

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2011

Komerční banka, a.s.



NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



**KB**

# Charakteristika za období 2007-2011

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2011	2010 <sup>1</sup>	2009 <sup>1</sup>	2008 <sup>1</sup>	2007 <sup>1</sup>
<b>Finanční výsledky</b>					
Čisté provozní výnosy	32 764	32 386	32 195	32 927	29 670
z toho: čisté úrokové výnosy	22 190	21 431	21 242	20 474	18 790
z toho: čisté poplatky a provize	7 305	7 725	7 839	8 119	7 756
Provozní náklady celkem	-13 489	-12 666	-13 521	-14 024	-13 629
Čistý zisk náležející akcionářům	9 475	13 330	11 007	13 161	11 188
Čistý zisk na akcii (Kč) <sup>2</sup>	249,97	351,20	289,99	346,74	294,76
<b>Rozvaha</b>					
Bilanční suma	754 810	698 014	695 075	699 083	661 819
Úvěry klientům (čisté)	434 386	384 593	372 303	364 040	304 938
Vklady klientů	560 701	538 051	551 809	554 570	540 229
Vlastní kapitál celkem	81 850	76 078	68 792	63 013	50 654
<b>Poměrové ukazatele (%)<sup>3</sup></b>					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) <sup>4</sup>	12,31	18,73	17,01	23,61	22,54
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>5</sup>	1,30	1,91	1,58	1,93	1,78
Čistá úroková marže	3,30	3,30	3,29	3,21	3,21
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	41,17	39,11	42,00	42,59	45,94
<b>Kapitál<sup>6</sup></b>					
Kapitálová přiměřenost (%)	14,61	15,27	14,08	12,13	10,10
Přiměřenost Tier 1 (%)	13,44	13,95	12,72	10,77	8,87
Tier 1	52 692	49 363	44 677	37 624	33 945
Tier 2	6 000	6 000	6 000	6 000	6 008
Kapitál	55 581	52 405	47 913	40 776	38 658
Celkový kapitálový požadavek	30 442	27 459	27 226	26 884	30 611
<b>Ostatní údaje</b>					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8 774	8 619	8 815	8 804	8 534

Ratingové hodnocení (ke konci března 2012)	Krátkodobý	Dlouhodobý
Standard & Poor's	A-1	A
Moody's	Prime-1	A2
Fitch	F1	A

1) Po reklasifikaci (rok 2010 přepočten podle metodiky roku 2011)

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

3) Podle metodiky Komerční banky

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

5) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrná aktiva

6) Podle metodiky České národní banky, Basel I pro rok 2007, Basel II od roku 2008

<b>Nekonsolidované údaje (mil. Kč)</b>	<b>2011</b>	<b>2010<sup>1</sup></b>	<b>2009<sup>1</sup></b>	<b>2008<sup>1</sup></b>	<b>2007<sup>1</sup></b>
<b>Finanční výsledky</b>					
Čisté provozní výnosy	<b>28 113</b>	28 255	28 795	29 073	26 231
z toho: čisté úrokové výnosy	<b>17 976</b>	17 610	17 609	16 842	15 864
z toho: čisté poplatky a provize	<b>7 104</b>	7 429	7 548	7 794	7 520
Provozní náklady celkem	<b>-12 011</b>	-11 427	-12 064	-12 553	-12 307
Čistý zisk	<b>7 951</b>	12 035	10 369	11 795	10 170
<b>Rozvaha</b>					
Bilanční suma	<b>660 279</b>	607 106	605 087	610 001	588 692
Úvěry klientům (čisté)	<b>372 688</b>	334 834	321 734	318 534	267 525
Vklady klientů	<b>469 799</b>	441 285	456 758	461 105	453 762
Vlastní kapitál celkem	<b>72 468</b>	69 014	62 690	59 016	49 236
<b>Poměrové ukazatele (%)<sup>2</sup></b>					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) <sup>3</sup>	<b>11,24</b>	18,28	17,04	21,79	20,78
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>4</sup>	<b>1,25</b>	1,99	1,71	1,97	1,85
Čistá úroková marže	<b>3,08</b>	3,12	3,14	3,08	3,17
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	<b>42,72</b>	40,44	41,90	43,18	46,92
<b>Kapitál<sup>5</sup></b>					
Kapitálová přiměřenost (%)	<b>15,75</b>	16,67	15,69	14,19	11,04
Přiměřenost Tier 1 (%)	<b>14,38</b>	15,19	14,17	12,66	9,78
Tier 1	<b>49 321</b>	48 162	44 259	39 471	36 575
Tier 2	<b>6 000</b>	6 000	6 000	6 000	6 000
Kapitál	<b>52 492</b>	51 243	47 473	42 705	41 287
Celkový kapitálový požadavek	<b>26 655</b>	24 594	24 201	24 072	29 921
<b>Ostatní údaje</b>					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	<b>7 855</b>	7 819	7 958	7 981	7 764
Počet obchodních míst <sup>6</sup>	<b>397</b>	395	398	394	386
Počet klientů (tisíce) <sup>6</sup>	<b>1 602</b>	1 590	1 620	1 629	1 577
Počet bankomatů <sup>6</sup>	<b>693</b>	677	685	673	661

1) Po reklasifikaci (rok 2010 přepočten podle metodiky roku 2011). Údaje pro roky 2007–2009 neobsahují aktivity ve Slovenské republice.

2) Podle metodiky Komerční banky

3) Čistý zisk/průměrný vlastní kapitál

4) Čistý zisk /průměrná aktiva

5) Podle metodiky České národní banky, Basel I pro rok 2007, Basel II od roku 2008

6) KB v České republice

# Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	2	Prohlášení vedení	47
Ocenění Skupiny KB v roce 2011	6	Zpráva nezávislého auditora	48
Významné události roku 2011	8	Konsolidovaná účetní závěrka	50
Makroekonomický vývoj v roce 2011	12	Individuální účetní závěrka	127
Kurz akcií Komerční banky	13	Údaje o kapitálu	201
Profil Komerční banky	15	Skupina Komerční banky	203
Zpráva představenstva	20	Řízení rizik	210
Vize, mise a strategie	20	Zaměstnanci	223
Hlavní úkoly a rizika a očekávaný vývoj v roce 2012	22	Firemní společenská odpovědnost	225
Obchodní výkonnost	23	Správa společnosti	230
Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS	35	Údaje o cenných papírech společnosti	248
Nabývání vlastních akcií v roce 2011	43	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	251
Zpráva dozorčí rady	46	Identifikační údaje	266

## KONTAKTNÍ ÚDAJE

### Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1  
Telefon: +420 955 559 550  
Fax: +420 224 243 020  
E-mail: [mojebanka@kb.cz](mailto:mojebanka@kb.cz)  
Internet: [www.kb.cz](http://www.kb.cz)

### Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory  
Telefon: +420 955 532 155-6, 955 532 734  
Fax: +420 224 229 315  
E-mail: [investor\\_relations@kb.cz](mailto:investor_relations@kb.cz)

## 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](http://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 [www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-informace.shtml](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](http://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 revidovány nebo aktualizovány na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespolehali 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 pocházejí z manažerského účetnictví a nebyly auditovány.

# Hlavní zákaznické segmenty

## Občané



KB je třetí největší bankou na českém trhu podle počtu zákazníků - občanů. Přední pozici si udržuje mezi aktivními klienty a také v segmentu mladých lidí a dětí.

Hlavní údaje+	2011	2010	%
Počet klientů	1 336 000	1 321 000	1,2
Objem úvěrů (mld. Kč)	142,7	127,9	11,6
Objem vkladů (mld. Kč)	159,9	153,7	4,1

### Hypoteční úvěry (mld. Kč)+

2010	109,3
2011	124,1

**+13,6%**

## Podnikatelé a malé firmy



Strategickým cílem segmentu Small business je rozvoj financování, služeb s přidanou hodnotou a poradenství. Skupinám klientů jsou nabízena specifická řešení jejich finančních potřeb.

Hlavní údaje+	2011	2010	%
Počet klientů	252 000	255 000	-1,2
Objem úvěrů (mld. Kč)	27,8	25,6	8,2
Objem vkladů (mld. Kč)	111,9	105,5	6,0

### Profi úvěr (mld. Kč)+

2010	6,5
2011	7,1

**+9,6%**

## Podniky a municipality



KB jako vedoucí banka pro korporace v České republice poskytuje řešení v oblasti financování, správy aktiv, trade finance, řízení rizik a další služby na míru v dlouhodobých partnerstvích se svými klienty.

Hlavní údaje+	2011	2010	%
Objem úvěrů (mld. Kč)	100,8	93,9	7,4
Objem vkladů (mld. Kč)	126,9	118,5	7,1

### Spolufinancování EU projektů+ (všechny segmenty, mld. Kč)

2010	11,1
2011	13,7

**+23,6%**

## Velké podniky



KB si udržuje výsadní postavení u velkých korporátních klientů díky individuálnímu přístupu specializovaných bankovních poradců, kteří působí v pěti obchodních divizích (čtyři v ČR a jedna na Slovensku).

Hlavní údaje+	2011	2010	%
Objem úvěrů (mld. Kč)	102,5	94,5	8,5
Objem vkladů (mld. Kč)	68,8	57,7	19,1

### Objem financování+ (Trade finance, mld. Kč)

2010	51,4
2011	53,9

**+5,0%**

# Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři,

nedávno jsme zakončili rok 2011, který do společnosti přinesl mnoho nejistot pramenících z neudržitelosti deficitů veřejných rozpočtů a z dluhové krize napříč Evropou. S dědictvím roku 2011 se zřejmě budeme déle vypořádávat a také rok 2012 bude z ekonomického pohledu obtížný.

Mírným optimismem mne však naplňuje solidní stav české ekonomiky a stabilita místního bankovního sektoru, která je v Evropě spíše vzácná. Silná kapitálová pozice všech významných bank v České republice a zodpovědný bankovní dohled jsou zárukou, že domácí bankovníctví je zdravé a připravené podpořit ekonomiku, kterou v letošním roce možná čeká další kondiční test.

Finanční výsledky Komerční banky za rok 2011 dosvědčují stabilitu a konkurenceschopnost Banky. Podařilo se nám rozšířit naši klientskou základnu a rozvinout portfolio poskytovaných služeb. Díky tomu jsme mohli zvýšit financování našich zákazníků a celé české ekonomiky. Zároveň se mírně zvýšila vnitřní profitabilita KB, a dokonce i vykázaný zisk zůstal solidní, navzdory značnému dopadu z významného a výjimečného odpisu řeckých státních dluhopisů. Pro mě to jsou jasné doklady toho, že strategie, která byla revidována v roce 2010, je správně nastavena a náš model univerzálního bankovníctví poskytuje solidní základnu pro dosahování našich podnikatelských cílů. Jsem přesvědčen, že jsme na dobré cestě splnit náš hlavní cíl: být na trhu referenční bankou, která stojí při svých klientech v dlouhodobě vzájemně prospěšných partnerstvích a která klientům stále přináší výhodné a spolehlivé služby.

To se odrazilo v získání hned několika prestižních ocenění pro KB. V loňském roce jsme se stali opět Bankou roku. Díky inovatorství a kreativnímu přístupu našich zaměstnanců jsme získali cenu Bankovní inovátor roku za platební Lady kartu. Mezi další novinky, které jsme zavedli, rozhodně patří i ojedinělý koncept MojeOdměny, díky kterému banka odměňuje své klienty za jejich loajalitu a frekvenci využívání bankovních služeb v KB. Jako jedni z prvních na trhu jsme úspěšně odzkoušeli a zavedli systém placení za zboží a služby prostřednictvím bezkontaktních platebních karet. V úvěrové oblasti je mnoho dalších novinek, které občanům i firmám usnadní život a komunikaci s naší bankou. Tím ale samozřejmě naše úsilí v přinášení nových inovativních služeb a přístupů nesmí končit. Vnímání tendencí klientských přání, jejich správné pochopení a rychlost zavedení řešení do standardní nabídky Komerční banky jsou pro nás zásadní výzvou pro budoucnost.

Ambiciózně nastavené cíle jsou už dnes zřejmou nutností k tomu, abychom uspěli a posílili svou pozici na silně konkurenčním trhu. O to víc, že se ocitáme uprostřed dluhové krize, která zasáhla celou Eurozónu, hlavního obchodního partnera České republiky. Krize veřejných rozpočtů s sebou přinesla nedůvěru ve stabilitu

bankovního sektoru, oslabující euro, fiskální restrikce a následnou recesi evropské ekonomiky. Současně jsme již několik měsíců svědky politických turbulencí na blízkovýchodních trzích, které ovlivňují ceny komodit, zejména potom ropy.

To vše má samozřejmě velmi negativní vliv na naše firemní klienty, kteří jsou díky dražším vstupům a omezené poptávce po zboží či službách nuceni optimalizovat svou výrobu. Stejně tak občany čeká náročný rok, budou muset čelit zhoršujícím se podmínkám na trhu práce nebo zvyšujícím se nepřímým daním. Vývoj ekonomiky v letošním roce tedy může být jakýkoliv. Existuje mnoho scénářů, od těch apokalyptických až po celkem pozitivní odhady vývoje. My jsme ale připraveni naše klienty za každých okolností maximálně podpořit, být pro ně zodpovědným partnerem a správcem jejich financí, který s nimi komunikuje otevřeně a srozumitelně, nabízí jim vždy takovou variantu, která při důkladném posouzení jejich finanční situace je pro ně maximálně výhodná a zodpovědná.

Náš odhad růstu ekonomiky pro rok 2012 počítá s velmi mírným, ale stále pozitivním vývojem. Nicméně ponecháváme si prostor pro další možné korekce. Současně bych ale rád zmínil i fakt, že vstup české ekonomiky do roku 2012 nebyl vůbec špatný. Katastrofické scénáře, o kterých nás zejména média přesvědčovala, se prozatím nenaplnila. Jsem velmi rád, že české domácnosti ani firmy zatím nepodlehly negativní náladě, která byla uměle vyvolána na finančních trzích. To svědčí o jejich rozumném přístupu.

Na závěr bych vás rád ubezpečil, že i nadále budeme bankou, která si je plně vědoma své role odpovědné a stabilní české banky. Posilování vzájemných vztahů a upevňování důvěry s našimi klienty i v dobách nejistoty či negativního vývoje je naší klíčovou úlohou. Přísné řízení likvidity, úvěrového rizika a kapitálové přiměřenosti je pro Komerční banku standardem, na kterém nehodláme nic měnit. Rád bych poděkoval vám, našim akcionářům, klientům a zaměstnancům za vaši podporu, kterou nám prokazujete i v dobách zhoršené ekonomické situace. Jen díky vám a vaší důvěře v KB jsme schopni uskutečňovat naše ambiciózní plány.

Podle starobylého čínského kalendáře jsme vstoupili do roku Draka, který je charakterizován jako rok plný energie, velkých okamžiků, rozhodnutí a příležitostí. Využijme tedy jeho pozitivní energický náboj k překlenutí ne příliš dobrých ekonomických vyhlídek a pokusme se společně zužitkovat jeho slibné poselství!



**HENRI BONNET**  
Předseda představenstva

Strategie KB, která byla revidována v roce 2010, je správně nastavena, a model univerzálního bankovníctví poskytuje Komerční bance solidní základnu pro dosahování jejich podnikatelských cílů.









