouva o vzájemné spolupráci + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	1. 8. 2007, 1. 7. 2010
Smlouva o poskytování doplňkové služby – Profi Merlin	Factoring KB, a.s.	16. 7. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	Factoring KB, a.s.	9. 8. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb	Factoring KB, a.s.	8. 9. 2010
„Rules for cooperation between KB and members of the group in the field of sourcing and purchasing“ (Pravidla spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu)	Factoring KB, a.s.	4. 10. 2010
Licenční smlouva o užití databáze	Factoring KB, a.s.	1. 4. 2011
Agreement on the organisation of periodic control + Amendment (1)	Factoring KB, a.s.	5. 5. 2011
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012	Factoring KB, a.s.	24. 8. 2012
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Factoring KB, a.s.	30. 8. 2012
Dílčí smlouva č. 1 (IT Process Procedure)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012
Dílčí smlouva č. 2 (IT Process Procedure)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012
Dílčí smlouva č. 3 (IT Process Procedure)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012
Cooperation Agreement No.0000020447/0000	Factoring KB, a.s.	31. 12. 2012
Dílčí smlouva č. 4 (IT Process Procedure)	Factoring KB, a.s.	31. 12. 2012
Distribution agreement + Amendment (1)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2008, 10. 1. 2013
Agreement - services: data transfer - current accounts	Factoring KB, a.s.	1. 8. 2013
Agreement - outsourcing of HR services (excluding Payrol) KB Agr.No. 20596/0000 + Amendment (1)	Factoring KB, a.s.	1. 1. 2013, 1. 10. 2013

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb	Factoring KB, a.s.	31. 10. 2013
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024, Příloha č. 7	Factoring KB, a.s.	10. 2. 2014
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	Factoring KB, a.s.	22. 9. 2014
Service Level Agreement	Factoring KB, a.s.	26. 11. 2014
Smlouva o podnájmu parkovacích stání (3) + dodatky (2)	Factoring KB, a.s.	28. 8. 2012, 1. 9. 2012, 1. 1. 2013, 31. 12. 2013, 31. 12. 2014
Licenční smlouva + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2004, 18. 12. 2014
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 8. 2006
Smlouva o poskytování služeb (sdílení údajů z dceřiných společností) + Dodatek č. 1 a 2	KB Penzijní společnost, a.s.	24. 11. 2006, 28. 8. 2009, 6. 5. 2010
Smlouva o vzájemné spolupráci+ Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 8. 2007, 1. 7. 2010
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zák. č. 235/2004 Sb., o DPH + Dodatek č. 1 a 2	KB Penzijní společnost, a.s.	19. 11. 2008, 22. 10. 2009, 6. 8. 2014
Service Level Agreement	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2009
Agreement on KB Call Centre Services + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2009, 31. 12. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 1. 2010
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing+ Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 1. 2010, 11. 9. 2013
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 7. 2010
Pravidla spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupů	KB Penzijní společnost, a.s.	13. 9. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb	KB Penzijní společnost, a.s.	2. 11. 2010
Agreement on the Organisation of Periodic Control+ Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 1. 2011, 30. 12. 2011
Smlouva o poskytování služeb pro řešení notifikačních služeb (Smlouva č. 1 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 6. 2011
Smlouva o poskytování služeb Compliance	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 12. 2011
Cooperation Agreement	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012
Podnájemní smlouva (kancelářské prostory) + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012, 26. 6. 2014
Podnájemní smlouva (parkovací místa) + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012, 30. 5. 2014
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 8. 2012
Agreement – outsourcing of services (documentation processing)	KB Penzijní společnost, a.s.	25. 9. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Connectivity Services (Smlouva č. 2 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Physical Hosting of Equipment (Smlouva č. 3 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – IT Infrastructure hosting - VMWare (Smlouva č. 4 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Distribution Agreement for Products „Důchodové spoření – II. pillar“ and „Doplňkové penzijní spoření se státním příspěvkem – III. pillar“ + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 12. 2012, 4. 9. 2013

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Voice over IP (Smlouva č. 5 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2012
Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payroll)	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 1. 2013
Agreement – outsourcing of Services: operational risks	KB Penzijní společnost, a.s.	25. 3. 2013
Smlouva o poskytování služeb + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 5. 2013, 2. 6. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Služba Fileshare (Smlouva č. 6 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Služba Smartphone (Smlouva č. 7 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Služba EUW (Smlouva č. 8 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Služba Service Desk (Smlouva č. 9 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Služba Email (Smlouva č. 10 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	12. 8. 2013
Smlouva o udělení mandátu výplatního místa	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o zpracování osobních údajů (v souvislosti se Smlouvou o udělení mandátu výplatního místa)	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – BI služby	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 11. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Implementace služeb (Smlouva č. 12 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 1. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Identity and Access (Smlouva č. 13 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 1. 2014
Dohoda o uzavření Rámcové pojistné smlouvy	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 2. 2014
Smlouva o podnájmu parkovacích stání City West – B1 + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	30. 5. 2014, 31. 12. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické podpory – Platform hosting (Smlouva č. 11 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	17. 6. 2014
Rámcová smlouva o půjčování referentských řízených motorových vozidel	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 9. 2014
Dohoda o poskytnutí náhradního pracoviště	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 11. 2014
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing	KB Real Estate, s.r.o.	8. 7. 2011
Smlouva o spolupráci v souvislosti s užíváním nemovitosti	KB Real Estate, s.r.o.	1. 9. 2012
Smlouva o nájmu nemovitost + 4 dodatky	KB Real Estate, s.r.o.	4. 6. 2012, 26. 9. 2012, 14. 12. 2013, 31. 12. 2014
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 12. 2000
Pojistná smlouva o skupinovém pojištění osob včetně 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 1. 2003
Rámcová smlouva Pojistný program Spektrum ve znění dodatku č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 1. 2003
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Jihlava včetně 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 2. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění PATRON ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 8. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s., včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2004
Licenční smlouva	Komerční pojišťovna, a.s.	20. 12. 2004
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Brno	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 6. 2005
Dohoda o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 9. 2005
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 3. 2006

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o zprostředkování „PROGRAM VITAL A PROGRAM VITAL PLUS“ včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „VITAL GRANT“ včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování MERLIN a PROFI MERLIN včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování PATRON a PROFI PATRON	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS včetně dodatku č. 1, 2, 3, a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování TRAVEL INSURANCE včetně dodatku č. 1, 2 a 3	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 6. 2006
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST včetně 20 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 10. 2006
Smlouva o TVIS/STVIS a spotových transakcí	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2006
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM včetně 7 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	18. 12. 2006
Smlouva o přijímání platebních karet – internet včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 3. 2007
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 4. 2007
Dohoda o zaslání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 6. 2007
Rámcová smlouva o distribuci včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 6. 2007
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Ostrava	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 7. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům včetně 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s. včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2007
Dohoda o zúčtování poplatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2008
Smlouva o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 11. 2008
Smlouva ke kolektivnímu pojištění k platebním kartám včetně 6 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 1. 2009
Smlouva o zprostředkování produktu VITAL PLUS včetně dodatku č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 4. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění k podnikatelským úvěrům včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 5. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFI MERLIN včetně 6 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 10. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění nákupu zboží ke kreditním kartám	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 10. 2009
Smlouva o spolupráci při ocenění portfolia	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 12. 2009
Smlouva o přijímání elektronických plateb prostřednictvím služby Moje platba	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb call centra	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 7. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb včetně dílčí smlouvy 1, 2, 3, 4 a včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 9. 2010
Přistoupení k Pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 10. 2010
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám „A KARTA“ a „LADY“	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 4. 2011
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Hradec Králové	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 9. 2011
Smlouva o spolupráci při vývoji produktů	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 12. 2012
Zápis o dohodě o snížení provize za mimořádné pojistné u produktu Vital	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 5. 2013
Smlouva o poskytování poradenství v oblasti BI včetně dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 6. 2013
Smlouva o volitelném kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 8. 2013
Smlouva o zprostředkování pro produkt rizikového životního pojištění „MOJE JISTOTA“ včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 9. 2013
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 2. 2014
Zápis o dohodě o neposkytnutí slevy na správních nákladech v případě dožití smluv produktu Vital Plus	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 4. 2014
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 7. 2014
Dílčí smlouva č. 6 – Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury WEBEX	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2014
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu Merlin a ProfiMerlin AIA4	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 8. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o zrušení Smlouvy o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Plzeň	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 2. 2013
Smlouva o zprostředkování VITAL včetně dodatků č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Custody smlouva pro produkt VITAL INVEST FORTE	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 10. 2009
Rámcová smlouva o sjednávání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 10. 2009
Custody smlouva včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 7. 2010
Smlouva o Kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb“ včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Dílní smlouva č. 1–4 k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Smlouva o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance včetně dodatků č. 1, 2, 3 a 4 a 5	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 6. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 8. 2012
Dílní smlouva č. 5 Poskytování notifikačních služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 9. 2012
Smlouva o zprostředkování produktu Vital Premium v EUR včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 11. 2012
Smlouva o distribuci produktu Pojištění penze	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 1. 2013
Rámcová smlouva o odškodnění klientů	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Smlouva o kolektivním pojištění ke korporátním kartám a zlatým korporátním kartám	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Zápis o dohodě o snížení provize (Brouček, Vital Invest, Vital Premium a Vital)	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 1. 2014
Smlouva o kolektivním pojištění „Profi pojištění plateb“ včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Group insurance agreement on work-related accident and occupational disease insurance for members of board of directors and administrators of the financial group of KB/SG	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 12. 2014
Commitment Letter – Certus and Certus 2 in CZK	Komerční pojišťovna, SG	14. 1. 2013
Distribution Agreement včetně dodatku č. 1 a 2	LIAM	15. 2. 2008
Contact Bank Agreement včetně dodatku č. 1 a 2	LIAM	25. 2. 2008
Dohoda o přefakturaci nákladů z KB do MPSS – školení certifikace prodejců – penzijní reforma – dohoda o přefakturaci PR nákladů z KB do MPSS (školení)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	11 ks faktur za rok 2014 – 101 vyškolených finančních poradců
Dohoda o přefakturaci HR nákladů z KB do MPSS (školení)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	98 ks faktur za rok 2014
Samostatná distribuční smlouva (Perfektní půjčka) z 01. 04. 2011, vč. Dodatku č. 1, č. 2 a č. 3 zprostředkování úvěru dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 04. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 31. 01. 2013, Dodatek č. 2 z 21. 01. 2014, Dodatek č. 3 z 29. 05. 2014
Rámcová smlouva o dočasném přidělování zaměstnanců, včetně Dodatku č. 1 úhrada nákladů za dočasné přidělení zaměstnance	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 12. 2006, Dodatek č. 1 z 31. 07. 2007
Smlouva o spolupráci – Skóring klientů služba scóring klientů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 08. 2007
Smlouva o outsourcingu (Outsourcing Agreement) – treasury poskytnutí služby	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	07. 02. 2008
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Uherský Brod) nájem nebytových prostor	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 11. 2008
Smlouva o mlčenlivosti k „Dohodě o užívání licencí HP OV SD“ zachování důvěrného charakteru informací	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	09. 02. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (KB správce, MPSS zpracovatel) ze dne 30. 05. 2009 zpracování osobních údajů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 05. 2009

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o službách call centra (Agreement on KB call centre services) z 01. 01. 2010, včetně přefakturace nákladů z KB do MPSS v roce 2014 služby Call centra KB pro MPSS, včetně přefakturace marketingových nákladů v roce 2014 z KB do MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 01. 2010
Dohoda o úhradě nákladů za užívání licencí (nahradila ústní dohodu o úhradě nákladů za užívání licencí z roku 2007) vč. Dodatku č. 1 úhrada ceny služby a poskytnutí součinnosti	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	28. 05. 2009, Dodatek č. 1 z 11. 02. 2010
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)“ zachování důvěrného charakteru informací	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 04. 2010
Smlouva o vzájemné spolupráci ze dne 31. 08. 2007 vč. Dodatku č. 1 výhody pro zaměstnance MPSS v KB	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 08. 2007, Dodatek č. 1 ze dne 01. 07. 2010
Smlouva o custody službách poskytovaných KB z r. 2010 služba dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	07. 07. 2010
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o spolupráci v oblasti sourcingu a nákupu“ – HR služby zachování důvěrného charakteru informací	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	09. 07. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů FS v oblasti sourcingu a nákupu ze dne 16. 9. 2010 poskytnutí služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	16. 09. 2010
Smlouva o využívání prodejní sítě KB (vč. Dodatku č. 1, č. 2, 3 a 4) zprostředkování obchodů – smluv o stavebním spoření	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 03. 2005, Dodatek č. 1 z 12. 06. 2009, Dodatek č. 2 z 30. 09. 2010, Dodatek č. 3 z 01. 10. 2011, Dodatek č. 4 z 30. 04. 2014
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (MPSS správce, KB zpracovatel) ze dne 30. 05. 2009 vč. Dodatku č. 1 ze dne 12. 09. 2011 zpracování osobních údajů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 05. 2009, Dodatek č. 1 z 12. 09. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu č.2004/2011/9526 služby peněžního automatu na adrese Kounicova 29, Brno	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	03. 10. 2011
Rámcová smlouva o poskytování služeb ze dne 24. 01. 2011, včetně Dodatku č. 1 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	24. 01. 2011, Dodatek č. 1 z 11. 10. 2011
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – datový sklad z 30. 06. 2011, vč. Dodatku č. 1, č. 2, č. 3 a č. 4 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 06. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 15. 10. 2011, Dodatek č. 2 ze dne 13. 5. 2013, Dodatek č. 3 ze dne 31. 12. 2013, Dodatek č. 4 z 03. 11. 2014
Dílní smlouva č. 2 z 31. 10. 2011 dle Rámcové smlouvy dodání IT ze dne 24. 01. 2011 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011
Dílní smlouva č. 3 z 31. 10. 2011 dle Rámcové smlouvy dodání IT ze dne 24. 01. 2011 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing, Vyhodnocení rizik spojených s nemovitou zástavou pro MPSS v systému KB poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 12. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20076/0000 služby peněžního automatu na adrese Jindřišská ul. 17, čp. 889, Praha 1	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 02. 2012
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20162/0000 služby peněžního automatu na adrese Bělehradská 128, č. p. 222, Praha 2	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	02. 04. 2012