## Představenstvo

- ← **HENRI BONNET**  
Předseda představenstva a generální ředitel
- ↑ **JAN JUCHELKA**  
Top Corporations
- ↗ **PETER PALEČKA**  
Corporate Secretary
- **PATRICE TAILLANDIER-THOMAS**  
Správní ředitel
- ↘ **VLADIMÍR JEŘÁBEK**  
Distribuce
- ↓ **AURÉLIEN VIRY**  
Řízení rizik



# Vybraná ocenění Skupiny KB v roce 2011

Komerční banka



2011 Highly  
Commended  
Investor Relations

GLOBAL FINANCE:  
Nejbezpečnější banka v regionu  
střední a východní Evropy 2011  
1. místo

fincentrum



Nejdůvěryhodnější  
banka roku  
2011

Nejdůvěryhodnější  
banka 2011  
2. místo

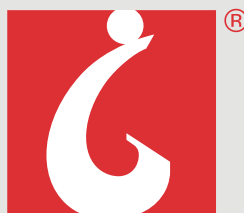
sodexo\*



Zaměstnavatel roku®  
2011

Nežádanější  
zaměstnavatel 2011  
3. místo

fincentrum



Banka roku  
2011



WebAward -  
The Bank  
Standard of  
Excellence



Nejlepší exportní  
obchod  
roku 2010

Banka roku 2011  
1. místo

fincentrum



Banka  
bez bariér  
2011



Effie Award  
komunikační kampaň  
studentských účtů G2



BANKOVNÍ INOVÁTOR 2011  
CENA HOSPODÁŘSKÝCH NOVIN

Bankovní inovátor 2011  
1. místo

Banka bez bariér 2011  
3. místo

## Modrá pyramida stavební spořitelna

fincentrum



**Stavební  
spořitelna roku  
2011**

Stavební spořitelna  
roku 2011  
2. místo



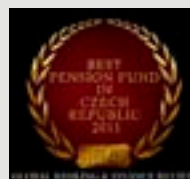
**BANKOVNÍ INOVÁTOR 2011**  
CENA HOSPODÁŘSKÝCH NOVIN

Bankovní inovátor 2011  
2. místo

## Penzijní fond KB



Nejlepší penzijní fond  
v České republice



Nejlepší penzijní fond  
v České republice

## Komerční banka a ESSOX



Best Project  
Management  
2011  
2. místo

# Významné události roku 2011

## Leden

S účinností k 1. lednu 2011 byl jmenován dozorčí radou novým členem představenstva Komerční banky se zodpovědností za řízení rizik Aurélien Viry. V představenstvu KB nahradil Didiera Colina, který po více než šesti letech v KB převzal jiné odpovědnosti v rámci skupiny Sociétés Générale.

**K 1. lednu 2011 vznikla pobočka Komerční banky ve Slovenské republice. Samotnému vzniku předcházela přeshraniční fúze sloučením mezi Komerční bankou a Komerční bankou Bratislava s tím, že nástupnickou společností se stala Komerční banka.**

Dne 6. ledna 2011 byla zapsána do obchodního rejstříku společnost KB Real Estate, s.r.o., 100% dceřiná společnost KB, založená v souvislosti s pořízením a správou nové vlastní provozní budovy Komerční banky v Praze.

**Po pilotní fázi v předchozích měsících byl spuštěn program odměňování klientů za jejich loajalitu a aktivitu MojeOdměny. Jako první součástí programu vrátí KB za každou platbu debetní či kreditní kartou u obchodníka poplatek za jeden výběr z bankomatu KB debetní kartou.**

## Únor

Komerční banka uzavřela v pořadí třetí smlouvu s Evropskou investiční bankou, jejímž cílem je podpořit financování malých a středních podniků v České republice. Díky smlouvě mohou získat firemní klienti KB s méně než 250 zaměstnanci zvýhodněné úrokové sazby u podnikatelských úvěrů.

Časopis World Finance vyhlásil výsledky tradičního hodnocení nejlepších penzijních fondů ve více než 30 zemích světa. Vítězem v České republice byl vyhlášen Penzijní fond Komerční banky.

## Březen

Dvě nové kreditní karty - A karta a Lady karta - nabídl množství doplňkových služeb a výhod jako jsou slevové programy, pojištění, asistenční služby, prodloužení záručních dob nebo příspěvek na penzijní připojištění ve výši 1% z objemu bezhotovostních karetních transakcí.

Komerční banka představila KB Profilové fondy, moderní způsob efektivní správy prostředků klientů v předem definovaných investičních strategiích odpovídajících investičním preferencím a potřebám jednotlivých klientů.

Komerční banka získala prestižní ocenění „Nejlepší obchod roku 2010“ časopisu Global Trade Review, za exportní odběratelský úvěr na financování infrastruktury a služeb v Ázerbájdžánu.

## Duben

**Na výroční valné hromadě Komerční banky, která se konala 21. dubna 2011, akcionáři rozhodli vyplatit dividendu ve výši 10 263 milionů Kč, tedy 270 Kč na akcii, což představuje 77% konsolidovaného zisku za rok 2010.**

Akcionáři schválili zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky za rok 2010, roční finanční výkazy spolu s návrhem

na rozdělení zisku za rok 2010 a rovněž odměny členů představenstva. Valná hromada znovu souhlasila s nabýváním vlastních kmenových akcií KB.

Valná hromada také zvolila členem dozorčí rady pana Bernardo Sanchez Inceru a členem výboru pro audit pana Jean-Louis Mattei.

KB představila nové balíčky MůjÚčet pro občany a Profi účet pro firmy a podnikatele, které nabízí atraktivní soubor účtů, pojištění, karty a dalších služeb. Cena je přitom jako benefit programu MojeOdměny podstatně snížena, pokud klient aktivně využívá další služby KB.

## Květen



**Komerční banka oznámila akvizici podílu ve výši 50,1% ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o., která je předním poskytovatelem financování průmyslových strojů a zařízení v České republice a na Slovensku. Akvizice umožní rozšířit nabídku financování pro klienty KB v oblasti leasingu a úvěrů zajištěných aktivy.**

# 10 263 mil. Kč

DIVIDENDA V ROCE 2011

Komerční banka vyplatila v roce 2011 dividendu ve výši 10 263 milionů Kč, tedy 270 Kč na akcii, což představuje 77,0% konsolidovaného čistého zisku KB (bez minoritních podílů) za rok 2010 a hrubý dividendový výnos 6,87% vůči uzavírací ceně akcie na konci roku 2010.

## Červen

V soutěži Hospodářských novin Nejlepší banka 2011 získala KB první místo v kategorii Bankovní inovátor za Lady kartu, ve stejné kategorii byla úspěšná i Modrá pyramida, která obsadila druhé místo za produkt Moudré spoření. Komerční banka se umístila na druhém místě v kategorii Nejlepší banka a také v kategorii Klientsky nejpřívětivější banka.



Komerční banka ve spolupráci s IKS KB představila nový podílový fond KB Absolutních výnosů, určený pro investice v krátkodobém horizontu s potenciálem výnosu nad úroveň termínovaných vkladů a spořicíh účtů. Obě společnosti rovněž uvedly na český trh podílové fondy Amundi, jejichž nabídka pokrývá širokou škálu investičních strategií, podkladových aktiv, sektorů a regionů.

## Červenec

Novým generálním ředitelem společnosti ESSOX byl s účinností od 1. července 2011 jmenován Renaud Stern. Nahradil tak Thierryho Le Marre, který po čtyřech letech ve společnosti ESSOX převzal jiné odpovědnosti v rámci skupiny Sociétés Générales.

Poprvé v České republice mohli klienti zaplatit v obchodě mobilním telefonem, v rámci pilotního projektu bezkontaktních plateb pomocí mobilního telefonu na základě technologie NFC, realizovaného ve spolupráci Komerční banky a dalších významných společností.

Nové Pojištění plateb Komerční pojišťovny ve verzi pro občany i pro podnikatele nabídlo klientům jistotu uhrazení

pravidelných měsíčních výdajů v případě pracovní neschopnosti, invalidity nebo úmrtí následkem úrazu, nebo ztráty zaměstnání.

Dalším úvěrovým produktem uvedeným na trh byl úvěr na pořízení automobilu MojeAuto s velmi jednoduchou procedurou přidělení a možností levnějšího pojištění po celou dobu splácení.

## Srpen

Komerční banka připravila novou podobu webových stránek pobočky KB na Slovensku, které, podobně jako webové stránky KB v České republice, lépe komunikují s handicapovanými uživateli.

Nový projekt Nadace Komerční banky - Jistota, společnosti LINET (přední světový výrobce nemocničních lůžek) a Asociace poskytovatelů hospicové paliativní péče poskytl provozovatelům lůžkových i domácích hospiců významné slevy na polohovací lůžka.

## Září

Novým předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční pojišťovny byl s účinností od 1. září 2011 jmenován Stéphane Corbet. Nahradil tak Laurenta Duneta, který po třech letech v Komerční pojišťovně převzal jiné odpovědnosti v rámci skupiny Sociétés Générales.

Komerční banka navázala spolupráci s Národní klastrovou asociací. Díky novému partnerství mohou klastry sdružené v asociaci získat úspory na finanční služby a poradenství a pomoc při financování.

## Říjen

Komerční banka a Komora pro hospodářské styky se Společenstvím nezávislých států uzavřely smlouvu o vzájemné spolupráci na rok 2012, která se zaměří na společnou podporu klientů při jejich expanzi na trhy zemí Společenství nezávislých států.

SG Equipment Finance Czech Republic uzavřela novou smlouvu o podpoře financování malých a středních podnikatelů ze zdrojů Evropské investiční banky (EIB), díky které získávají klienti úrokové zvýhodnění.

Web Komerční banky získal ocenění Bank Standard of Excellence v soutěži WebAward pořádané Web Marketing Association.

## Listopad

**Komerční banka získala prestižní ocenění Banka roku 2011 v soutěži organizované společností Fincentrum. Banka byla oceněna pro svoji stabilitu, spolehlivost a inovativní přístup. V desetileté historii ankety zvítězila KB již počtvrté.**

Studie časopisu Global Finance vyhodnotila Komerční banku jako nejbezpečnější banku na rychle se rozvíjejících trzích střední a východní Evropy.




Komerční pojišťovna významně rozšířila ochranu, kterou poskytuje pojištění platebních karet Merlin. Vylepšená podoba pojištění Merlin poskytuje ochranu před důsledky zneužití platebních karet klienta vydaných KB i jinými bankami. Ochrana se nově vztahuje i na ztrátu nebo krádež osobních věcí a hotovosti vybrané kartou.

## Prosinec

Komerční banka uzavřela v pořadí čtvrtou smlouvu s Evropskou investiční bankou, jejímž cílem je podpořit financování malých a středních podniků v České republice. Díky smlouvě mohou získat firemní klienti KB s méně než 250 zaměstnanci zvýhodněné úrokové sazby úvěrů.

# Jakub Vavruška

MAJITEL TANEČNÍ ŠKOLY

A man in a dark suit and patterned tie is speaking into a microphone. He is standing on a balcony or mezzanine level, looking down at a large ballroom where many couples are dancing. The room is dimly lit with warm, yellowish lights. The background shows a curved architectural element and a balcony railing.

„Komerční banka nejlépe z tuzemských bankovních domů pochopila specifikum našeho podnikání, které spočívá v drobných platbách od tisíců našich klientů za kurzy, semináře a workshopy.“

## Taneční škola VAVRUŠKA

Jakub Vavruška založil svoji taneční školu v roce 2003 a ta dnes patří mezi nejvýznamnější pražské taneční školy. Pořádá jak klasické taneční pro středoškolskou mládež, tak moderní taneční kurzy pro studenty vysokých škol a dospělé. Taneční škola Vavruška využívá tři historické sály v centru Prahy a dva v Plzni, ve kterých se tančí každý večer v týdnu. Jedním z nich je i v roce 2000 zrekonstruovaný velký sál Slovanského domu, kde se taneční kurzy konaly již za první republiky. Taneční škola Vavruška navázala na tuto slavnou historii a znovu obnovila tradici prestižních tanečních kurzů v tomto nádherném secesním sále.



# Makroekonomický vývoj v roce 2011

Rok 2011 byl rokem eskalace evropské dluhové krize. Do dluhových problémů na vládní úrovni se kromě periferních zemí typu Řecko, Irsko či Portugalsko začaly dostávat i systémově významné země jako Itálie či Španělsko. Krize evropských vládních dluhopisů začala negativně ovlivňovat zdraví evropského finančního sektoru a následně i růstovou výkonnost eurozóny, našeho obchodního partnera číslo jedna. Ve druhé polovině roku 2011 se české hospodářství nacházelo v technické recesi.

Zejména díky výborné kondici německé ekonomiky, která v loňském roce zaznamenávala nejlepší makroekonomické výsledky od znovusjednocení v roce 1990, byl pro českou ekonomiku vstup do roku 2011 úspěšný, což se projevovalo nejen v růstu exportů a průmyslové výroby, ale i ekonomiky jako celku. Druhá polovina loňského roku již byla negativně ovlivněna dopady evropské dluhové krize do poptávky po českých exportech. Za celý rok 2011 česká ekonomika, měřeno reálným HDP, vzrostla o 1,7% po vzestupu o 2,7% zaznamenaném v předchozím roce; ve druhé polovině roku však již byly zaznamenány mezičtvrtletní poklesy.

Tahounem českého hospodářství byla vloni výlučně zahraniční poptávka. Příspěvek čistých exportů k ekonomickému růstu dokonce přesáhl 3 procentní body, příspěvek domácí poptávky byl tedy negativní. Přebytek bilance zahraničního obchodu (dle přeshraniční statistiky) za rok 2011 byl vyšší než 190 miliard Kč, což znamenalo meziroční zlepšení o více než 70 miliard Kč a dosažení nejlepšího výsledku v historii. Hlavní zásluhu na zlepšení měly exporty strojů a dopravních prostředků. Celkové vývozy vzrostly ve srovnání s rokem 2010 o 13,2%, dovozy byly vyšší o 10,9%. Zejména zlepšení v zahraničním obchodě se zbožím a službami stálo za snížením loňského schodku běžného účtu platební bilance na -2,1% HDP z -3,1% HDP v roce předchozím. Deficit byl více než pokryt přebytky na kapitálovém, a zejména finančním účtu platební bilance. Česká republika ani v loňském roce netrpěla vnější nerovnováhou.

Z pohledu tvorby hrubé přidané hodnoty patřil v loňském roce mezi nejúspěšnější zpracovatelský průmysl. Z odvětvového pohledu se dařilo zejména automobilovému průmyslu, na něj navázané výrobě plastů a dále strojírenství. Jednalo se tedy především o odvětví procyklická, závislá na zahraniční poptávce. Průmyslová výroba byla v loňském roce reálně o 6,9% vyšší, sektor služeb jako celek ji však nenásledoval, když vykázal reálný pokles o 1,5%. Nepříznivá situace pokračovala třetím rokem ve stavebnictví; stavební výroba vloni klesla o 3,1%, a byla tak již o více než 10% nižší než v konjunkturálním roce 2008. Důvodem je jak nižší investiční aktivita na straně firem, tak zejména fiskální konsolidace projevující se absencí velkých infrastrukturních staveb financovaných z veřejných zdrojů.

I když státní dluh české ekonomiky patří v Evropě k těm nejnižším (v loňském roce se vyšplhal na úroveň těsně nad 40% HDP), jeho dynamika, a zejména dluhová situace v některých evropských

zemích si vynucuje fiskální konsolidaci. Ta proběhla jak na výdajové, tak na příjmové straně. Vláda vloni hospodařila s deficitem 142,8 miliardy Kč, což znamená oproti roku 2010 zlepšení o necelých 14 miliard Kč. Rozpočet byl původně schválen se schodkem 135 miliard Kč. Podle metodiky ESA, která zohledňuje i platby z fondů EU, které nebyly ještě reálně uskutečněny, ale schodek dosáhl 124,2 miliardy Kč. Deficit celkových veřejných financí pak ministerstvo odhadovalo na 3,7% HDP po 4,8% v roce 2010. Vláda původně počítala s deficitem na úrovni 4,6% HDP.

Růst ekonomiky o necelá dvě procenta není dostatečný pro tvorbu nových pracovních míst. V první polovině roku 2011 byla ještě patrná zlepšující se tendence. Jediným sektorem, který k tomuto trendu přispíval, byl průmysl, kde se zaměstnanost vloni zvýšila o 3,0%. Ve druhé polovině roku se ovšem tento trend zastavil. Míra nezaměstnanosti dle statistiky z úřadů práce zakončila loňský rok na 8,6% po 9,6% před rokem.

Tuzemská fiskální konsolidace, napjatý trh práce a pouze minimální růst reálných mezd vedl k opatrnosti českých domácností v jejich výdajích. Reálná spotřeba domácností tak v loňském roce dokonce o 0,5% poklesla. Maloobchodní tržby jako celek sice zaznamenaly v reálném vyjádření růst o slušných 1,9%, nutno ovšem podotknout, že se na výsledku významně podepsaly tržby za motoristický segment, které zachycují i poptávku podniků po nových automobilech. Po očištění o motoristický segment byl vloni zaznamenán pouze minimální nárůst o 0,4%. Za tímto číslem se přitom skrývá růst tržeb v prvním pololetí 2011 a pokles prodeje ve druhé polovině roku.