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Samostatná distribuční smlouva (MůjÚčet, G2.2) z 01. 04. 2011, vč. Dodatku č. 1, č. 2, č. 3, č. 4 a č. 5 zprostředkování služby dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 04. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 27. 4. 2012, Dodatek č. 2 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č. 3 z 29. 05. 2014, Dodatek č. 4 z 29. 05. 2014, Dodatek č. 5 ze dne 21. 10. 2014
Dílčí smlouva č. 5 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb Notifikační služby (SMS brána)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 06. 2012
Dílčí smlouva č. 4 z 31. 10. 2011 dle Rámcové smlouvy dodání IT ze dne 24. 01. 2011, včetně Dodatku č. 1 ze dne 5. 10. 2012 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011, Dodatek č. 1 z 5. 10. 2012
Cooperation agreement, včetně přefakturace marketingových nákladů v roce 2014 z MPSS do KB a z KB do MPSS vzájemná spolupráce ve stanovených oblastech, včetně přefakturace marketingových nákladů z KB do MPSS a z MPSS do KB	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 01. 2013
Samostatná distribuční smlouva (A karta, Lady karta, Kreditní karta VISA Elektron) z 01. 04. 2011, vč. Dodatku č. 1, č. 2 a č. 3 zprostředkování služby dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 04. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č. 2 z 21. 01. 2014, Dodatek č. 3 z 29. 05. 2014
Memorandum of Understanding, vč. SLA - MPSS detail spolupráce v řízení kreditních rizik, nahrazeno Agreement of Risk management Cooperation z 31. 3. 2014 a jednotlivými SLA (8 ks)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	11. 10. 2012, SLA-MPSS retail ze dne 19. 4. 2013
Nájemní smlouva – garážové stání, vč. Dodatku č. 1 poskytnutí služby nájmu	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 01. 2007, Dodatek č. 1 z 30. 4. 2013
Distribution agreement for products „Úvěry pro bytová družstva a společenství vlastníků bytových jednotek“ zprostředkování služby dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 11. 2013
Rámcová smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společností Skupiny Societé Generale - účastníky stavebního spoření MPSS poskytnutí zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společnosti skupiny Societé Generale – účastníky stavebního spoření u MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 11. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby), vč. Dodatku č. 1 poskytnutí služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 11. 2010, Dodatek č. 1 z 20. 12. 2013
Dílčí smlouva č. 1 z 31. 11. 2011 dle Rámcové smlouvy dodání IT ze dne 24. 01. 2011, včetně Dodatku č. 1 z 5. 10. 2012 Dodatku č. 2 z 01. 01. 2014 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 11. 2011, Dodatek č. 1 z 5. 10. 2012 a Dodatku č. 2 z 01. 01. 2014
Dohoda o rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024 pojistná smlouva uzavřená KB (pojistník) ve prospěch MPSS - řeší majetková rizika	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	10. 02. 2014
SLA – Agreement on Scoring Model for HC and AO scoringový model pro BD/SVJ	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 03. 2014
SLA – Agreement on Delivery of Inputs for Real Estate Revaluation vstupy pro přečechování nemovitostí	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 03. 2014
Agreement on KBxMPSS Risk Management Cooperation a navazující SLA (8 ks) vzájemná spolupráce v oblasti řízení rizik - obecné principy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 03. 2014
SLA – Agreement on Cooperation on IRBA Implementation in MPSS spolupráce při implementaci IRBA	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 03. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
SLA – Agreement on Data Administration and delivery for Collecte Reporting spolupráce při reportingu pohledávek	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 03. 2014
SLA – Agreement on Exchange of Fraud Lists spolupráce při výměně fraud listů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 03. 2014
SLA – Agreement on Risk services remuneration ceny za jednotlivé služby Risk management Cooperation	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 03. 2014
SLA – Agreement on Scoring Calculator for MPSS scóringová kalkulačka	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 03. 2014
SLA – Agreement on Pre-Scoring of Clients and Nagative Information Delivery pre-Scoring	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 03. 2014
Dohoda podle § 221 Zákonníku práce o poskytnutí dovolené zaměstnanci při změně zaměstnání – finanční vyrovnání nákladů, které vzniknou KB, a.s. z důvodu čerpání dnů dovolené, na které vznikl zaměstnanci nárok z pracovního poměru v MPSS, a.s., ale bude je čerpat v následném zaměstnání v KB, a.s.	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	23. 06. 2014
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zákona č. 235/2004 Sb. v platném znění, o dani z přidané hodnoty, včetně Dodatku č. 1 Dodatku č. 2 poskytnutí součinnosti a úhrada za zastoupení	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 11. 2008, Dodatek č. 1 z 22. 10. 2009, Dodatek č. 2 z 22. 08. 2014
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - smlouva o smlouvě budoucí na podnájem nebytových prostor a úhrada služeb spojených s jejich užíváním pro záložní pracoviště v objektu Praha 5 -Stodůlky	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 09. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – podnájem nebytových prostor a úhrada služeb spojených s jejich užíváním pro záložní pracoviště v objektu Praha 5 -Stodůlky	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 09. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Antala Staška 2059, Praha 4) nájem nebytových prostor	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 12. 2014
Agreement - Services PD/LGD Models for RWA calculation poskytnutí služby – modely pro poskytování úvěrů MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Distribution agreement concerning the produkt „Spotřebitelský úvěr“ zprostředkování služby dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Servis Level Agreement spolupráce v oblasti účetnictví a výkaznictví, účetní a doplňující informace pro potřeby konsolidovaných výkazů KB Group	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	10. 12. 2014 s účinností od 01. 01. 2015
Samostatná distribuční smlouva (Hypoteční úvěr, Předhypoteční úvěr z 09. 09. 2011, vč. Dodatku č. 1 a Dodatku č. 2 zprostředkování úvěru dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	09. 09. 2011, Dodatek č. 1 z 19. 12. 2011, Dodatek č. 2 ze dne 31. 1. 2013
Smlouva o zachování důvěrného charakteru informací /Confidentiality Agreement/ – čtyřstranná smlouva	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. BHW Holding AG a Česká pojišťovna, a.s.	11. 08. 2006
Agreement on the Organisation of Periodic Control ze dne 17. 12. 2010, včetně Dodatku č. 1 – poskytnutí služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., SG	17. 12. 2010, Dodatek ze 17. 10. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012, HR-Přistoupení k pojistné smlouvě, kterou uzavřela Komerční pojišťovna, a.s. (pojistitel) a Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. (pojistník). Pojištění se vztahuje i na zaměstnance MPSS s účinností od 01. 02. 2012. Pojištěným rizikem je smrt zaměstnance	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., Komerční pojišťovna, a.s.	10. 09. 2012
Global Terms of Business	Newedge Group (Frankfurt branch)	31. 12. 2010
Transfer of Futures Accounts	Newedge Group (UK branch)	26. 6. 2009
Novation agreement	Newedge UK Financial Limited	7. 10. 2011
Newedge EMIR Reporting Services Agreement	Newedge UK Financial Limited	3. 2. 2014
Agreement + Application for Client + Representation Letter	NewEdge; Eurex Clearing AG (Frankfurt)	26. 6. 2014
Smlouva o poskytování služeb	NP 33, s.r.o.	18. 11. 2013
Smlouva o převodu technického zhodnocení	NP 33, s.r.o.	18. 11. 2013
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024	NP 33, s.r.o.	30. 12. 2013