Slabá spotřebitelská poptávka se promítla i do inflačního vývoje. Celková inflace dosáhla v loňském roce hodnoty 1,9%, a nacházela se tak těsně pod dvouprocentním inflačním cílem ČNB. Pod touto úrovní se nacházela po většinu roku 2011. Nad 2% se vyšplhala až v závěrečných měsících loňského roku, ovšem výlučně z titulu faktorů, které jsou mimo kontrolu centrální banky. S předstihem začali prodejci potravin zahrnovat do svých cen zvýšení nižší sazby DPH z 10% na 14% s oficiální platností od počátku letošního roku. Ceny v sektoru bydlení poznamenala deregulace nájemného, a zejména dražší energie včetně plynu. Poslední významnou inflační položku představovaly ceny pohonných hmot. Po očištění o výše uvedené faktory byly inflační tlaky v ekonomice minimální. Vzhledem k ukotveným inflačním očekáváním není překvapením, že centrální banka držela po celý loňský rok svou klíčovou dvoutýdenní repo sazbu na historicky nejnižších 0,75%. Minimální úrokový výnos a absence spekulativního kapitálu v ekonomice se promítly do stability kurzu koruny vůči euru v první polovině roku mezi cca 24,00 až 24,60 CZK/EUR, ve druhé polovině roku oslabil koruna až k cca 26,00 CZK/EUR v souladu se slábnoucí ekonomickou aktivitou v tuzemsku i zahraničí.



# Kurz akcií Komerční banky

## OBCHODOVÁNÍ S AKCIEMI KOMERČNÍ BANKY

Akcie Komerční banky s mezinárodním označením ISIN CZ0008019106 jsou obchodovány v České republice na burzovních trzích organizovaných Burzou cenných papírů Praha, a.s., a společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s. Akcie KB patří mezi nejlídnější emise kotované na hlavním trhu pražské burzy. Globální depozitní certifikáty (GDR) reprezentující akcie Komerční banky v poměru 3:1 se obchodují na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange).

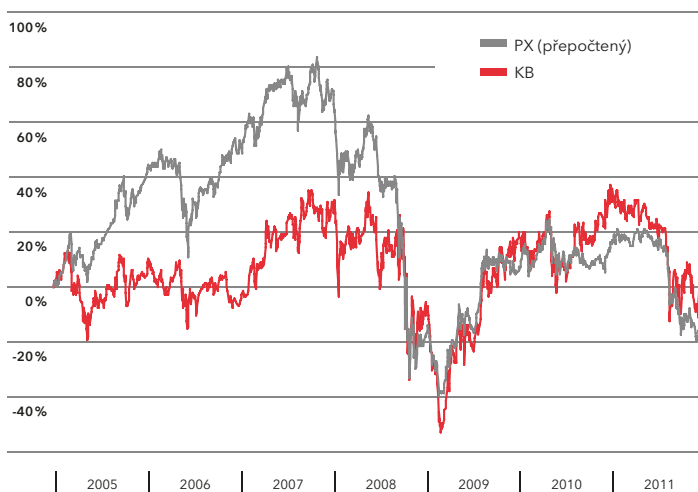
## VÝVOJ CENY AKCIÍ

Kurz akcií KB určovala v roce 2011 především nejistota trhů ohledně výhledu evropského hospodářství a také silné reakce na zprávy o fiskálních problémech některých zemí eurozóny. Svého ročního maxima kurz již dosáhl 17. ledna na úrovni 4 510 Kč. V první polovině roku cena akcií KB příliš nekolísala, ale vykazovala mírně klesající trend, když solidní výsledky KB vykázané v únoru a květnu a relativně příznivé zprávy o vývoji české ekonomiky částečně kompenzovaly údaje ze světa: zemětřesení v Japonsku, známky možného zpomalení v USA a Číně, ale zejména nové informace o zhoršující se schopnosti Řecka spravovat svůj státní dluh. Začátkem srpna finanční trhy nepřijaly plán na výměnu řeckých dluhopisů držených soukromými investory jako řešení řeckých fiskálních problémů, naopak se zvyšovaly obavy z rozšíření dluhové krize do dalších zemí eurozóny, k nimž se ještě přidalo snížení ratingu USA od agentury Standard&Poor's. Negativní vnímání investorů vedlo k výraznému propadu cen akcií zejména finančních institucí, kterému se nevyhnula ani KB. Kurz tak 10. srpna klesl na své minimum pro rok 2011 na hladinu 2 900 Kč. I ve zbývajících měsících akcie převážně odrážely informace o vývoji dluhové situace periferních států eurozóny a odhady přímých a nepřímých důsledků této krize na bankovní sektor, včetně opatření přijímaných evropskými institucemi, zejména Evropskou bankovní autoritou a Evropskou centrální bankou. Akcie KB se pohybovaly v relativně širokém rozmezí od 2 900 do 3 610 Kč, s nepatrně rostoucím trendem. Stejně kolísavé byly i nové zprávy, na jednu stranu relativně dobrá data z reálné ekonomiky ČR i Německa, jako hlavního obchodního partnera země, byla střídána obavami z dopadů úsporných opatření vlád na spotřebu domácností i podniků, z omezení standardních zdrojů likvidity pro evropské banky a z důsledků požadovaného rychlého navýšení kapitálové přiměřenosti evropských bank na ekonomický růst.

## VÝVOJ KURZU AKCIÍ KB V ROCE 2011 (% ZMĚNA)



## VÝVOJ CENY AKCIÍ KB A INDEXU PX V LETECH 2005-2011 (% ZMĚNA)



Akcie Komerční banky rok 2011 uzavřely na ceně 3 330 Kč, což je o 24,9% méně oproti konci roku 2010. Hrubý dividendový výnos 270 Kč na akcii představuje 6,1% závěrečné ceny roku 2010, celkový výnos z držby akcií KB před zdaněním tak za rok 2011 činil -18,8%. Ve stejném období klesl index PX pražské burzy o 25,6%. Hodnota indexu Dow Jones Stoxx Eastern Europe 300 Banks, jehož součástí jsou i akcie KB, klesla v roce 2011 o 41,8%, po přepočtu do české měny poklesl o 40,0%.

<b>Informace o akciích Komerční banky</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Celkový počet vydaných akcií <sup>1</sup>	<b>38 009 852</b>	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Počet akcií bez vlastních akcií na konci roku	<b>37 771 180</b>	37 955 852	37 955 852	37 955 852	37 955 852
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	<b>126,6</b>	168,6	149,3	112,9	166,1
Zisk/ztráta na akcii (Kč) <sup>2</sup>	<b>250,0</b>	351,2	290,0	346,7	294,8
Účetní hodnota na akcii (Kč) <sup>3</sup>	<b>2 089,9</b>	1 970,2	1 780,3	1 630,3	1 306,7
<b>Cena akcie (Kč)</b>					
nejvyšší v roce	<b>4 510</b>	4 583	4 000	4 475	4 509
nejnižší v roce	<b>2 900</b>	3 250	1 545	2 185	3 119
uzavírací na konci roku	<b>3 330</b>	4 435	3 929	2 970	4 371

1) Nominální hodnota akcie 500 Kč.

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

3) Vlastní kapitál bez menšinového vlastního kapitálu na průměrný počet akcií bez vlastních akcií (IFRS konsolidovaný).

## VÝPLATA DIVIDEND

V dubnu 2011 schválila řádná valná hromada Komerční banky výplatu dividend za rok 2010 ve výši 270 Kč před zdaněním na jednu akcii, což představovalo 77% z konsolidovaného čistého zisku za rok 2010. Tato dividendy byla splatná k 23. květnu 2011.

	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Dividenda (Kč) <sup>1</sup>	<b>270,0</b>	170,0	180,0	180,0	150,0
Dividendový výplatní poměr (%) <sup>2</sup>	<b>77,0</b>	58,7	52,0	61,2	61,9

1) Dividenda na jednu akcii před zdaněním. Srážková daň v ČR z dividend činí 15%.

2) Dividenda/Zisk připadající akcionářům banky na jednu akcii (IFRS konsolidovaný).

## Profil Komerční banky

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. 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 dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastní distribuční sítě. Prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů působí KB rovněž ve Slovenské republice.

### KLIENTI A DISTRIBUČNÍ SÍŤ SKUPINY KB V ROCE 2011

Ke konci roku 2011 obsluhovala Skupina KB 2,6 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 602 000 klientů, což je meziročně o 0,8 % více, z toho 1 336 000 byli občané. Dalších 266 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. (dále jen „Modrá pyramida“) obsluhovala 649 000 zákazníků a penzijní připojištění u Penzijního fondu KB, a.s. (dále jen „Penzijní fond KB“ nebo „PF KB“) využívalo 508 000 občanů. Služeb společnosti ESSOX s.r.o. (dále jen „ESSOX“) využívalo 288 000 aktivních klientů.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 398 bankovních poboček (včetně jedné v Bratislavě), 693 bankomatů a plnohodnotné přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo telefonní bankovníctví, dosáhl 1 061 000 na konci roku 2011, což znamenalo 66,2 % z celkového počtu klientů. Zákazníci Modré pyramidy měli k dispozici 229 obchodních míst a 1 298 poradců. Spotřebitelské financování od společnosti ESSOX bylo dostupné v síti 2 900 obchodníků. Společnost SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o. (dále jen „SGEF“) poskytuje své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, ale také prostřednictvím sítě KB.

### 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 Sociétés 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

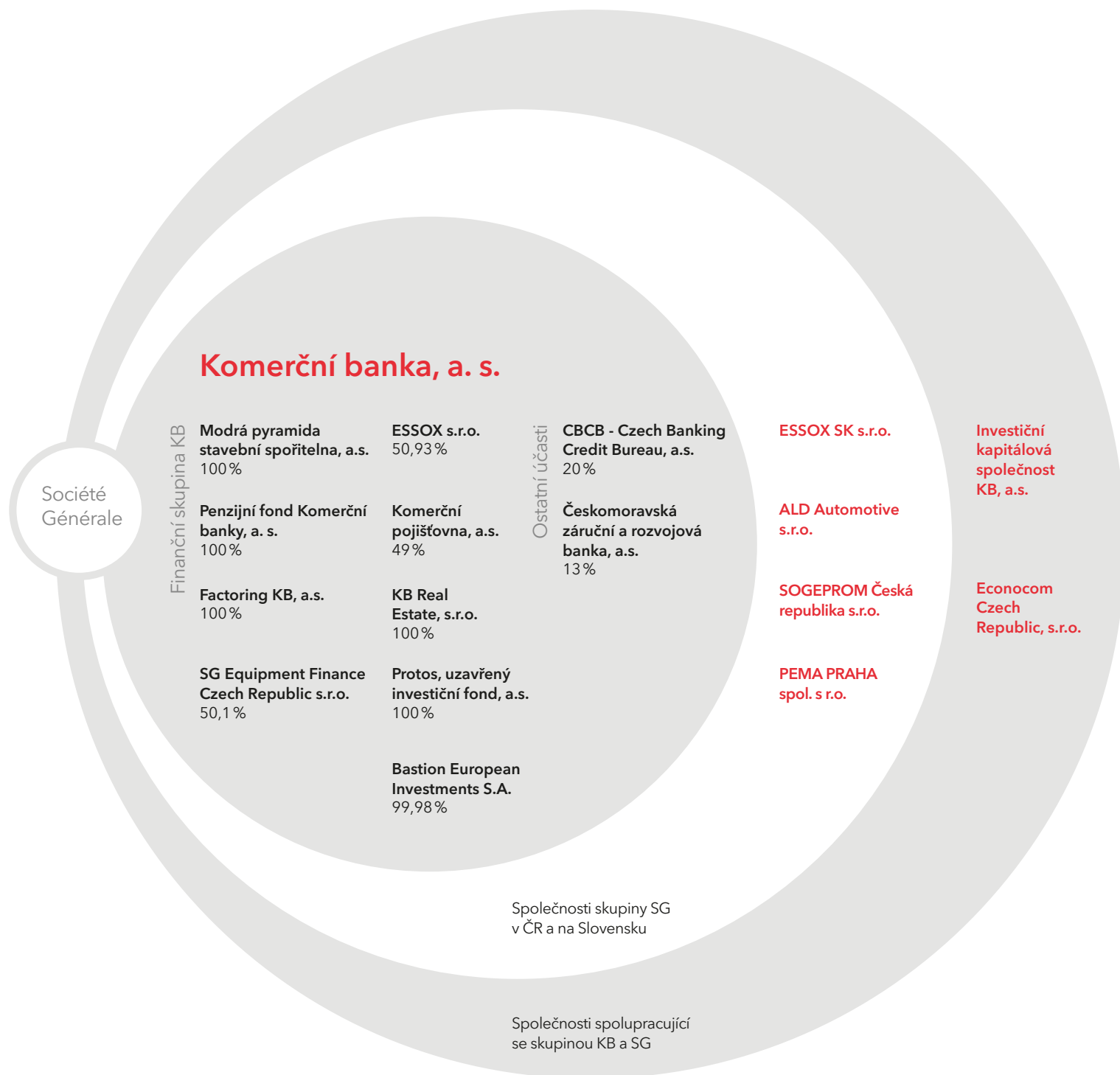
Komerční banka je od října 2001 důležitou součástí mezinárodního retailového bankovníctví skupiny Sociétés Générale, která je jednou z největších evropských finančních skupin. Skupina SG rozvíjí diverzifikovaný model univerzálního bankovníctví, v němž spojuje finanční stabilitu se strategií udržitelného růstu. Cílem je zastávat referenční pozici v oblasti bankovníctví orientovaného na obsluhování klientů, být uznávanou bankou na svých trzích, nablízku svým zákazníkům, kteří si skupinu SG volí díky kvalitě a nasazení jejich týmů.

Skupina SG zaměstnává 157 000 zaměstnanců v 85 zemích, kteří obsluhují více než 33 milionů klientů po celém světě. Týmy skupiny Sociétés Générale nabízí poradenství a služby pro individuální, firemní a institucionální klienty ve třech klíčových oblastech:







- Retailové bankovníctví ve Francii s pobočkovou sítí Sociétés Générale, Crédit du Nord a Boursorama,
- Mezinárodní retailové bankovníctví, jehož složky působí ve střední a východní Evropě a v Rusku, v oblasti Středozemního moře, v subsaharské Africe, v Asii a ve francouzských zámořských teritoriích,
- Podnikové a investiční bankovníctví s globální odborností v oblasti investičního bankovníctví, úvěrování a globálních trhů.

Sociétés Générale je také významným účastníkem trhu specializovaného financování a pojištění, privátního bankovníctví, cenných papírů a správy aktiv. Skupina SG je součástí mezinárodních indexů společensky odpovědného investování: FTSE4Good a ASPI.

# Struktura společností skupiny Société Générale a Skupiny KB v ČR a na Slovensku



# Hlavní obchodní společnosti Skupiny KB

DCEŘINÁ/PŘIDRUŽENÁ SPOLEČNOST	PODÍL KB	PROFIL	VYBRANÝ UKAZATEL VÝKONNOSTI				
 <b>KB</b> Penzijní fond	100%	Penzijní fond KB patří k nejvýznamnějším penzijním fondům v České republice. Uplatňuje konzervativní investiční strategii, která jednoznačně upřednostňuje stabilitu fondu.	<b>Počet zákazníků</b> <table border="1"> <tr> <td>2010</td> <td>501 000</td> </tr> <tr> <td>2011</td> <td>508 000</td> </tr> </table> <b>+1,3%</b>	2010	501 000	2011	508 000
2010	501 000						
2011	508 000						
 <b>Modrá pyramida</b> stavební spořitelna	100%	Modrá pyramida se vedle tradičního stavebního spoření a úvěrů na bydlení zaměřuje na poskytování komplexního finančního poradenství.	<b>Objem úvěrů (mld. Kč)</b> <table border="1"> <tr> <td>2010</td> <td>49,7</td> </tr> <tr> <td>2011</td> <td>51,4</td> </tr> </table> <b>+3,4%</b>	2010	49,7	2011	51,4
2010	49,7						
2011	51,4						
 <b>ESSOX</b>	50,93%	ESSOX je významným poskytovatelem spotřebitelského financování v oblasti financování automobilů a spotřebního zboží. Nabízí také kreditní karty a neúčelové hotovostní půjčky.	<b>Objem úvěrů (mld. Kč)</b> <table border="1"> <tr> <td>2010</td> <td>9,7</td> </tr> <tr> <td>2011</td> <td>9,6</td> </tr> </table> <b>-0,6%</b>	2010	9,7	2011	9,6
2010	9,7						
2011	9,6						
 <b>KB</b> Factoring	100%	Factoring KB se zabývá odkupem, správou, inkasem a financováním pohledávek.	<b>Faktoringový obrat (mld. Kč)<sup>+</sup></b> <table border="1"> <tr> <td>2010</td> <td>12,0</td> </tr> <tr> <td>2011</td> <td>16,1</td> </tr> </table> <b>+33,7%</b>	2010	12,0	2011	16,1
2010	12,0						
2011	16,1						
 <b>SOCIETE GENERALE</b> Equipment Finance	50,1%	SGEF je předním poskytovatelem podnikového financování zajištěného aktivy v České republice a prostřednictvím organizační složky je aktivní také na Slovensku.	<b>Objem úvěrů na konci roku 2011</b> <b>20,4 mld. Kč</b>				
 <b>KB</b> Pojišťovna	49%	Komerční pojišťovna je univerzální pojišťovnou, která se zaměřuje na poskytování služeb především v oblasti životního pojištění.	<b>Objem technických rezerv v životním pojištění (mld. Kč)<sup>+</sup></b> <table border="1"> <tr> <td>2010</td> <td>19,2</td> </tr> <tr> <td>2011</td> <td>23,9</td> </tr> </table> <b>+24,4%</b>	2010	19,2	2011	23,9
2010	19,2						
2011	23,9						

# Ing. Jan Světlík

PŘESED A PŘEDSTAVENSTVA A GENERÁLNÍ ŘEDITEL

„Významnou roli sehrála KB zejména při reprivatizaci skupiny v roce 2003 a úzká spolupráce s celou skupinou pokračuje dodnes. Finanční služby KB zahrnují například elektronické bankovníctví, platební karty, financování, produkty Trade finance či investiční bankovníctví.“



## VÍTKOVICE MACHINERY GROUP

Strojírenská skupina VÍTKOVICE MACHINERY GROUP má silnou pozici ve vybraných segmentech strojírenské produkce a v oblasti dodávek velkých investičních celků. Součástí skupiny přibližně třicet firem v tuzemsku i v zahraničí, které zaměstnávají zhruba 8,5 tisíce lidí. V prosinci 2008 oslavila značka VÍTKOVICE již své 180. narozeniny.

Mezi hlavní výrobní programy patří výroba tzv. sériových produktů, jako jsou např. zalomené hřídele, výkovky, odlitky, převodovky, tlakové ocelové lahve, LPG lahve či hasicí technika. Skupina je silná také v engineeringových oborech v oblasti energetiky, metalurgických procesů, průmyslových pecí či halových systémů.

VÍTKOVICE jsou také významným exportérem. Vyvážejí zejména do zemí Evropské unie, ale skupina se účastní mnoha prestižních projektů po celém světě.



# 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 jinými nezávislými partnery umožňuje Komerční bance poskytnout vysoce sofistikované produkty a potřebnou flexibilitu v neustále se měnícím prostředí. Konkurenceschopnosti portfolia produktů je dosaženo díky výbornému know-how a zkušenostem zaměstnanců Skupiny. Komerční banka si je zároveň vědoma svých odpovědností vyplývajících z jejího postavení přední české finanční instituce.

## STRATEGICKÉ PŘEDPOKLADY

Předpoklad dlouhodobé konvergence hlavních trendů ve společnosti, hospodářství a bankovníctví České republiky k úrovním blízkým západoevropským zemím zůstává pilířem strategie Komerční banky. KB očekává, že v dlouhodobém výhledu bude konvergence mít podobu relativně rychlejšího růstu hospodářského výstupu ČR, který bude provázet rovněž postupná změna a rozvoj podnikatelských i spotřebitelských návyků a požadavků. V oblasti finančních služeb bude pokračovat prohlubování finančního zprostředkování spolu s růstem bohatství spotřebitelů a požadované úrovně poskytovaných finančních služeb. Očekává se, že zákazníci bank jak z podnikového segmentu, tak i v drobném bankovníctví, budou nadále zvyšovat své nároky a různým klientským segmentům bude potřeba nabízet odlišné služby odpovídající jejich rozdílným požadavkům.

Česká republika je úzce integrována do EU a země eurozóny patří mezi hlavní obchodní partnery země, proto výsledky české ekonomiky v roce 2012 budou převážně určeny vývojem v eurozóně, jak je podrobněji analyzováno v jiných částech této výroční zprávy. Následně může růst poptávky po financování a službách KB zpomalit pod svůj potenciál. Nicméně strukturálně solidní finanční systém v České republice a zdravá, ne-li nízká, úroveň zadluženosti spotřebitelů a podniků poskytují prostor pro další růst úvěrování a finančních služeb ve střednědobém horizontu. Hlavní potenciál růstu byl ve spotřebitelských segmentech identifikován u hypoték, spotřebitelských úvěrů a alternativních spořicích a investičních produktů. Mezi podniky je zejména nízká penetrace kreditních produktů v oblasti malých a středních podniků. Rostoucí znalosti a nároky klientů by měly podpořit poptávku po produktech jako jsou nástroje financování obchodu nebo zajišťování.

Vynikající výkonnost a značná finanční síla KB je dána záviděníhodnou klientskou bází podniků, municipalit, malých podniků a náročných individuálních zákazníků. Kvalita služeb a produktů dodaných jednotlivým skupinám zákazníků KB musí odpovídat jejich vysokému očekávání.

Na stále více konkurenčním českém trhu, jehož zdraví nadále přitahuje nové soutěžitele, si Komerční banka klade za cíl posilovat svoji pozici referenční banky. Projekty a iniciativy zaměřené na další zlepšování v oblasti spokojenosti zákazníků a zaměstnanců, efektivnosti procesů a využití synergií, jsou implementovány a řízeny od roku 2010 v rámci transformačního programu Ambice 2015.



## Ambice 2015

V roce 2011 Komerční banka pokračovala v implementaci programu Ambice 2015, který byl definován a spuštěn v polovině roku 2010 s cílem se stát referenční bankou na českém trhu. Podle KB být referenční bankou znamená nejenom být nejrespektovanější bankou na trhu, ale také být první volbou klienta, když zvažuje finanční vztah s bankou a pro zaměstnance při hledání povolání.

KB nabízí atraktivní obchodní model univerzální banky, který v minulých letech dokázal úspěšně dodat rostoucí hodnotu našim zákazníkům a akcionářům. Cílem KB není jenom udržet své vedoucí postavení a svoji výkonnost, ale posunout se kupředu, a dále zvýšit tržní podíly a celkovou výkonnost. Důvodem, proč se program jmenuje Ambice 2015, je rostoucí konkurenční prostředí s novými účastníky, kde dosažení stanovených cílů není snadné.

### Program Ambice 2015 je založen na následujících pilířích:

**1 Zákazníci**  
jsou vždy na prvním místě a ve středu zájmu Banky. Komerční banka chce, aby její zákazníci byli úspěšní a spokojení, protože jen tak budou loajální k Banke a dále budou doporučovat její produkty a služby.

**2 Zaměstnanci**  
jenom s nejlepšími talentovanými a motivovanými zaměstnanci může Banka dosáhnout svých cílů a mít spokojené zákazníky.

V roce 2011 se Banka zaměřila na další rozvoj poradenského přístupu a prodejních dovedností bankovních poradců a procesů, aby neustále zlepšovala spokojenost zákazníků. Banka vyvinula pro občany a malé podniky nové balíčky běžných účtů a inovativní úvěrové produkty, které využívají synergií ve Skupině KB. Pokračovala také ve zlepšení přímých kanálů. Dále se zaměřila na zjednodušení a automatizaci procesů v rizikových a back-office oblastech, což zahrnuje i implementaci Cash center v Praze a Plzni.

V roce 2012 KB bude pokračovat v rychlém tempu inovací a zlepšení. Další rozvoj poradenství bude podpořen dalším vzděláváním poradců a obchodníků a zaváděním moderních poradenských nástrojů. Významného zlepšení bude dosaženo v kanálech elektronického bankovníctví. Zákazníkům bude nabídnuto bezkontaktní řešení dálkového bankovníctví. Kromě toho další projekty budou zaměřeny na provozní efektivnost, zjednodušování procesů bude i nadále pokračovat.

**3 Efektivnost**  
KB nikdy nepoleví ve svém úsilí zvýšit svoji provozní efektivnost tak, aby zlepšila úroveň služeb a dodala vyšší hodnotu svým zákazníkům a akcionářům.

**4 Synergie**  
cílem je maximálně využít obchodní a provozní synergie, a moci tak s největší efektivností nabídnout klientům ta nejlepší řešení od Skupiny Komerční banky i od Sociétés Générale.

## STRATEGIE

KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, v jehož rámci jsou aktivity investičního bankovníctví zaměřeny především na obsluhování klientů; obchodování na vlastní účet je pouze doplňkovou aktivitou a je omezeno konzervativními limity. Banka usiluje o budování dlouhodobých vzájemně výhodných vztahů se zákazníky, které jí umožňují důkladně poznat potřeby a očekávání zákazníků v jejich dynamice a tomuto poznání průběžně přizpůsobovat nabídku svých služeb. Strategie KB vyžaduje vynikající znalost zákazníků, vysokou úroveň poskytovaných služeb, provozní efektivnost a obezřetné řízení rizik.

### Provoz

KB pracuje v efektivním provozním modelu s konzervativním řízením nákladů, ve kterém je plánování výdajů úzce spojeno s očekávaným vývojem výnosů. Komerční banka usiluje o další

zvyšování efektivnosti především díky dalším synergiím v rámci Skupiny KB a se společnostmi skupiny Sociétés Générale, zjednodušování procesů a využívání technologického pokroku. K dosažení cílů v oblasti efektivnosti rozvíjí KB řadu iniciativ.

Dlouhodobý rozvoj Banky je podmíněn efektivním řízením rizik. KB se rozhodla řídit konzervativně úrokové a likvidní riziko strukturální knihy s vyloučením spekulací na krátkodobé výkyvy tržních podmínek. Postupy a omezení pro kreditní riziko jsou nastaveny obezřetně. Rizika přijímaná do tržní knihy jsou omezena přísnými limity, které jsou pravidelně revidovány. Všechny procesy, techniky a limity řízení rizik jsou neustále prověřovány a vylepšovány.

Dlouhodobá spolehlivost a flexibilita KB je zajištěna udržováním solidní kapitálové výbavy a silné likviditní pozice. Kapitál a likvidita jsou základem pro posilování postavení Komerční

banky na úvěrovém trhu a umožňují bance případně využít příležitosti k vybraným přínosným akvizicím, pokud se takové příležitosti v budoucnu naskytou.

### Služby klientům

Jako hlavní místo pro budování vzájemných vztahů se svými klienty KB buduje pobočkovou síť, kde má každý zákazník svého stálého bankovního poradce. Zároveň mají klienti přístup k plnému spektru distribučních kanálů, které naplňují potřebu efektivnosti, bezpečnosti a pohodlí. Formát obsluhy jednotlivých skupin zákazníků je přizpůsoben jejich potřebám na základě podrobné segmentace.

Protože Banka pokládá kvalitní poradenství za svou významnou konkurenční výhodu, stále investuje do zvyšování kompetencí bankovních poradců a do jejich vybavenosti potřebnými informacemi. Souběžně s tím jsou další investice směřovány do modernizace kanálů přímého bankovníctví a zlepšování pobočkové sítě s cílem poskytnout zákazníkům snadný přístup k produktům a službám Skupiny KB.

Strategie Skupiny v drobném bankovníctví stále spatřuje potenciál v úvěrování, s ambicí překonat tržní růst v oblastech spotřebitelských půjček, hypoték a půjček malým podnikům. KB si klade za cíl dosahovat ziskového růstu aktiv pod správou, a to především díky rozvoji poradenského přístupu přínosného pro klienty a zaměřeného na komplexní řešení jejich finančních potřeb. Rozsah aktivit Modré pyramidy je v současnosti rozšiřován tak, aby obsahoval širokou nabídku produktů Skupiny KB, a doplnil tak další distribuční síť KB. Skupina dále vyvíjí komplexní řešení spoření na penzi, mimo jiné v souvislosti s očekávanou implementací důchodové reformy v České republice.

► viz box „Penzijní reforma“

strana 29

► viz box „Transformace Modré pyramidy“

strana 28

V podnikových segmentech KB usiluje o posílení postavení referenční banky pro podniky a strategické spolupráce s klienty, spolu s nárůstem podílu Skupiny na celkovém objemu financování jednotlivých klientů a na uspokojování jejich finančních potřeb. Pozornost je věnována optimalizaci procesů ve službách korporátním zákazníkům, což zahrnuje sladění cílů a pobídek všech společností ve Skupině a vytváření specializovaných kompetenčních center. Nabídka služeb dceřiných společností je úzce propojena s distribuční platformou KB, včetně nabídky společnosti Factoring KB a společnosti SGEF poté, co KB získala 50,1% podíl v této společnosti v květnu 2011. Po završení restrukturalizace aktivit na Slovensku v roce 2011 se pobočka KB v Bratislavě zaměří na využití potenciálu korporátního segmentu na Slovensku.

## HLAVNÍ ÚKOLY A RIZIKA PRO BANKU A SKUPINU V ROCE 2012 A OČEKÁVANÝ VÝVOJ FINANČNÍ SITUACE

Komerční banka je dobře kapitálově vybavena a její likvidita dosahuje dostatečné výše, aby i nadále rozvíjela své aktivity včetně financování svých klientů. Zároveň je KB i nadále plně odhodlána rozvíjet své podnikání v České republice a budovat dlouhodobé partnerství se svými klienty.

Finanční a provozní výsledky skupiny budou v roce 2012 ovlivněny vývojem makroekonomického prostředí v České republice, jež zase bude určováno schopností eurozóny se vypořádat s potřebou snížení deficitů rozpočtů členských zemí takovým způsobem, který by neohrozil jejich dlouhodobý potenciál a růst. Poptávka zákazníků, a to jak spotřebitelů tak i podniků, po nových úvěrech bude v nejistém prostředí omezená. Pro české banky nebude zvláště příznivá ani nutnost evropského bankovního systému řešit současně dopady ekonomického zpomalení, či dokonce recese, v některých zemích EU, vyšší a přísnější požadavky regulátorů, a zároveň snížené důvěry investorů ve vyhlídky bankovního sektoru.

Podle základního scénáře Komerční banky poroste česká ekonomika mírným tempem v řádu desetin procenta. Opatření přijatá v eurozóně, včetně Evropskou centrální bankou, by podle očekávání měla vést k postupné stabilizaci finančních trhů. Finanční situace českých podniků a domácností je uspokojivá, jejich zadlužení je v mezinárodním srovnání nízké. Klienti ani bankovní systém nejsou vystaveni vysokému měnovému riziku. Z výsledků zátěžových testů České národní banky vyplývá, že český bankovní sektor je schopen odolat případnému nepříznivému vývoji domácí či zahraniční ekonomiky a otřesům finančního systému. Výše angažovanosti vůči mateřským společnostem je výrazně omezena limity ČNB.

V rámci českého bankovníctví je postavení samotné Komerční banky velmi silné. Kritéria pro poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost Banky i v klesající fázi hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB do značné míry zmírňuje vliv kolísání úrokových sazeb. Financování KB je nezávislé na finančních trzích hlavně díky široké a stabilní výši klientských vkladů. Umístění volné likvidity je omezeno přísnými limity a převážně směřováno do operací s Českou národní bankou či do českých vládních dluhopisů.