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o spolupráci v DPH skupině	NP 33, s.r.o.	8. 6. 2014
Smlouva o převodu technického zhodnocení	NP 33, s.r.o.	18. 12. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek č. 1	NP 33, s.r.o.	18. 11. 2013, 30. 12. 2014
Dohoda o postoupení práv a převedení závazků	NP 33, s.r.o.; AV Service s.r.o.	18. 11. 2013
2x Dohoda o postoupení práv a převedení závazků	NP 33, s.r.o.; Elekom a.s.	18. 11. 2013
Custody smlouva	Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	9. 7. 2007
2x Depozitářská smlouva	Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	17. 10. 2014
Service level agreement	Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	8. 12. 2014
Agreement on opening and maintaining correspondent account of non-resident-credit institution in the currency of the Russian Federation, včetně dodatku č. 1 a 2.	Rosbank	15. 6. 2011
Convention – Smlouva na nákup licencí EMC Documentum	SG	28. 12. 2012
Notification of termination of agreement on the organisation of periodic control	SG, ALD (UAB)	9. 9. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Praha	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Agreement on reimbursement of cost	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	13. 12. 2013
Zmluva o TVIS/STVIS a spotových transakciách	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	29. 7. 2005
Smlouva o vzájemné spolupráci	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 8. 2007
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Ústí n/L	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 11. 2007
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Plzeň	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	19. 1. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená mezi KB a SGEF	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	13. 3. 2009
Agreement on KB Call Centre Services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	13. 12. 2009
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 4. 2010
Cooperation agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 6. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	9. 7. 2010
Pravidla spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 9. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 12. 2010
Agreement on the Organisation of Periodic Control + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	26. 1. 2011
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Č.Budějovice	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	27. 5. 2011
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 6. 2011
Cooperation agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	3. 8. 2011
Díličí smlouva č. 1 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Connectivity Services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Díličí smlouva č. 2 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Physical hosting of equipment	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Díličí smlouva č. 3 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, IT Infrastructure hosting (VMWare)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 8. 2012
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Bratislava + 2 dodatky	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2012
Smlouva o podnájmu parkovacích stání – Praha	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	10. 2. 2014
Service level agrément	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 9. 2014
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 10. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Ostrava	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2014
Commercial Framework agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., ECS	21. 12. 2005
Cross-Border RMB Agent Settlement Agreement (vedení nostro účtu)	SG China	5. 7. 2011
Memorandum of understanding – Alpha platform (vývoj software)	SG London	2013
Terms for Business for Treasury Equities, Derivates and Fixed Income Products	SG London	4. 10. 2007
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s.	SG London	6. 5. 2011
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s.	SG London	14. 9. 2011
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s.	SG London	23. 1. 2013
Service Level Agreement	SG New York	16. 9. 2003
Appointment of process agent for Komerční banka a.s. včetně dodatku	SG New York	12. 1. 2004
Smlouva o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	SG Paris	29. 6. 2012
Analytické pokrytí České republiky pro potřeby SG Research	SG Paris	2002
Konzultace názorů na makroekonomickou situaci	SG Paris	2002
Konzultace názorů na vývoj ekonomické situace s analytiky SG	SG Paris	2002
Konzultace názorů na vývoj finančních trhů	SG Paris	2002
Smlouva o poskytování komunikačních služeb	SG Paris	2002
Umístění analytických reportů KB ekonomická/strategická analýza do databáze analýza SG	SG Paris	2002
6x Zaslání zpráv SG Economic, Equity and Strategy Research	SG Paris	2002
Korektury psaných textů	SG Paris	2012
Zasílání zpráv SG Thematic Research	SG Paris	2012
ISDA Master Agreement (zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu)	SG Paris	23. 11. 1998
Global Master Repurchase Agreement (rámcová smlouva pro uzavírání repo a buy sell back obchodů)	SG Paris	4. 11. 2003
Contract on the provisions of services relating to securities (cusotdy contract)	SG Paris	19. 7. 2004
ACPI – subscribing product of SG at KB's points of sale	SG Paris	20. 9. 2004
General terms and conditions for use of e-confirmation	SG Paris	10. 2. 2005
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	16. 9. 2005
EUR Account Maintenance & Clearing Service Agreement (podmínky pro provádění plateb na nostro účtu vedeném v KB)	SG Paris	7. 11. 2005
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	12. 12. 2005