Vedení KB očekává, že v roce 2012 bude i nadále růst úvěrové portfolio, pokud nedojde k výraznému zhoršení makroekonomického prostředí, které by mohlo oslabit poptávku zákazníků po úvěrech. Hlavní příspěvek k růstu celého portfolia by měly opět přinést hypotéky. Očekává se mírné tempo růstu vkladů, což povede k nepatrnému nárůstu v ukazateli úvěrů ke vkladům, ale významná rezerva likvidity zůstane zachována. V důsledku očekávaného mírného růstu objemu obchodů, přetrvávajícího prostředí nízkých úrokových sazeb a konkurenčních tlaků KB očekává, že výnosy zůstanou stabilní nebo slabě porostou, s obdobným vývojem nákladů. Náklady rizika úvěrování se zvýší z nízké úrovně roku 2011, která byla ovlivněna rozpuštěním opravných položek na některé expozice.

KB pravidelně provádí zátěžové testy své bankovní a tržní knihy, přičemž výsledky těchto testů jsou vždy spolehlivě nad úrovní požadovaných minim v lokálním i mezinárodním měřítku. Potenciální scénář mírné ekonomické recese v roce 2012 by zahrnoval pomalejší růst nebo mírný pokles obchodních objemů a výnosů a vyšší náklady na rizika. V krátkodobém horizontu by Skupina zmírnila dopady takového scénáře snížením provozních nákladů. Obchodní model Skupiny KB prokázal svoji robustnost a činnosti Skupiny by měly zůstat ziskové.

Na začátku roku 2012 vnímala KB jako hlavní regulatorní rizika následky navrhovaných regulatorních změn ovlivňujících obchodní modely evropských bank, zejména požadavky EU na kapitálovou přiměřenost, výši likvidity bank a případné zavedení daně z finančních transakcí a bankovní daně na úrovni EU. Specificky v České republice se hlavní očekávaná regulatorní rizika vztahují k:

- realizaci důchodové reformy, která zahrnuje transformaci stávajících doplňkových penzijních fondů (třetí pilíř) a zavedení nových penzijních fondů v rámci druhého pilíře českého důchodového systému, s účinností od roku 2013.
- restrukturalizaci systému stavebního spoření, včetně možného snížení státních dotací spoření a případného dalšího omezení způsobu použití dotace klienty poté, co již dříve přijaté snížení státního příspěvku potvrdil Ústavní soud s účinností pro rok 2012.

Komerční banka je připravena splnit regulatorní požadavky na kapitál a likviditu formulované v rámci Basilej 3, a to bez ohledu na způsob, jakým budou vyřešeny problémy státního dluhu evropských periferních zemí. Ukazatele finanční stability potvrzují silnou pozici Skupiny KB. Vedení očekává, že provoz Banky vytvoří dostatečný zisk pro pokrytí kapitálových potřeb Skupiny plynoucích z rostoucího úvěrového portfolia a pro vyplacení dividendy, a to i v případě, že makroekonomický vývoj bude horší, než se předpokládá na začátku roku 2012.

## SLUŽBY KLIENTŮM

### Klienti a obslužná síť Skupiny

Ke konci roku 2011 obsluhovala Skupina KB 2,6 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 602 000 klientů, což je meziročně o 0,8 % více, z toho 1 336 000 byli občané. Dalšíh 266 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 649 000 zákazníků a penzijní připojištění u Penzijního fondu KB využívalo 508 000 občanů. Služeb společnosti ESSOX využívalo 288 000 aktivních klientů.

Počet klientů KB využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo telefonní bankovníctví, dosáhl 1 061 000 na konci roku, což znamenalo 66,2 % z celkového počtu klientů. Zákazníci využívali 1 660 000 aktivních platebních karet, z toho 216 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 157 000.

Primárním místem pro budování vztahů s klientem je pro Komerční banku pobočková síť, kterou doplňují stále rozvíjené moderní formy obsluhy prostřednictvím kanálů přímého bankovníctví, dále distribuční kapacity dceřiných společností (zejména Modré pyramidy) a v případě vybraných produktů i sítě obchodních partnerů. Strategický význam má v této souvislosti 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.

Na konci roku 2011 měli klienti Komerční banky k dispozici 398 bankovních poboček (včetně jedné v Bratislavě), 693 bankomatů a plnohodnotné přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. KB otevřela v roce 2011 dvě nové pobočky. Významnou rekonstrukcí prošlo v roce 2011 patnáct poboček, další tři pobočky byly přemístěny. Na obsluhu podnikových klientů a municipalit se specializuje 20 business center, čtyři divize v České republice a jedna na Slovensku jsou vytvořeny pro obsluhu velkých korporací. Zákazníci Modré pyramidy měli k dispozici 229 obchodních míst a 1 298 poradců a spotřebitelské financování od společnosti ESSOX bylo dostupné v síti 2 900 obchodníků. Společnost SGEF poskytovala své leasingové služby nejenom prostřednictvím devíti poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, ale také prostřednictvím sítě KB.

# Michaela Pěničková

KLIENT KOMERČNÍ BANKY

Dalo by se říci, že Michaela Pěničková spojila svůj život s Komerční bankou prostřednictvím jejích produktů opravdu silně. Běžný účet jí slouží k základním transakcím, jako jsou platby nájemného, energií nebo třeba poplatků za internet.



## V životě se může přihodit cokoli

Spořicí účet si zřídila, aby měla kam ukládat finance, které aktuálně nepotřebuje, ale chce k nim mít okamžitý přístup, kdyby se situace změnila.

Spotřebitelským úvěrem Michaela zčásti pokryla nákup auta a hypotéku si vzala, když se rozhodla, že si pořídí vlastní bydlení. Z obecního bytu se přestěhovala do svého 3+1 na okraji Prahy. Investiční životní pojištění pak zvolila proto, že v životě se může přihodit cokoli, a navíc si tímto způsobem spoří peníze. Další finanční prostředky získá z penzijního připojištění.

A pojištění platební karty? To si Michaela zřídila poté, co o ni dvakrát přišla.



KB rozvíjí koncept „Znej svého klienta“, který 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 obchodní výsledky a za budování vztahu s klienty.

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.

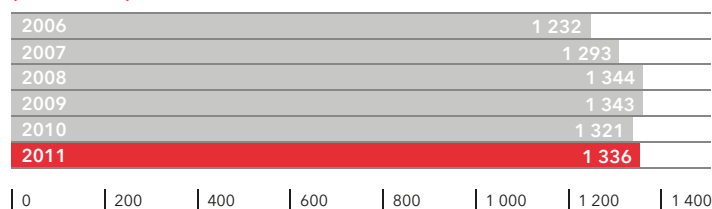
#### Občané

Komerční banka posílila pozici třetí největší banky na českém trhu v segmentu Občané. Celkový počet klientů přesáhl 1 336 tisíc, což představuje meziroční nárůst o 1,2%, přičemž v průběhu roku si KB za svou banku zvolily více než 132 tisíce nových klientů. KB si nadále udržuje přední pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 381 tisícem účtů. V souladu se strategií rostl podíl aktivních klientů, kteří intenzivně využívají služby KB.

Referenční postavení KB na trhu bylo potvrzeno mimo jiné vítězstvím Komerční banky v jubilejním desátém ročníku soutěže Banka roku. V produktové oblasti patří KB nejvyšší ocenění v soutěži Hospodářských novin Bankovní inovátor 2011 za Lady kartu. Ve stejné soutěži získala Modrá pyramida druhé místo za Moudré spoření.

Komerční banka zaznamenala výborné výsledky u většiny úvěrových produktů. KB posílila svůj tržní podíl v oblasti hypoték občanům, jejichž objem vzrostl v roce 2011 o 13,6% na 123,6 miliardy Kč.

#### KB (BANKA) - POČET KLIENTŮ - OBČANŮ V LETECH 2006-2011 (V TISÍCÍCH)



#### Vybrané produkty v segmentu Občané+

KB (Banka)	2011	2010	Změna
Počet hypotečních úvěrů	101 200	89 900	12,6%
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	123,6	108,8	13,6%
Počet spotřebitelských úvěrů	206 800	219 000	-5,5%
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	14,8	14,7	0,6%
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	2,6	2,6	-1,5%
Objem depozit (mld. Kč)	159,9	153,7	4,1%
Počet aktivních kreditních karet	163 200	168 700	-3,3%

Hypotéka KB je nejkomplexnější produkt na trhu: vedle dalších výhod umožňuje klientům získat neúčelovou část úvěru až do výše 400 000 Kč, je možné odložit splácení až o 12 měsíců; v případě obtížné finanční situace je možné snížit měsíční splátky až o 50%, nebo přerušit splácení až na 3 měsíce; naopak klient může využít mimořádné splátky. Ve spotřebitelském financování KB nabídla moderní půjčku MojeAuto s výhodnou úrokovou sazbou i levnějším pojištěním po celou dobu splácení. Klienti příznivě přijali i výhody nabízené novými kreditními kartami - Lady kartou a A kartou.

V oblasti každodenního bankovníctví KB úspěšně uvedla na trh nový balíček MůjÚčet, součást programu MojeOdměny. Pro specifické skupiny klientů - studenty, absolventy, rodiny i seniory - připravila KB programy přizpůsobené jejich zvláštním potřebám.

## MojeOdměny

Komerční banka nadále výrazně rozvíjela unikátní koncept poplatkové politiky MojeOdměny, v rámci něž odměňuje své klienty za jejich aktivitu automaticky a bez nutnosti registrace formou vrácení nebo slev z poplatků a formou příspěvků na penzijní připojištění. Za rok 2011 činila hodnota odměn téměř 200 milionů Kč.

V rámci programu MojeOdměny byl v roce 2011 představen nový balíček každodenního bankovníctví pro občany MůjÚčet, který přináší na český trh zcela novou obchodní logiku: nabízí za atraktivní cenu všechny základní bankovní služby. Při splnění stanovených podmínek v oblasti např. objemu depozit, transakcí, úvěrové aktivity, získávají klienti každý měsíc odměny v podobě vrácení až 50% poplatku. Sesterskou nabídkou pro segment Podnikatelů a malých firem je Profi účet, balíček který obsahuje všechny produkty nezbytné pro platební styk firmy - korunový běžný účet s měsíčními výpisy, platební kartu, internetové i telefonní bankovníctví, 10 příchozích nebo odchozích plateb. Navíc je k němu možné dokoupit další služby od papírových výpisů, přes další platební karty a pojištění až po zvýhodněné balíčky transakcí. Podnikatel tak má možnost nastavit si účet podle vlastních potřeb a průběžně reagovat na změny těchto potřeb v závislosti na vývoji klientova podnikání. Další odměny navíc mohou získat například začínající podnikatelé.

Do konceptu MojeOdměny jsou zapojeny i poslední novinky z oblasti kreditních karet - Lady karta i A karta. Karty vydávané v rámci platformy MasterCard World nabízejí kromě standardních funkcí množství doplňkových služeb a výhod, jako jsou například slevové, pojistné a asistenční programy nebo příspěvek na penzijní připojištění v Penzijním fondu KB. Lady karta, jejíž parametry jsou přizpůsobeny především preferencím žen, zvítězila v kategorii „Bankovní inovátor 2011“ v soutěži organizované Hospodářskými novinami.



Stylová  
i chytrá

### Lady karta

- exkluzivní slevy a dárky po celý rok
- pojištění kabelky a nákupů
- 1 % z každé platby kartou na penzijní připojištění u PF KB



K dalším novinkám představeným v segmentu občanů v roce 2011 patří pilotní testování bezkontaktních plateb pomocí mobilních telefonů na bázi technologie NFC, v oblasti investic to byly nové Profilové fondy a jako první na trhu rovněž Fond absolutních výnosů. Banka spustila první verzi aplikace s informacemi o bance pro uživatele chytrých telefonů Mobilní banka 2, vylepšila grafiku rozesílaných výpisů z účtů a rozšířila funkce svého internetového bankovníctví. Se svými webovými stránkami uspěla KB v soutěži WebAward pořádané Web Marketing Association a v kategorii bank získala ohodnocení Bank Standard of Excellence.

KB pokládá inovace svých služeb za důležitý nástroj získávání nových klientů a v roce 2012 Banka opět představí řadu vylepšení a novinek. Stálý potenciál KB spatřuje i v rozvoji spolupráce při prodeji jak se společnostmi Skupiny, tak i s dalšími společnostmi skupiny SG a ostatními partnery. Zásadní důležitost pak Skupina přikládá vývoji komplexní nabídky spoření na penzi, který bude v roce 2012 intenzivně pokračovat ve spolupráci KB, Penzijního fondu KB, Komerční pojišťovny i dalších členů Skupiny.

#### Privátní bankovníctví

Služby Privátního bankovníctví nabízí KB klientům s finančními aktivy nad 20 milionů Kč v Praze, Brně a Ostravě. Klienti s aktivy od 8 milionů Kč mohou využívat vybrané produkty Privátního bankovníctví včetně investičních služeb ve 20 regionálních pobočkách KB.

V roce 2011 zaznamenalo Privátní bankovníctví KB opět dvouciferný nárůst jak v počtu klientů, tak i v objemu spravovaných aktiv. Banka tak potvrdila silné postavení na českém trhu prestižních bankovních služeb a investičních řešení pro velmi movitou klientelu. Předpoklady pro další úspěšný rozvoj Privátního bankovníctví KB jsou vytvořeny především díky nastaveným interním synergiím v rámci Banky, identifikovaným existujícím příležitostem na lokálním trhu a přínosům ze spolupráce s Expertními centry Sociétés Générale Private Banking v oblasti investičních řešení a analytické podpory.

V návaznosti na ukončení služeb pražské pobočky Commerzbank AG v segmentech privátního bankovníctví a služeb pro občany Komerční banka vytvořila ucelenou obchodní nabídku pro tyto klienty, která jimi byla pozitivně přijata.

V roce 2011 stále převažoval zájem investorů o konzervativní produkty, zejména o primární emise kvalitních korporátních dluhopisů, investiční a bariérové certifikáty včetně depozitních vkladů. Solidní výsledky zaznamenal úpis garantovaného spořicího pojištění, které je nabízeno ve spolupráci s Komerční pojišťovnou.

Nabídka produktů a služeb pro klienty v roce 2012 bude reflektovat jak současné turbulence na kapitálových trzích, tak i nárůst rizikové averze části klientů. Tržní podmínky vyžadují inovace jak v oblasti portfolio managementu, dlouhodobé diverzifikace aktiv klientů, tak i při vývoji nových investičních řešení s využitím osvědčené otevřené architektury.

## Transformace MPSS

Rok 2011 byl pro stavební spořitelny ve znamení úsporných opatření vlády, neboť mimo jiné vstoupily v platnost změny zákonů, které snížily státní podporu stavebního spoření a zavedly zdanění výnosů z úspor. To, ve spojení s dlouhotrvající diskuzí v médiích, zmenšilo zájem klientů o nové smlouvy, ale i o úvěry ze stavebního spoření.

Modré pyramidě se v této složité situaci podařilo klientům vysvětlit, že stavební spoření je stále výhodným produktem, a podpořit tak jejich loajalitu. Podařilo se navýšit objem depozit a Modrá pyramida dosáhla solidních finančních výsledků.

Rok 2011 byl ale pro Modrou pyramidu klíčový především z pohledu změny obchodního modelu. Nově se profiluje jako společnost poskytující komplexní finanční poradenství s širokou škálou produktů a servisem na profesionální úrovni. Hlavní zaměření na financování bydlení ale zůstává.

Cílem je maximálně využít obchodní potenciál distribuční sítě Modré pyramidy, flexibilitu a vztah ke klientovi, a efektivně tak doplňovat pobočky Komerční banky. Modrá pyramida bude přitom i nadále podporovat svou značku a usilovat o postupné zvyšování svého významu jako distribučního kanálu Skupiny Komerční banky.

Pro splnění této strategie Modrá pyramida vypracovala přesný postup, který zahrnuje jednak plán rozvoje vlastní sítě finančních poradců, jednak plán rozvoje nabídky dalších produktů především ze Skupiny KB. Nabídka byla rozšířena o pojištění, bankovní služby, spotřebitelské úvěry, ale také o hypotéky Komerční banky a v dalších krocích se předpokládá zavedení dlouhodobých spořicích a investičních produktů.





## Penzijní reforma

Parlament České republiky schválil důchodovou reformu, která vstoupí v platnost 1. ledna 2013. Reforma bude znamenat největší změnu v oblasti důchodového zabezpečení od zavedení doplňkového penzijního spoření v roce 1994. Hlavním cílem důchodové reformy je zvýšit zásluhovost systému důchodového připojištění v souladu s rozhodnutím Ústavního soudu a vytvořit dlouhodobě udržitelný systém v kontextu demografického vývoje.