Zpráva
nezávislého auditoraKonsolidovaná
účetní závěrkaIndividuální
účetní závěrkaZpráva
o vztazíchÚdaje o cenných
papírech společnostiOstatní
informace

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
CZK Account Maintenance & Clearing Service Agreement (podmínky pro provádění plateb na loro účtu vedeném v KB)	SG Paris	13. 1. 2006
SG Paris – Sure Pay (zprostředkování plateb do vybraných zemí Eurozóny)	SG Paris	8. 2. 2006
SG Paris – Pay Away (zprostředkování zahraničních plateb do afrických zemí)	SG Paris	10. 2. 2006
SG Paris – Word Pay (zpracování a převod plateb)	SG Paris	14. 6. 2006
Agreement relating to the intermedation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	22. 12. 2006
Agreement relating to the use of the Glass Custody Tool	SG Paris	8. 3. 2007
Custodian Services Agreement	SG Paris	8. 3. 2007
2x Agreement relating to the structured products	SG Paris	18. 5. 2007
Agreement relating to the structured products	SG Paris	19. 7. 2007
ISDA Master Agreement (emisní povolenky)	SG Paris	23. 11. 2007
Agreement (spolupráce v oblasti interního auditu)	SG Paris	31. 3. 2008
Smlouva o spolupráci (rámcové podmínky při spolupráci na úseku vnitřního auditu)	SG Paris	31. 3. 2008
Service Level Agreement (zprostředkování zahraničních plateb)	SG Paris	3. 4. 2008
Agreement relating to the structured products which terms and conditions are enclosed	SG Paris	21. 7. 2008
Cash letter service agreement (vystavování a proplácení šeků)	SG Paris	11. 8. 2008
Contingency agreement (řešení nefunkčnosti SWIFTU)	SG Paris	17. 10. 2008
Service Level Agreement (administrace správy benefitů expatů)	SG Paris	1. 1. 2010
Recruitment Hosted Solution (podpora náborového procesu)	SG Paris	2. 2. 2009
2x Agreement relating to the structured products	SG Paris	6. 4. 2009
Agreement relating to the structured products	SG Paris	29. 7. 2009
Credit Support Annex (transakce s finančními kolaterály)	SG Paris	27. 10. 2009
Agreement relating to the structured products	SG Paris	5. 11. 2009
Custody contract	SG Paris	19. 2. 2010
Hosting contract (zpracování dat)	SG Paris	3. 3. 2010
Bi-Lateral Agreement on Rate Reset and Payment Notices produced by the ISDA Operations Committee	SG Paris	6. 10. 2010
Smlouva o kompetenčních centrech T3C	SG Paris	22. 2. 2011
Protection agreement (ochrana osobních údajů)	SG Paris	21. 5. 2011
2x Smlouva o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce včetně 3 dodatků	SG Paris	31. 8. 2012
Access To The SWIFTNet Network And Related Services Master Agreement	SG Paris	19. 9. 2012
Cooperation Transfer Pricing Agreement for Advisory business	SG Paris	1. 1. 2013
Dohoda o prodloužení dočasného přidělení zaměstnance	SG Paris	4. 3. 2013
Amendment to Service Level Agreement (podmínky zálohovací procedury)	SG Paris	13. 3. 2013
Bankers Blanket Bond (pojištění bankovních rizik)	SG Paris	1. 7. 2013
Business Interruption (pojištění přerušení provozu)	SG Paris	1. 7. 2013
Directors & Officers Liability	SG Paris	1. 7. 2013
Professional Indemnity	SG Paris	1. 7. 2013
Amendment for incoming or outgoing XML SEPA Credit Transfer and SEPA Direct Debit messages – Euro Account Maintenance & Clearing Service Agreement	SG Paris	30. 12. 2013
Amendment for incoming or outgoing XML SCT (SEPA Credit Transfer) and SDD (SEPA Direct Debit) messages	SG Paris	13. 1. 2014
Service level agreement (Provision of services)	SG Paris	1. 6. 2014
Client Service Agreement - Regulatory Capital Calculation and allocation of operational risk	SG Paris	26. 9. 2014
Bankers Blanket Bond (pojištění bankovních rizik)	SG Paris	1. 7. 2014
Business Interruption (pojištění přerušení provozu)	SG Paris	1. 7. 2014
Directors & Officers Liability	SG Paris	1. 7. 2014
Professional Indemnity	SG Paris	1. 7. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Service Level Agreement (SGCIB Global Applications)	SG Paris	7. 8. 2014
SME eTrading – consultancy services	SG Paris	28. 12. 2014
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive Eesti, a.s.	7. 6. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive Hungary	28. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive Polska	28. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive s.r.o.	19. 4. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku.	SG Paris, ALD Automotive SIA	23. 5. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku.	SG Paris, ALD Automotive UAB	17. 5. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ESSOX SK s.r.o., v likvidácii	16. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, HITEK Hungary	22. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, Komerční pojišťovna, a.s.	24. 6. 2013
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, PEMA Polska	15. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, PEMA Praha	11. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, PEMA Slovakia	11. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SG Equipment Leasing Hungary	29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SG Equipment Leasing Polska	13. 9. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SG Vehicle Finance Hungary Plc.	29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, SG Warszawa	30. 12. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SGEF Hungary Plc.	29. 3. 2011
2x Master cooperation agreement sg on transfer pricing včetně dodatku (poskytování servisu pro obchody s investičními certifikáty a investičními fondy)	SG Paris, SGBT Luxembourg	31. 3. 2010
Custody contract	SG Securities Services	8. 3. 2011
Custody Agreement	SG Splitska Banka	26. 5. 2010
Custody Agreement	SG Splitska Banka	28. 5. 2012
Service level agreement ke Custody smlouvě	SG Splitska Banka	27. 11. 2013
Custody Account Agreement	SG Warszawa	13. 11. 2009
Service Level Agreement (custody služby)	SG Warszawa	13. 11. 2009
Brokerage Conformity Agreement (distribuční smlouva)	SGAM AI	10. 7. 2004
Introduction Broker Agreement (zprostředkování nákupu SGAM fondů)	SGAM AI	19. 2. 2007
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement (obchody s cennými papíry)	SGAM Banque	13. 7. 2007
Novation Agreement (úprava podmínek pro obchodování s cennými papíry)	SGAM Banque	29. 3. 2010
ISDA Master Agreement (rámcová smlouva o uzavírání devizových transakcí)	SGBT Luxembourg	7. 5. 2010
Sub-Custody & Brokerage Service Agreement	SGBT Luxembourg	1. 4. 2011
Custody contract	SG Montenegro	2. 12. 2014
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Sogeprom Česká republika s.r.o	2011
Smlouva o mlčenlivosti	Sogeprom Česká republika s.r.o.	2011
Smlouva o poskytování služeb	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013
Smlouva o převodu technického zhodnocení	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024	VN 42, s.r.o.	30. 12. 2013
Smlouva o spolupráci v DPH skupině	VN 42, s.r.o.	8. 6. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 2 dodatky	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013, 14. 12. 2013, 18. 12. 2014
Smlouva o převodu technického zhodnocení	VN 42, s.r.o.	18. 12. 2014
6x Dohoda o postoupení práv a převedení závazků	VN 42, s.r.o.; AV Service s.r.o.	18. 11. 2013
7x Dohoda o postoupení práv a převedení závazků	VN 42, s.r.o.; Elekom a.s.	18. 11. 2013
Dohoda o postoupení práv a převedení závazků	VN 42, s.r.o.; Level Hlinsko spol. s r.o.	18. 11. 2013

C. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení a posouzení újmy

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení

Skupina SG je diverzifikovaná a poskytuje služby univerzálního bankovníctví. Celá skupina využívá vzájemných synergických efektů včetně sdílení projektů, silné mezinárodní značky a know how SG. KB například využívá celosvětové sítě SG pro poskytování produktů Trade Finance, kde spolupracuje v oblasti plateb a využívá širokou síť SG. Díky koncernu může KB využít celosvětovou síť cash poolingů a může nabídnout nadnárodní řešení v oblasti cash managementu a nabízet SG produkty. KB využívá globálních zkušeností SG v oblasti Platformy globálních financí. Výhody začlenění Společnosti v koncernu SG přispívají k pozitivnímu hospodářskému výsledku Společnosti.

Posouzení újmy

Představenstvo Společnosti přezkoumalo veškeré vztahy mezi Společností a společnostmi, které jsou součástí podnikatelského seskupení za účetní období roku 2014, a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých Společností či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany SG nevznikla Společnosti žádná újma.

V Praze dne 27. února 2015



Albert Le Dirac'h
předseda představenstva
Komerční banka, a.s.



Peter Palečka
člen představenstva
Komerční banka, a.s.

Údaje o cenných papírech společnosti

Akcie

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, česká burza cenných papírů, a.s. (organizátor mimoburzovního trhu s cennými papíry).

Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva uvedená v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „zákon o obchodních korporacích“) a ve stanovách Banky, které byly schváleny valnou hromadou 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 mezi akcionáře a o jehož vyplacení, na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy, rozhodlo představenstvo.

V souladu se stanovami má právo na podíl na zisku akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií Banky 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady, která schválila podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře. Podíl na zisku se stává splatným uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí ve lhůtě tří let ode dne, kdy se akcionář dozvěděl o splatnosti podílu na zisku nebo se to dovědět měl a mohl, nejpozději však do 10 let ode dne splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

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 podílu na zisku podává kapitola Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu.

Globální depozitní certifikáty

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 2014 činil 167 442 kusů.

Dluhopisy

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč	Počet kusů	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
							3M PRIBID plus menší z -0.10% nebo -10% hodnoty	
1.	HZL 2005/2015	CZ0002000565 ¹	2. srpen 2005	2. srpen 2015	5 200 000 000	520 000	3M PRIBID	čtvrtletně
2.	HZL 2005/2015	CZ0002000664 ¹	21. říjen 2005	21. říjen 2015	11 490 000 000	1 149 000	4,40% p.a.	ročně
3.	HZL 2006/2016	CZ0002000854 ¹	1. září 2006	1. září 2016	EUR tis. 8 534	42 670	3,74% p.a.	ročně
4.	HZL 2007/2019	CZ0002001142 ²	16. srpen 2007	16. srpen 2019	3 000 000 000	30	5,00% p.a.	ročně
5.	HZL 2007/2037	CZ0002001324 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
6.	HZL 2007/2037	CZ0002001332 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
7.	HZL 2007/2037	CZ0002001340 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka B	vyhlašovaná
8.	HZL 2007/2037	CZ0002001357 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	Poznámka B	vyhlašovaná
9.	HZL 2007/2037	CZ0002001365 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
10.	HZL 2007/2037	CZ0002001373 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
11.	HZL 2007/2037	CZ0002001381 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
12.	HZL 2007/2037	CZ0002001399 ²	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
13.	HZL 2007/2037	CZ0002001431 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
14.	HZL 2007/2037	CZ0002001449 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
15.	HZL 2007/2037	CZ0002001456 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
16.	HZL 2007/2037	CZ0002001464 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
17.	HZL 2007/2037	CZ0002001472 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
18.	HZL 2007/2037	CZ0002001480 ²	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
19.	HZL 2007/2037	CZ0002001498 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
20.	HZL 2007/2037	CZ0002001506 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	700 000 000	7	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
21.	HZL 2007/2037	CZ0002001514 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
22.	HZL 2007/2037	CZ0002001522 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
23.	HZL 2007/2037	CZ0002001530 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
24.	HZL 2007/2037	CZ0002001548 ²	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
25.	HZL 2007/2037	CZ0002001555 ²	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
26.	HZL 2007/2037	CZ0002001563 ²	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
27.	HZL 2007/2037	CZ0002001571 ²	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
28.	HZL 2007/2037	CZ0002001589 ²	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
29.	2007/2017	CZ0003701427 ¹	18. prosinec 2007	1. prosinec 2017	230 100 000	767	4,216% p.a.	ročně
30.	HZL 2007/2017	CZ0002001761 ¹	19. prosinec 2007	19. prosinec 2017	385 860 000	12 862	4,09% p.a.	ročně
31.	HZL 2007/2037	CZ0002001753 ¹	21. prosinec 2007	21. prosinec 2037	8 330 000 000	833	RS plus 1,5% p.a.	ročně
32.	HZL 2007/2037	CZ0002001746 ¹	28. prosinec 2007	28. prosinec 2037	1 240 000 000	124	RS plus 1,5% p.a.	ročně
33.	HZL 2012/2022	CZ0002002801 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2022	3 000 000 000	300 000	2,55% p.a.	ročně
34.	2012/2015	CZ0003703571 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2015	2 000 000 000	2 000 000 000	3,00% p.a.	ročně
35.	2012/2016	CZ0003703589 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2016	3 000 000 000	3 000 000 000	3,25% p.a.	ročně
36.	2012/2017	CZ0003703597 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2017	3 000 000 000	3 000 000 000	3,50% p.a.	ročně
37.	2012/2018	CZ0003703605 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2018	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka C	ročně
38.	2012/2019	CZ0003703613 ¹	21. prosinec 2012	21. prosinec 2019	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka D	ročně
							6M PRIBOR plus 0,50% p.a.	pololetně
39.	HZL 2013/2018	CZ0002003064 ¹	14. březen 2013	14. březen 2018	1 747 000 000	174 700		
40.	HZL 2014/2022	CZ0002003379 ¹	30. leden 2014	30. duben 2022	800 000 000	80 000	3,00% p.a.	ročně