V rámci důchodové reformy bude současný důchodový systém rozšířen na tři pilíře a bude zahrnovat státní systém, individuální spoření a doplňkové penzijní spoření. Novým pilířem v systému bude individuální spoření. To bude financováno třemi procentními body z existujících plateb povinného sociálního pojištění a dalšími dvěma procentními body placenými zaměstnancem. Zaměstnanec starší 18 let se bude moci zapojit do pilíře individuálního spoření, jeho rozhodnutí ale bude nevratné (tzv. opt-out). Tím že se zapojí, bude jeho nárok ze státního systému poměrně snížen.

Dále se dosavadní penzijní fondy přetransformují do penzijních společností, kde aktiva penzijního fondu budou rozdělena mezi penzijní společnosti a penzijní fondy. Tato nová struktura přinese větší transparentnost systému a ještě vyšší ochranu majetku klientů.

Penzijní fond KB je 100% dceřinou společností KB, která byla založena v roce 1994, obsluhuje 508 000 zákazníků a spravuje 30,4 mld. Kč klientských aktiv. Penzijní fond KB se bude transformovat na penzijní společnost, která bude poskytovat jak individuální penzijní spoření, tak i doplňkové penzijní spoření.

Příprava na důchodovou reformu probíhá nejen v Penzijním fondu KB, ale i v rámci celé finanční Skupiny KB, která bude i nadále poskytovat svým klientům komplexní řešení jejich finančních potřeb v oblasti dlouhodobého spoření a důchodových rezerv, kde penzijní spoření je jednou ze součástí komplexního finančního řešení, které zákazníkům nabídne správný poměr výnosů, rizika a likvidity.

# 508 tisíc zákazníků

MÁ VE SVÉM PORTFOLIU PENZIJNÍ FOND KB

### Podnikatelé a malé firmy

Komerční banka zaujímá dlouhodobě na trhu podnikatelů a malých firem přední pozici - ke konci roku 2011 obsluhovala více než 252 tisíc klientů.

Většina aktivit v roce 2011 směřovala k naplnění strategického cíle vybudovat pozici referenční banky. Významné produktové inovace, vzdělávání bankovních poradců, optimalizace prodejních procesů vedly od poloviny roku ke stabilizaci počtu klientů. Depozita klientů segmentu v KB vzrostla meziročně o 6,0% (ze 105,5 mld. Kč na 111,9 mld. Kč). Bance se dařilo i ve financování. Objem podnikatelských úvěrů se zvýšil meziročně o 8,2% (z 25,6 mld. Kč na 27,8 mld. Kč).\*

### Vybrané produkty v segmentu Podnikatelů a malých firem\*

KB (Banka)	2011	2010	Změna
Objem čerpaných úvěrů, kreditních karet, povolených debetů (mld. Kč)	27,8	25,6	8,2%
Počet úvěrů	133 400	139 700	-4,5%
Objem depozit (mld. Kč)	111,9	105,5	6,0%

Hlavní a na trhu nejviditelnější produktovou novinkou je nový podnikatelský účet - Profi účet, který nahradil v nabídce Banky dosavadní balíčky. S Profi účtem se nabídka v oblasti každodenního bankovníctví pro podnikatele výrazně zjednodušila a zpřehlednila. Profi účet s napojením na koncept MojeOdměny představil i zvýhodněnou nabídku

pro začínající firmy a pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek.

► viz box „MojeOdměny“

strana 27

Na oblibě v průběhu roku získával i Profi spořicí účet Bonus - spořicí účet, který nabízí výhodné zhodnocení finančních prostředků při zachování jejich okamžité likvidity.

Prioritou v segmentu malých firem zůstává i nadále financování. Pro podnikatele je podstatné získat úvěr rychle a jednoduše. Hlavním produktem v nabídce podnikatelského financování je Profi úvěr, který prošel v roce 2011 výraznými úpravami a zároveň Banka zjednodušila proces jeho poskytování. Nově lze formou Profi úvěru poskytnout až 10 mil. Kč se splatností do 7 let. Pro stávající klienty KB je možné úvěr až 2 mil. Kč poskytnout bez zajištění a bez dokládání příjmů.

Ve spolupráci se společností Factoring KB je v pobočkové síti KB dostupný produkt financování a správy obchodních pohledávek ProfiFactoring a v kooperaci se společností SGEF pak finanční leasing strojů a zařízení ProfiLeasing.

V roce 2012 se Banka v segmentu Podnikatelů a malých firem zaměřila na zvyšování kvality obsluhy, poradenství a optimalizaci parametrů produktů využívaných klienty, a přitom bude usilovat o široké využití výhod z dosavadních inovací klienty.

#### ÚVĚRY PODNIKŮM A MUNICIPALITÁM (MIL. KČ)+

2010	93 900
2011	100 800

**+7,4 %**

#### VKLADY PODNIKŮM A MUNICIPALIT (MIL. KČ)+

2010	118 500
2011	126 900

**+7,1 %**

## Konference a semináře pro klienty

Své znalosti KB pravidelně předává svým klientům i formou vzdělávacích konferencí a seminářů. V roce 2011 KB připravila řadu konzultačních a poradenských akcí pro své klienty. Stala se generálním partnerem několika celostátních i regionálních odborných konferencí zaměřených například na podporu exportérů, na možnosti financování podniků nebo na využívání alternativních zdrojů energie. Již tradicí je spolupráce s vládní agenturou CzechTrade. Nově KB navázala užší spolupráci například se Sdružením praktických lékařů. S úspěchem se KB opět zúčastnila Mezinárodního strojírenského veletrhu v Brně.

Další cestou předávání užitečných informací klientům je magazín Export Journal, určený zejména exportérům. Přináší sektorové pohledy, praktické názory uznávaných osobností na dění v oblasti exportu, produkty a služby Komerční banky.

**export**  
journal

#### Podniky a municipality

Z tržních průzkumů vyplývá, že téměř 50 % středních a větších firem v ČR je klientem Komerční banky. Tato vůdčí pozice na trhu je a bude pro Banku trvalým závazkem a KB je rozhodnuta své aktivity rozvíjet rovněž v segmentu korporátních klientů. V roce 2011 celkový objem úvěrů poskytnutých v segmentu Podniků a municipalit vzrostl meziročně o 7,4 % na 100,8 miliardy Kč, Depozita vzrostla o 7,1 % na 126,9 miliardy Kč.+

Požadovanou úroveň péče o klienta KB podporují vedle kvalifikovaných bankovních poradců i týmy specificky zaměřených odborníků. Počet zaměření se na základě pozitivních zkušeností klientů i Banky postupně rozšiřuje a vytváří i týmy specialistů pro jednotlivé ekonomické a podnikatelské sektory, např. pro zdravotnictví, zemědělství, podnikatele v oblasti nemovitostí a pro veřejnou správu.



Odborný servis v souvislosti s čerpáním podpory ze zdrojů Evropské unie nabízejí i regionální KB EU Point specialisté, kteří v roce 2011 konzultovali přes tisíc dotačních projektů. Oproti minulosti se věnovali více projektům v pokročilé fázi realizace, tzv. období udržitelnosti projektu. Tak jak se projekty postupně realizují, klienti rovněž navyšují čerpání úvěrů. Celková čerpaná výše úvěrů na předfinancování či spolufinancování dotovaných projektů opět oproti loňsku vzrostla.

KB dále rozšířila přístup podnikatelů k získání úvěrů za zvýhodněných podmínek ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB). Malí a střední podnikatelé mohou díky programu EIB získat nižší úrokovou sazbu u úvěrů na financování rozvojových projektů.



Klienti v segmentu municipalit a veřejného sektoru v roce 2011 často očekávali od Komerční banky asistenci a předání zkušeností při řešení situací vyplývajících ze snižování daňových příjmů v souvislosti s makroekonomickým zpomalením. Komerční banka proto dále prohloubila své expertní služby poskytováním odborných konzultací v oblasti výkladu zákona o veřejných zakázkách, optimalizace dluhové služby veřejných rozpočtů, efektivní struktury financování rozvojových projektů a možností bezpečného zhodnocování volných finančních prostředků. Od konce roku 2011 nabízí Komerční banka tyto expertní služby také malým a středním municipalitám, a to prostřednictvím své sítě regionálních EU Point specialistů.

Rozvoj produktové nabídky sledoval cíl Ambice 2015 upevnit referenční pozici Banky. Mezi novinky v nabídce patřil např. Investiční úvěr zajištěný pronajímanou nemovitostí. Usnadnění přístupu k bankovním službám umožnila implementace nové technické platformy mezinárodního multibankovního systému přímého bankovníctví Multicash, jehož prostřednictvím mohou klienti obsluhovat své účty vedené v různých bankách nejen na území České republiky, ale i v zahraničí.

Novinkou v oblasti platebních terminálů byla Akceptace platebních karet v cizích měnách, která umožňuje obchodníkům přijímat placení za svou produkci kromě české koruny i v dalších měnách, na počátku roku 2012 mezi ně patřilo euro, americký dolar, britská libra a ruský rubl. Služba může být poskytována jak prostřednictvím platebního terminálu v kamenném obchodě, tak v prostředí e-shopu.

Silnou pozici má KB ve financování obnovitelných zdrojů energie, v roce 2011 zejména projektů na využití energie z bioplynu. Jednalo se především o projekty zemědělců, pro které bioplynové stanice představují reálnou alternativu smysluplného využití produkce, a zároveň novou podnikatelskou příležitost.

## Obnovitelné zdroje energie

Komerční banka si je plně vědoma vlivu své činnosti na okolí, ve kterém působí a přijímá k tomu adekvátní opatření. Podporou komerčních projektů zaměřených na výrobu energií z obnovitelných zdrojů, využívajících moderních ekologicky šetrných technologií, tak aktivně přispívá ke zlepšování životního prostředí. Jednou z významných oblastí v tomto ohledu je výroba energií v bioplynových stanicích. Energetická efektivnost projektů bioplynových stanic je jedním z klíčových parametrů, které banka při posuzování nových záměrů sleduje. Do budoucna je toto zaměření velmi perspektivní, neboť potenciál, zvláště pak v nových a navazujících technologiích, není zdaleka vyčerpán.

## International Desk

KB International Desk je tým podpory zahraničních klientů na území České republiky, ale také českých společností, které expandují do zahraničí. Velkou část zákazníků přitom tvoří mezinárodní klienti skupiny Sociétés Générale. Při působení ve více zemích světa se klienti setkávají s odlišnými pravidly. International Desk proto působí jako sjednocující prvek, který klientovi zprostředkuje komunikaci s ostatními dceřinými společnostmi či pobočkami SG, a zajistí tak v maximální možné míře podobné podmínky obchodu ve všech zemích. Naopak přítomnost skupiny Sociétés Générale v mnoha zemích světa usnadní klientům KB za asistence International Desk navázání a rozvinutí spolupráce s bankou v dané zemi.

## Čínský jüan

KB v roce 2011 rozšířila kurzovní lístek o čínský jüan (ISO kód měny CNY), přestože není volně směnitelnou měnou. Klienti KB si tak mohou v této měně otevřít běžný účet a pořizovat platby přímo v čínské měně prostřednictvím internetového bankovníctví nebo papírového nosiče. Účet vedený v měně CNY je vhodný zejména pro firmy, které mají vyrovnanou obchodní bilanci s Čínou nebo pro internacionalizované firmy v ČLR; případně pro firmy, které pravidelně nakupují zboží z Číny.



## ÚVĚRY VELKÝM PODNIKŮM (MIL. KČ)+

2010	94 500
2011	102 500

**+8,5%**

## VKLADY VELKÝCH PODNIKŮ (MIL. KČ)+

2010	57 700
2011	68 800

**+19,1%**

## Financování obchodu a exportu

Komerční banka asistuje svým klientům při jejich tuzemských i zahraničních obchodních aktivitách širokou nabídkou produktů dokumentárních plateb a inkas, bankovních záruk, forfaitingu a odkupů pohledávek, a také exportního financování. Rok 2011 byl v oblasti financování obchodu úspěšný. I přes klesající trend v počtech a objemech veřejných zakázek a stagnaci ve stavebnictví se objemy vystavených bankovních záruk zvyšovaly. Stejně tak rostly i objemy zpracovaných exportních akreditivů. Banka zaznamenala meziroční nárůst výnosů jak u exportního financování, tak u bankovních záruk. Celkové výnosy se v oblasti financování obchodu a exportu meziročně zvýšily o 10%. Oblibě se těší aplikace TF Online pro elektronickou komunikaci mezi bankou a klientem v oblasti trade finance. Počet uživatelů aplikace narostl meziročně o více než 40%.

**+40%**

ZVÝŠENÍ POČTU UŽIVATELŮ  
APLIKACE TF ONLINE

### Velké podniky

Specifický model obsluhy klientů uplatňuje Banka v segmentu tvořeném velkými firmami, finančními institucemi a korporacemi veřejného sektoru. Základním prvkem je individuální přístup, na míru šité služby a řešení reflektující specifika jednotlivých odvětví. Individuální řešení požadavků klientů Banka realizuje prostřednictvím specializovaných bankovních poradců, soustředěných do pěti obchodních divizí (4 divize v České republice a 1 divize na Slovensku). Bankovní poradce u velkých firem řeší nejen přání klientů, ale taktéž přichází s inovativními řešeními a včasnými návrhy optimalizuje finanční potřeby klienta. Díky tomuto obchodnímu modelu se KB podařilo i v loňském roce potvrdit silnou pozici na trhu v segmentu velkých firem v České republice.

Stabilní pozice umožnila KB v roce 2011 udržovat tržní podíl v úvěrové oblasti. I přes výkyvy na trhu Komerční banka ve druhé polovině výrazně zvýšila objem poskytnutých úvěrů i získaných depozit. Bance se podařilo podílet se na nových investičních pobídkách, které byly v České republice realizovány, stejně jako na akvizičním financování.

K 1. lednu 2011 byla do slovenského obchodního rejstříku zapsána nová pobočka s názvem „Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky“, v návaznosti na přeshraniční fúzi Komerční banky, a.s. a dceřiné společnosti Komerční banka Bratislava, a.s. Na Slovensku tak vznikla nová obchodní divize, která je stejně jako čtyři české divize specializovaná na velké firmy a veřejný sektor. Model a struktura obsluhy klientů na Slovensku je totožná s obchodním modelem v České republice.

Úspěšná byla nabídka služeb v oblasti ratingového poradenství, vydávání eurobondů či emisí dluhopisů na neveřejných trzích. Ve spolupráci s SGCIB se KB pro klienta České dráhy podařilo realizovat poradenství při vstupu na mezinárodní dluhopisový trh včetně úpisu eurobondů. Tento typ poradenství a obchodu již dlouhodobě Banka poskytuje společnosti ČEZ a Ministerstvu financí ČR. KB také participovala na celém procesu přípravy emise Státních spořicí dluhopisů České republiky a byla jednou z bank pověřených jejich distribucí.

### Investiční bankovníctví

Světová a česká ekonomika procházely v první polovině roku 2011 fází mírného oživování. Směnný kurz české koruny vůči euru se pohyboval v úzkém a stabilním pásmu, ale neobnovil svůj posilující trend. Avšak v srpnu 2011 se situace změnila s tím, jak narostl tlak trhů na několik evropských zemí postižených vysokým zadlužením, případně i nízkým potenciálním růstem. Dluhová krize v eurozóně se stupňovala a zvýšená míra nejistoty postihla i středoevropské trhy. Ani přes zvýšení ratingu závazků České republiky se česká koruna nedokázala udržet v dlouhodobém pásmu a oslabila na úroveň z poloviny roku 2010. Zvýšená averze k riziku se projevila na dluhopisových trzích, dále se zvýšily výnosy vládních obligací a poptávka po dlouhodobějších nástrojích se omezovala. Ve druhé polovině roku 2011 začali ekonomové snižovat své prognózy růstu. Zejména v důsledku nedostatečné externí poptávky se očekává, že hospodářství České republiky poroste v roce 2012 jen neznatelně, anebo může i sklouznout do mírné recese.

Zvýšená averze k riziku ovlivnila i české akcie. V první polovině roku 2011 zůstal index pražské burzy stabilní, ale nakonec zakončil rok níže o více než 25%. Největší ztráty zaznamenala developerská společnost ECM a obchodování s jejími akciemi bylo pozastaveno na dobu neurčitou. Na druhé straně akcie tabákového výrobce Phillip Morris CZ zaznamenaly solidní nárůst.

Podmínky pro obchodování s klienty byly na počátku roku obtížné. Volatilita hlavního měnového páru EUR/CZK byla neobvykle nízká a nejistota ohledně budoucích vyhlídek exportu vedla klienty ke značné konzervativnosti při zajišťovacích transakcích. Situace se zlepšila až ve druhém pololetí, kdy se volatilita a s ní související ziskovost vrátily na normální úroveň. Díky zaměření na produkty s vyšší přidanou hodnotou se zisk v této oblasti meziročně mírně zvýšil.

V důsledku pokračujícího trendu klesajících tržních úrokových sazeb klienti převážně zůstávali opatrní v oblasti zajišťování úroků. Přesto objem zajištění přesáhl úroveň předchozího roku, avšak za cenu podstatného snížení marží ve srovnání s rokem 2010.

Objemy a zisky z depozitních produktů investičního bankovníctví byly charakteristické klesajícím trendem, protože část produktů se přesunula ke standardním bankovním produktům a další část ke konkurentům, kteří byli v důsledku své horší likviditní situace ochotni platit vyšší než tržní sazby.

Tým Dluhové kapitálové trhy KB v roce 2011 úspěšně realizoval 28 úvěrových financování a 4 dluhopisová financování, čímž se potvrdila vedoucí pozice KB v oblasti strukturovaného financování, akvizičního financování, syndikovaných úvěrů a primárních úpisů dluhopisů na českém trhu. Seznam obsahuje několik transakcí, u nichž KB vystupovala v roli výhradního upisovatele, mandátovaného hlavního aranžéra, agenta, či koordinátora klubu. Dluhové kapitálové trhy KB těžily z know-how Sociétés Générale v několika oblastech, jako je nemovitostní a akviziční financování.

Pro útvar Korporátní finance KB byl rok 2011 velmi obtížný, neboť klesající trend na českém trhu fúzí a akvizic pokračoval. Celková hodnota transakcí na trhu klesla ve srovnání s rokem 2010 o 35% na zhruba 1,3 miliardy eur. Korporátní finance KB působily jako finanční poradce, samostatně nebo společně se Sociétés Générale, ve čtyřech významných transakcích. Zásadní zlepšení se neočekává v této oblasti ani v roce 2012, protože potenciál fúzí a akvizic je zatížen nejistou ekonomickou situací v Evropě.

### Obchodní synergie v rámci Skupiny KB

Rozvoj obchodních synergií patří ke strategickým prioritám Skupiny, na které se zaměřuje i transformační program Ambice 2015. Cílem je maximálně využít klientskou, produktovou, jakož i vědomostní, provozní a obslužnou základnu Skupiny pro efektivní křížové prodeje a industrializaci přípravy nových produktů. Vzájemná spolupráce vede k optimalizaci obchodního modelu, řízení rizik, eliminaci duplicitních funkcí, větší efektivitě v oblasti schvalovacího procesu a optimalizaci nákladů.

Ve firemním segmentu posilovala Skupina koncept komplexního poradenství. V návaznosti na akvizici společnosti SGEF v květnu 2011 Banka zařadila do své standardní produktové nabídky leasingové i úvěrové financování aktiv, na podzim pak nabídku doplnila o leasing pro podnikatele a leasing nemovitostí. Kombinací postupů leasingového a úvěrového financování byl zefektivněn proces financování aktiv, Skupina rovněž plně využívá unikátní know-how SGEF ve specifických oblastech, jako je zemědělství nebo zdravotní péče. Díky úpravě podmínek spolupráce se zlepšila dostupnost odkupů, správy a financování pohledávek od společnosti Factoring KB v síti Banky. Podobně se zlepšuje využití potenciálu spolupráce se společnostmi skupiny SG v oblasti správy a leasingu vozového parku (ALD Automotive s.r.o.) a krátkodobého pronájmu vozového parku (PEMA).

V oblasti retailového bankovníctví se dále rozvíjela rozsáhlá spolupráce, k jejímž výsledkům v roce 2011 patřilo představení nového pojištění Komerční pojišťovny ke kreditním kartám KB Lady karta a A karta, rizikového životního pojištění k produktům společnosti ESSOX a nová verze produktu pojištění platebních karet Merlin. Na podzim Komerční banka uvedla na trh nový úvěr na pořízení automobilu MojeAuto, který vychází z know-how společnosti ESSOX. Modrá Pyramida rozšířila svoji produktovou nabídku o spořicí produkt Komerční pojišťovny Vital Invest a na podzim zahájila síť Modré pyramidy prodeje úvěru MojeAuto a hypoték KB.

### Přímé bankovníctví

Nástroje přímého bankovníctví jsou nepostradatelnou součástí moderního bankovníctví. KB usiluje o zachování předního postavení na trhu, co se týká nabízených funkcí, bezpečnosti a komfortu pro klienty. V pojetí KB přímé bankovníctví i usnadňuje kontakt mezi klientem a jeho bankovním poradcem, klienti si mohou v internetovém bankovníctví snadno rezervovat schůzku na pobočce podle aktuální dostupnosti jejich bankovního poradce.

Počet klientů KB využívajících alespoň jeden přímý bankovní kanál vzrostl o 5,8% na více než 1 061 000 klientů. Rok 2011 přinesl rozvoj zejména v oblasti internetu, počet klientů vzrostl o 16%, a internetové bankovníctví MojeBanka tak slouží již 841 tisíc klientů. Internet byl stále častěji využíván pro přímý prodej produktů, bez návštěvy pobočky bylo např. prodáno více než 10% z celkového počtu prodaných spotřebitelských úvěrů v KB.

V roce 2011 Komerční banka významně investovala do rozvoje přímých kanálů. Z aplikací dostupných již v průběhu roku klienti velmi ocenili možnost spravovat a měnit nastavení platebních karet, vytvořit si vlastní menu oblíbených položek a také další zjednodušení práce s bezpečnostními certifikáty. Byla rovněž představena aplikace Mobilní banka 2, pro tablety a chytré telefony, s několika úvodními funkcemi.

Pro rok 2012 připravuje Komerční banka zcela nové internetové bankovníctví, dostupná bude i nová verze aplikace Mobilní banka s přístupem k vlastním účtům a s možností provádění aktivních operací. Sloučení několika klientských linek pod jediné telefonní číslo povede ke zjednodušení přístupu k informacím. Bankomaty KB dostanou nové personalizované funkce a bude zavedeno několik vkladových bankomatů.

### Platební produkty a operace

V roce 2011 pokračoval trend příklonu držitelů platebních karet KB směrem k placení u obchodníků. Výrazně narostl počet transakcí u obchodníků provedených platebními kartami KB, meziročně téměř o 24%, i jejich objem, o 17%. Počet karet KB zůstal v roce 2011 na stejné úrovni jako v roce 2010 a počty a objemy transakcí v bankomatech se zvyšovaly jen velmi mírně, zhruba o 2%. Nejrychleji rostoucí oblastí pak byly platby platební kartou na Internetu. Počet plateb kartou KB u internetových obchodníků se meziročně zvýšil o více než 60%.

K 31. prosinci 2011 evidovala KB ve svém portfoliu 1,66 milionu aktivních platebních karet, z nich většina (1,45 milionu) jsou debetní karty. V roce 2011 Banka rozšiřovala síť obchodníků akceptujících platební karty. Ke konci roku banka akceptovala karty ve více než 21,5 tisících provozovnách a u více než 13 tisíc obchodníků, což představuje nárůst o 8,5%.

Komerční banka realizovala v roce 2011 pilotní projekt plateb mobilním telefonem na bázi technologie NFC, kterého se zúčastnilo 200 klientů KB. Partneři projektu byly společnosti Globus, Telefónica O2, VISA a Citibank.

V oblasti tuzemského bezhotovostního platebního styku KB klientům zlepšila podmínky pro předávání platebních příkazů do banky. U prioritních plateb směřovaných do jiných bank v ČR prostřednictvím Zúčtovacího centra České národní banky prodloužila klientům lhůtu pro předání příkazů ke zpracování z 12:00 hodin až do 13:00 hodin a u dávkových příkazů podávaných prostřednictvím přímého bankovníctví prodloužila lhůtu pro jejich příjem až do 18:00 hodin. U příkazů k inkasu KB klientům přímého bankovníctví rovněž zlepšila podmínky tím, že zkrátila lhůtu předání příkazů k inkasu v dávkách ze dvou dnů na jeden den před splatností.

## Čtvrtá budova centrály KB

Centrála KB v Praze v roce 2011 využívala 14 kancelářských objektů, z nichž šest KB rovněž vlastnila. S cílem poskytnout zaměstnancům pracovní prostředí odpovídající moderním požadavkům, optimalizovat portfolio budov i náklady na jejich správu, rozhodla Banka o centralizaci aktivit do čtyř budov. Podpůrné neobchodní aktivity Banky budou soustředěny v nově budovaném objektu o celkové rozloze kancelářské plochy necelých 17 000 m<sup>2</sup>, ve čtvrti Stodůlky, velmi dobře dostupné hromadnou dopravou.

Stavební práce byly zahájeny na podzim 2010, v průběhu roku 2011 byl postup v souladu s harmonogramem, který předpokládá stěhování do nové budovy ve druhé polovině roku 2012.



V rámci zahraničního platebního styku KB zaznamenala meziroční nárůst v počtu plateb o 5,1 % a meziroční nárůst objemu zpracovaných plateb o 2,5 %. KB v loňském roce rozšířila kurzovní lístek o čínský jüan. Dále KB prodloužila časové lhůty pro předávání zahraničních platebních příkazů – platby v eurech v rámci Evropského hospodářského prostoru je možné zasílat prostřednictvím internetového bankovníctví až do 17:00 hodin s datem splatnosti týž den. Jako další novinka byla do formuláře zahraniční platby v internetovém bankovníctví pro klienty přidána kontrola správnosti zadaných parametrů, aby mohla platba odejít jako zvýhodněná eurová platba.

V oblasti hotovostního platebního styku rozšířila Komerční banka počet poboček, ze kterých jsou zásilky s hotovostí zasílány ke zpracování v centralizovaných pracovištích v Praze a nově také v Plzni. Počet těchto Cash center se v roce 2012 bude zvyšovat, což pobočkám uvolní kapacitu pro obchodní činnost a optimalizuje zpracování hotovostí.

Objem hotovostních vkladů realizovaných klienty přes pokladní přepážku banky činil 380,7 mld. Kč (nárůst o 0,1 % oproti roku 2010), celkový objem výběrů přes přepážku i ATM dosáhl výše 345,2 mld. Kč (nárůst o 9,7 %). Celkový počet výběrů hotovosti dosáhl v roce 2011 hranice 29,1 milionu, což představuje meziroční nárůst o 0,7 %. Výběry z bankomatů tvoří 90,7 % z počtu všech výběrů hotovosti v KB.

### KOMENTÁŘ KE KONSOLIDOVANÝM FINANČNÍM VÝSLEDKŮM DLE IFRS

Skupina KB potvrdila svou výbornou likviditu s poměrem úvěrů a vkladů na úrovni 77,5 % a robustní kapitálovou pozici s kapitálovou přiměřeností ve výši 14,6 %.

### VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

#### Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy, které mají největší podíl na celkových výnosech, vzrostly o 3,5 % na 22 190 milionů Kč. Nárůst úrokových výnosů způsobil růst objemu poskytnutých úvěrů a depozit. Růst byl omezen dlouhodobě nízkými úrokovými sazbami na finančním trhu. Výsledek dále nepříznivě ovlivnil meziroční nárůst povinného odvodu do Fondu pojištění vkladů.

Podíl samotné Komerční banky na konsolidovaných čistých úrokových výnosech činil 81 %. Ve Skupině KB rostly čisté úrokové výnosy nejrychleji u společnosti Factoring KB (o 11,8 %), následované Modrou pyramidou (6,3 %) a společností ESSOX (5,9 %).

Průměrná čistá úroková marže za celý rok 2011 zůstala stabilní na 3,3 %.

### OBJEM HOTOVOSTNÍCH TRANSAKČÍ V ROCE 2011

Výběry - pobočky	224,9	Výběry - ATM	120,3
Vklady	380,7		



objem v mld. Kč

### POČET HOTOVOSTNÍCH TRANSAKČÍ V ROCE 2011

Výběry - ATM	26,4	Výběry - pobočky	2,7
Vklady	12		




počet v milionech transakcí

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2011 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 9 475 milionů Kč, což znamená pokles o 28,9 % ve srovnání s rokem 2010. Mírný nárůst výnosů byl kompenzován růstem provozních nákladů a zvýšením celkových nákladů rizika, i přes zlepšení kvality úvěrového portfolia, v důsledku vytvoření opravné položky vůči hodnotě řeckých vládních dluhopisů držných Bankou.

# Ing. Emil Žižka

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

A photograph showing two men in suits engaged in a conversation in an industrial setting. The man on the left, identified as Ing. Emil Žižka, is wearing glasses and gesturing with his hand while speaking. The man on the right is listening attentively. In the background, there are large blue industrial components and a red control panel with several knobs and cables.

„Služby a produkty  
Komerční banky využívá  
naše společnost již  
od svého vzniku. Nejprve  
to byl běžný platební styk  
a termínové vkladové  
účty, posléze například  
platební a neplatební  
bankovní záruky a v roce  
2005 jsme uzavřeli  
rámcové smlouvy  
na další produkty.“



### ČKD Blansko Engineering, a.s.

Společnost ČKD Blansko Engineering, a.s., je inženýrsko-dodavatelskou firmou, která se zaměřuje zejména na kompletní dodávky strojně technologického zařízení vodních elektráren a čerpacích stanic – vodních turbín všech typů a velikostí, čerpadlových turbín a čerpadel včetně projekčního a konstrukčního zpracování, hydraulického návrhu, modelových zkoušek, montáže a garančních měření na díle. Nejde jen o dodávky nových zařízení na klíč, ale také o rekonstrukce, modernizace a generální opravy stávajících strojů. Mezi významné investiční akce společnosti patří stavba nové hydraulické laboratoře, která byla dokončena v roce 2011. Na financování tohoto náročného projektu byl použit, kromě vlastních finančních prostředků a získaného grantu s Evropských fondů, také investiční úvěr od Komerční banky, která poskytla nejvýhodnější podmínky.



### Čisté poplatky a provize

Příjem z poplatků a provizí poklesl o 5,4 % na 7 305 milionů Kč zejména v důsledku poklesu průměrné výše účtovaných poplatků, vyšších provizí placených třetím stranám za zprostředkování hypoték a urychlení rozpouštění nákladů příštích období v Penzijním fondu KB, v návaznosti na schválení reformy penzijního systému v České republice. Poplatky z křížového prodeje rovněž poklesly jako následek nepříznivého prostředí pro prodej podílových fondů v roce 2011.

### Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací se mírně zvýšil o 0,7 % na 3 158 milionů Kč. KB zaznamenala ve druhé polovině roku mírné zlepšení poptávky po zajištění měnového a úrokového rizika. Banka se dále také zaměřila na produkty s vyšší přidanou hodnotou, což také přispělo k růstu výnosů. Výsledek pozitivně ovlivnil zisk z prodeje dluhopisů, který realizoval Penzijní fond KB rovněž v návaznosti na penzijní reformu.

### Ostatní výnosy

Ostatní výnosy vzrostly o 16,8 % na 111 milionů Kč. V roce 2011 Ostatní výnosy obsahovaly především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

### Čisté provozní výnosy

Čisté provozní výnosy se za rok 2011 zvýšily o 1,2 % oproti roku 2010 a dosáhly 32 764 miliony Kč. K nárůstu největším dílem přispěly čisté úrokové výnosy.