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč	Počet kusů	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
41.	HZL 2014/2024	CZ0002003361 ¹	30. leden 2014	30. leden 2024	900 000 000	90 000	3,00% p.a.	ročně
42.	HZL 2014/2025	CZ0002003353 ¹	31. leden 2014	31. leden 2025	987 000 000	98 700	3,50% p.a.	ročně
43.	HZL 2014/2026	CZ0002003346 ¹	31. leden 2014	31. leden 2026	800 000 000	80 000	3,50% p.a.	ročně
44.	HZL 2014/2026	CZ0002003742 ²	18. listopad 2014	18. listopad 2026	750 000 000	75 000	2,00% p.a.	ročně
45.	HZL 2014/2028	CZ0002003767 ²	20. listopad 2014	20. listopad 2028	750 000 000	75 000	2,20% p.a.	ročně
46.	HZL 2014/2027	CZ0002003759 ²	24. listopad 2014	24. listopad 2027	750 000 000	75 000	2,10% p.a.	ročně
47.	HZL 2014/2029	CZ0002003775 ²	27. listopad 2014	27. listopad 2029	750 000 000	75 000	2,30% p.a.	ročně

Pozn.: Některé dluhopisy jsou v držení Komerční banky nebo jiných společností v rámci Skupiny KB.

HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

1) dluhopisy v zaknihované podobě

2) dluhopisy v listinné podobě

Poznámka A: 5,06% p.a. pro prvních dvanáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20% p.a.

Poznámka B: 5,02% p.a. pro prvních jedenáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20% p.a.

Poznámka C: 1,50% p.a. pro první roční období

2,50% p.a. pro druhé roční období

4,00% p.a. pro třetí roční období

4,50% p.a. pro čtvrté roční období

5,00% p.a. pro páté roční období

5,50% p.a. pro šesté roční období

Poznámka D: 1,50% p.a. pro první roční období

2,00% p.a. pro druhé roční období

2,50% p.a. pro třetí roční období

5,00% p.a. pro čtvrté roční období

5,50% p.a. pro páté roční období

6,00% p.a. pro šesté roční období

6,50% p.a. pro sedmé roční období

Všechny dluhopisy (s výjimkou HZL ISIN CZ0002003742, HZL ISIN CZ0002003767, HZL ISIN CZ0002003759 a HZL ISIN CZ0002003775, které jsou na řad) znějí na doručitele. Všechny dluhopisy, s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854, jsou vydány v Kč.

HZL ISIN CZ0002000565 byl emitován 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 4–47 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, o cenných papírech a o podnikání na kapitálovém trhu. Prospekty dluhopisů, základní prospekty dluhopisových programů, popř. emisní podmínky a doplňky dluhopisových programů schválila, pokud bylo vyžadováno zákony, ČNB, resp. Komise pro cenné papíry (v případě emisí vydaných před 1. dubnem 2006).

Obchodovatelnost a převoditelnost

Hypoteční zástavní listy ISIN CZ0002000565, CZ0002000664, CZ0002002801 a CZ0002003064 byly přijaty k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. 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, pololetních, ročních anebo vyhlášených termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisu ISIN CZ0003701427) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopis ISIN CZ0003701427 jsou amortizované dluhopisy.

Doplňující informace ke zveřejnění

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 2014	Počet	Z toho vlastních
Budovy ČR	420	112
Budovy SR	2	0
Budovy celkem	422	112

Pozn.: Viz také Příloha k nekonsolidované závěrce IFRS, poznámka č.19 – Aktiva držena k prodeji a poznámka č. 26 – Hmotný majetek

Ochranné známky, licence a podlicence

I v roce 2014 Komerční banka, používala ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb, a to v České republice i ve Slovenské republice. Používané ochranné známky byly registrovány u příslušných úřadů průmyslového vlastnictví v České republice i ve Slovenské republice.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Komerční banka registrováno celkem 179 ochranných známek. Ve věci dalších 2 ochranných známek byla zahájena registrační řízení, která ještě nebyla ukončena. Ve Slovenské republice, u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky, je registrováno 7 ochranných známek.

V rámci finanční skupiny Komerční banky poskytuje Komerční banka některým dceřiným společnostem licence ke svým ochranným známkám. V některých případech je Komerční banka rovněž nabyvatelem licencí i podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.

Právní předpisy

KB se jako emitent kótovaných cenných papírů řídila v roce 2014 při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- nařízení EU č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a navazující prováděcí nařízení Evropské komise,
- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích,
- zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru,
- zákon č. 284/2009 Sb., o platebním styku,
- zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona,
- zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů,
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže,
- zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí,
- zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech,
- zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech,
- zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech,
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 277/2013 Sb., o směnářské činnosti,
- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele.

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2014 Komerční banka vynaložila více než 204 miliony 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.

Finanční a nefinanční investice

Finanční investice uskutečněné Bankou (stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Dluhopisy a pokladniční poukázky	115 430	114 145
Akcie	2	2
Emisní povolenky	1 443	381
Majetkové účasti	26 717	26 220
Celkem	143 591	140 747

Bankou uskutečněné investice – mimo finanční* (stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2014	31. prosince 2013
Hmotný majetek	5 147	5 235
Nehmotný majetek	3 337	3 363
Hmotný a nehmotný majetek celkem	8 484	8 598
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: * Zůstatková hodnota investic; viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 25 – Nehmotný majetek a 26 – Hmotný majetek

Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2014 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě téměř 1,5 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (téměř 0,9 miliardy Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardware. KB investovala významné zdroje také do rozvoje a rekonstrukcí vlastních nemovitostí. 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 2015 nepřesáhnou hodnotu 2,0 miliardy Kč. Banka bude nadále investovat do údržby a rozvoje distribuční sítě, zvyšování kvality služeb a provozní efektivity, včetně vývoje informačních technologií. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji vnějšího prostředí.

Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2014 byly auditory KB a konsolidovaného celku KB účtovány následující odměny:

Druh služby – tis. Kč, bez DPH	KB	Konsolidovaný celek KB
Povinný audit	16 019	23 564
Služby spojené s auditem	274	705
Právní a daňové služby	0	0
Ostatní	876	876
Celkem	17 169	25 145

Historie a profil společnosti

Komerční banka je mateřskou společností Skupiny KB a je součástí finanční skupiny Société Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, faktoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, které jsou dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastních distribučních sítí příslušných společností. Prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů působí KB rovněž ve Slovenské republice.

Historie

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována na akciovou společnost. Akcie KB jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha i v RM-Systému již od jejich vzniku. 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 Société Générale. Po této privatizaci začala KB kromě své tradičně silné pozice na trhu podniků a municipalit výrazně rozvíjet aktivity také pro individuální zákazníky a podnikatele. Součástí rozvoje retailových aktivit byl i nákup zbývajících 60% podílu v Modré pyramidě v roce 2006, kterým Komerční banka získala plnou kontrolu nad třetí největší stavební spořitelnou v České republice. Dalším významným krokem v rozšiřování nabídky klientům byla v květnu 2011 akvizice 50,1% podílu ve společnosti SGEF, která je předním poskytovatelem financování zajištěného aktivy v České republice, a prostřednictvím pobočky je aktivní také na Slovensku.

Skupina Société Générale

Komerční banka je od října 2001 důležitou součástí mezinárodního retailového bankovníctví skupiny Société Générale, která je jednou z největších evropských finančních skupin. Skupina SG rozvíjí diverzifikovaný model univerzálního bankovníctví, v němž spojuje finanční stabilitu se strategií udržitelného růstu. Cílem je zastávat referenční pozici v oblasti bankovníctví orientovaného na obsluhování klientů, být uznávanou bankou na svých trzích, být nablízku svým zákazníkům, kteří si skupinu SG volí díky kvalitě a nasazení jejich týmů.

Société Générale hraje podstatnou roli v ekonomice již po dobu 150 let. S více než 148 000 zaměstnanci působí v 76 zemích, skupina SG obsluhuje na denní bázi více než 32 milionů klientů po celém světě. Týmy skupiny Société Générale nabízí poradenství a služby pro individuální, firemní a institucionální klienty ve třech klíčových oblastech:

- retailové bankovníctví ve Francii, s pobočkovou sítí Société Générale, Crédit du Nord a Boursorama, které nabízí komplexní škálu vícekanálových finančních služeb s vedoucí pozicí v oblasti digitálních inovací;
- mezinárodní retailové bankovníctví, finanční služby a pojištění, jehož složky působí na rozvíjejících se trzích, vytvářející významné specializované obchody;
- podnikové a investiční bankovníctví, privátní bankovníctví, správa aktiv a služby s cennými papíry nabízející uznávanou odbornost, špičkové mezinárodní hodnocení a integrovaná řešení.

Société Générale je součástí hlavních indexů společensky odpovědného investování: FSTE4Good (celosvětový a evropský), Euronext Vigeo (celosvětový, evropský, pro eurozónu a francouzský), ESI Excellence (evropský) od agentury Ethibel a čtyř indexů ze skupiny STOXX ESG Leaders.

Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2014

Komerční banka, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360

Datum zápisu:

5. března 1992

Sídlo:

Praha 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07

Identifikační číslo:

45317054

Právní forma:

Akciová společnost

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 službuepisování 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 související sepisováním 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) směnárenská 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 uvedenými v písmenech a) až q).

II. Dále jsou předmětem podnikání činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu banky a provozu jí ovládaných jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb v tomto rozsahu:

- a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
- b) zprostředkování obchodu,
- c) poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků,
- d) realitní činnost, správa a údržba nemovitostí,
- e) mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení včetně lektorské činnosti,
- f) poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály,
- g) služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně-hospodářské povahy.

Statutární orgán – představenstvo:

- předseda představenstva: Albert Marie Le Dirac'h, den vzniku funkce: 2. srpna 2013*, den vzniku členství: 2. srpna 2013*
- člen představenstva: Vladimír Jeřábek, den vzniku členství: 2. června 2012*
- člen představenstva: Aurélien Gérard Étienne Viry, den vzniku členství: 1. ledna 2011*
- člen představenstva: Karel Vašák, den vzniku členství: 1. srpna 2012*
- člen představenstva: Pavel Čejka, den vzniku členství: 1. srpna 2012*
- člen představenstva: Peter Palečka, den vzniku členství: 8. října 2013*

* Ve vztahu k současnému funkčnímu období.

Způsob jednání:

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:

- předseda dozorčí rady: Jean-Luc André Joseph Parer, den vzniku funkce: 1. května 2013, den vzniku členství: 25. dubna 2013
- místopředseda dozorčí rady: Giovanni Luca Soma, den vzniku funkce: 1. května 2013, den vzniku členství: 1. května 2013
- člen dozorčí rady: Bernardo Sanchez Incera, den vzniku členství: 22. dubna 2011
- člen dozorčí rady: Laurent Goutard, den vzniku členství: 1. května 2013
- člen dozorčí rady: Petr Laube, den vzniku členství: 1. května 2013
- člen dozorčí rady: Bořivoj Kačena, den vzniku členství: 30. dubna 2012
- člen dozorčí rady: Pavel Jelínek, den vzniku členství: 1. června 2013
- členka dozorčí rady: Dana Neubauerová, den vzniku členství: 1. června 2013
- člen dozorčí rady: Karel Přibíl, den vzniku členství: 1. června 2013

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%

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. 1. 1992 a č. 109 ze dne 20. 2. 1992 založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. 3. 1992 akciovou společností Komerční banku, a.s.

Odštěpné závody:

Označení: Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky

Sídlo: Bratislava, Hodžovo nám. 1A, PSČ 811 06, Slovenská republika

Vedoucí organizační složky: Katarína Kurucová

Poznámky

Poznámky

Poznámky

Tato výroční zpráva je tištěna na papíru s certifikátem FSC.



Základní ideou nevládní neziskové organizace Forest Stewardship Council (FSC) je podporovat ekologicky šetrné, sociálně prospěšné a ekonomicky životaschopné obhospodařování lesů, a tím napomoci chránit ohrožené a devastované světové lesy.

© 2015

Komerční banka, a.s.

Konzultace obsahu, design a výroba: ENTRE s.r.o.

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



www.kb.cz