### Provozní náklady

Pro Komerční banku byl rok 2011 rokem investic do svého budoucího růstu. Banka významně zvýšila výdaje zaměřené na další zlepšení odborné způsobilosti svých zaměstnanců, rozvoj bankovních přímých kanálů a rovněž na zlepšení infrastruktury a procesů Banky. Toto úsilí přispělo spolu s akvizicí SGEF k navýšení provozních nákladů meziročně o 6,5 % na 13 489 milionů Kč. Srovnávací základna z roku 2010 byla rovněž ovlivněna pozitivní jednorázovou položkou v oblasti personálních nákladů a také kladným výsledkem z prodeje několika budov. Personální náklady stouply o 7,4 % na 6 526 milionů Kč v důsledku zvýšení průměrného počtu zaměstnanců o 1,8 %, mírným nárůstem mezd, jednorázových položek jako rozpuštění rezervy na bonusy a sociální pojištění, které ovlivnily pozitivně výsledek v roce 2010 a akvizicí SGEF. Administrativní náklady vzrostly o 3,8 % na 5 154 milionů Kč, nárůst byl způsoben náklady prodeje bankovních produktů a údržby majetku. Náklady v položce „Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv“ stouply o 11,4 % na 1 809 milionů Kč v důsledku investic do vylepšování přímých kanálů a softwarového vybavení, a protože v roce 2010 zde Banka zaúčtovala pozitivní výsledek z prodeje nepotřebných budov ve výši 71 milion Kč, zatímco v roce 2011 byl výsledek negativní v objemu 43 miliony Kč.

### Hrubé provozní výnosy

Hrubé provozní výnosy v roce 2011 poklesly meziročně o 2,3 % na 19 275 miliony Kč.

### Náklady rizika

Čistá tvorba opravných položek na ztráty z úvěrů a z investic a ostatní rizika pokračovala ve svém pozitivním trendu ve vývoji kvality úvěrového portfolia a klesla o 36,2 % na 1 988 milionů Kč. Zejména v segmentu podniků klesal postupně počet nových případů, kdy klient nedodržel svůj závazek. V několika jednotlivých případech Komerční banka rozpustila opravnou položku poté, co obdržela splátky převyšující nekrytou část expozice. Avšak zlepšení v drobném bankovníctví bylo méně výrazné, v důsledku zhoršení výsledku vymáhání u hypoték.

Celkové náklady rizika se však výrazně zvýšily - o 136,3 % na 7 325 milionů Kč - v důsledku snížení hodnoty řeckých vládních dluhopisů, které drží Komerční banka ve své bankovní knize, o 5 355 milionů Kč. KB se rozhodla ocenit tyto dluhopisy k 31. prosinci 2011 na základě konzervativní analýzy kreditního rizika Řecké republiky, která zahrnovala předpoklady o podmínkách jako jsou úrokové míry, doby splatnosti a velikost nominálních odpisů, které mohou vyplynout z probíhajících jednání o účasti soukromých investorů na restrukturalizaci řeckého vládního dluhu. KB zaúčtovala snížení hodnoty řeckých dluhopisů v rozsahu celkem představujícím 75 % jejich nominální hodnoty. Účetní hodnota dluhopisů po snížení dosahovala relativně limitované úrovně 2 071 milionu Kč. Celkové náklady rizika v relativním vyjádření vzrostly v roce 2011 na 175 bazických bodů. Náklady rizika z úvěrování klesly na 48 bazických bodů ve srovnání s 80 bazickými body v roce 2010.

### Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění klesl na 575 milionů Kč z 620 milionu Kč v předchozím roce. Jedná se o částku, na kterou mají účastníci penzijního pojištění PF KB podle zákonů České republiky nárok a která je stanovena jako 85% podíl z čistého zisku penzijního fondu, pokud nerozhodne o rozdělení vyššího podílu účastníkům valná hromada fondu.

### Zisk před zdaněním

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se snížil meziročně o 28,7 % na 11 456 milionů Kč.

### Daň z příjmů

Daň z příjmu poklesla o 34,8 % na 1 738 milionů Kč.

### Zisk po zdanění

Čistý zisk Skupiny KB za rok 2011 dosáhl 9 718 milionů Kč, což je o 27,5 % méně než v minulém roce. Z této částky náležely 243 miliony Kč držitelům menšinových podílů a zisk náležející akcionářům Banky činil 9 475 milionů Kč (o 28,9 % meziročně méně).

### Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá ze zajištění peněžních toků, ze zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic a z čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně, dosáhl 5 735 milionů Kč ve srovnání s 320 miliony Kč v roce 2010.

### Úplný výsledek za účetní období

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2011 činil 15 453 miliony Kč, což představuje meziroční nárůst o 12,5%.

## ROZVAHA

Objem celkových aktiv Skupiny KB k 31. prosinci 2011 se zvýšil o 8,1% ve srovnání s koncem roku 2010 a dosáhl 754,8 miliardy Kč.

## AKTIVA

### Pohledávky za bankami

Pohledávky vůči bankám poklesly o 9,6% na 101,4 miliardy Kč. Největší část této položky představují půjčky poskytnuté centrálním bankám jako součást reverzních repo operací, které se snížily o 16,9% na 59,0 miliard Kč.

### Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů narostla o 2,7% na 34,9 miliardy Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny.

### Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové čisté úvěry a pohledávky se zvýšily o 12,9% na 434,4 miliardy Kč. Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek se rovněž zvýšila, a to o 12,6% na 450,1 miliardy Kč. Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela 83%. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfoliu podíl 11%.

Úvěry občanům tvořily 45% z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 8,8%. Meziroční růst objemu hypoték občanům dosáhl 13,6% na 123,6 miliardy Kč. Nové prodeje hypoték za rok 2011 se zvýšily o 41,0% ve srovnání s předchozím rokem. Ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostlo úvěrové portfolio o 3,4% a dosáhlo 51,4 miliardy Kč. Přetrvávající nejistota v oblasti zaměstnanosti a ekonomický výhled ovlivnily přístup spotřebitelů. Spotřebitelské půjčky poskytnuté KB a společností spotřebitelského financování ESSOX tak poklesly o 0,3% na 28,2 miliardy Kč.

Podnikatelské úvěry poskytnuté Skupinou KB dosáhly 252,0 miliard Kč, což představuje nárůst o 16,3%. V rámci tohoto segmentu úvěry malým podnikům a podnikatelům vzrostly o 8,2% na 27,8 miliardy Kč. Úvěry podnikům (poskytované KB v ČR a na Slovensku) vzrostly o 5,6% na 193,7 miliardy Kč. Objem pohledávek financovaných pomocí

faktoringu vzrostl o 47,2% na 2,8 miliardy Kč. Úvěry poskytnuté společností SGFEF, ve které získala KB podíl v květnu 2011, dosáhly 20,4 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se dále oproti roku 2010 zlepšila. Podíl standardních úvěrů na celkové částce činil 91,0% (410,2 miliardy Kč), podíl sledovaných úvěrů byl 3,2% (14,6 miliardy Kč) a podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil s objemem 25,7 miliardy Kč 5,7% celého portfolia. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 16,6 miliardy Kč, což je o 8,4% více než na konci roku 2010.

### Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů vzrostlo o 8,2% na 126,0 miliard Kč. Naprostou většinu portfolia tvořily dluhové cenné papíry v objemu 125,3 miliardy Kč. Z tohoto objemu 78,5 miliardy Kč připadlo na české státní dluhopisy a 25,6 miliardy Kč na zahraniční státní dluhopisy. Z objemu zahraničních státních dluhopisů připadlo 8,3 miliardy Kč na polské vládní dluhopisy, 7,3 miliardy Kč na italské vládní dluhopisy, 5,3 miliardy Kč na slovenské vládní dluhopisy. Účetní hodnota řeckých státních dluhopisů v bankovní knize Komerční banky ke konci roku 2011 činila 2,1 miliardy Kč, což odpovídá 25% jejich nominální hodnoty (7,3 miliardy Kč v amortizované pořizovací ceně). Původní smluvní splatnost řeckých vládních dluhopisů je v roce 2013 (68% portfolia), 2014 (16%) a 2015 (9%). Nejzazší smluvní splatnost na konci roku 2011 držených řeckých vládních dluhopisů byla v roce 2017 (7%).

Účetní hodnota akcií a účastnických cenných papírů v portfoliu realizovatelných cenných papírů tvořila 0,7 miliardy Kč.

► viz boxy „Realizovatelné dluhopisy“ a „Zahraníční státní dluhopisy - míra angažovanosti podle zemí“

strana 40

### Cenné papíry držené do splatnosti

Objem cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti poklesl o 50,0% na 3,4 miliardy Kč. Celé portfolio tvořily dluhopisy.

► viz box „Dluhopisy držené do splatnosti“

strana 40

### Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku klesla o 2,0% na 6,9 miliardy Kč, zatímco hodnota dlouhodobého nehmotného majetku vzrostla o 2,4% na 3,8 miliardy Kč.

### Goodwill

K 31. prosinci 2011 činila celková hodnota goodwillu 3 752 miliony Kč, o 5,7% více než v předchozím roce. Nárůst pochází z akvizice 50,1% podílu ve společnosti SGFEF Komerční bankou v květnu 2011.

## 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 2011	Počet	Z toho vlastních
Budovy v České republice	438	122
Budovy ve Slovenské republice	2	0
<b>Budovy celkem</b>	<b>440</b>	<b>122</b>

Pozn.: Viz také Příloha k individuální závěrce IFRS, poznámka č. 19 - Aktiva k prodeji a poznámka č. 26 - Hmotný majetek.

## Ochranné známky, licence a podlicence

V rámci své činnosti Komerční banka, a.s., používá ochranné známky pro označování jednotlivých produktů a služeb, a to jak v České republice, tak i ve Slovenské republice. Z důvodů právní ochrany těchto ochranných známek je potřeba, aby tyto ochranné známky byly registrovány u příslušných národních registrů v České republice i Slovenské republice.

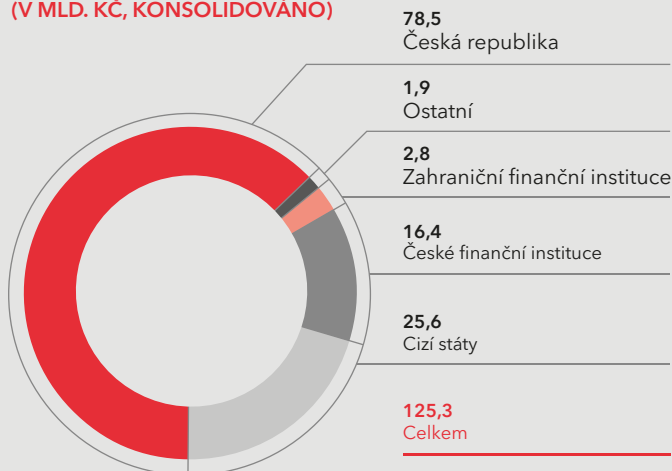
V roce 2011 měla Komerční banka, a.s., registrováno celkem 156 ochranných známek u Úřadu průmyslového vlastnictví v České republice. O dalších 10 ochranných známkách probíhalo registrační řízení. Ve Slovenské republice, u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky, je registrováno 5 ochranných známek a u 2 ochranných známek běží registrační řízení.

V rámci spolupráce s dceřinými společnostmi poskytuje Komerční banka, a.s., některým dceřiným společnostem licence ke svým ochranným známkám. V některých případech je Komerční banka, a.s., rovněž nabyvatelem licencí a podlicencí.

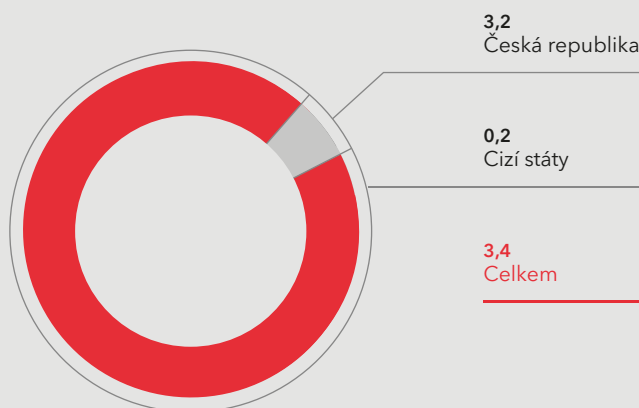
**156** ochranných známek

DRŽELA KB V ROCE 2011

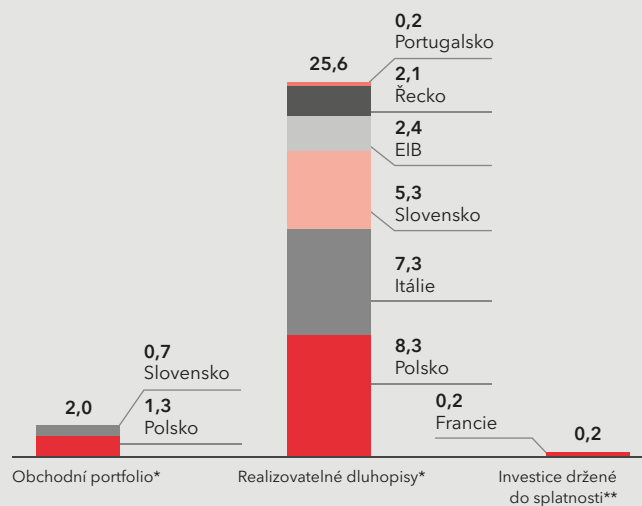
### REALIZOVATELNÉ DLUHOPISY (V MLD. KČ, KONSOLIDOVÁNO)



### DLUHOPISY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI (V MLD. KČ, KONSOLIDOVÁNO)



### ZAHRAŇIČNÍ STÁTNÍ DLUHOPISY - MÍRA ANGAŽOVANOSTI PODLE ZEMÍ (V MLD. KČ, KONSOLIDOVÁNO)



\* Reálná cena \*\* Amortizovaná cena pořízení

## Finanční a nefinanční investice

### Finanční investice uskutečněné Bankou (stav ke konci roku)

IFRS, mil. Kč.	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Dluhopisy a pokladniční poukázky	101 495	92 749
Akcie	709	703
Emisní povolenky	0	0
Majetkové účasti	24 586	23 249
<b>Celkem</b>	<b>126 790</b>	<b>116 701</b>

### Bankou uskutečněné investice - mimo finanční\* (stav ke konci roku)

IFRS, mil. Kč.	31. prosince 2011	31. prosince 2010
Hmotný majetek	6 536	6 556
Nehmotný majetek	3 449	3 363
<b>Hmotný a nehmotný majetek celkem</b>	<b>9 985</b>	<b>9 919</b>
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: \* Zůstatková hodnota investic.

Viz také Příloha k individuální účetní závěrce IFRS, poznámka č. 25 - Nehmotný majetek a 26 - Hmotný majetek.

### Hlavní prováděné investice - mimo finanční

V roce 2011 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 1,734 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (více než 0,9 miliardy Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardware. KB investovala významné zdroje také do rozvoje a rekonstrukcí vlastních nemovitostí. V roce 2011 KB pokračovala ve výstavbě nové provozní budovy v Praze, která by měla být dokončena v roce 2012, a stane se tak čtvrtou budovou centrály Banky. 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 2012 nepřesáhnou hodnotu 1,8 miliardy Kč (tento údaj nezahrnuje novou čtvrtou budovu centrály Banky). Banka bude investovat především do vývoje informačních technologií a údržby a rozvoje distribuční sítě. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji globálního životního prostředí.

## Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2011 byly auditory KB a konsolidovaného celku KB účtovány následující odměny:

Druh služby - tis. Kč, bez DPH	KB	Konsolidovaný celek KB
Povinný audit	15 891	22 271
Služby spojené s auditem	128	150
Právní a daňové služby	176	0
Ostatní	0	0
<b>Celkem</b>	<b>16 195</b>	<b>22 421</b>

## Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2011 Komerční banka vynaložila více než 142 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.

**142 milionů Kč**

NÁKLADY KB V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE  
PRO ROK 2011

## PASIVA

Objem závazků vzrostl o 8,2% na 673,0 miliardy Kč.

### Závazky vůči bankám

V roce 2011 se závazky vůči bankám zvýšily o 28,8% na 37,5 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

### Závazky vůči klientům

Konsolidovaný objem vkladů vzrostl meziročně o 4,2% na 560,7 miliardy Kč. Vklady občanů v KB se zvýšily o 3,7% na 155,9 miliardy Kč a vklady podniků vzrostly o 5,0% na 295,1 miliardy Kč. V rámci své depozitní báze zaznamenala KB robustní růst objemů na běžných účtech, a nejdynamičtějšího růstu dosáhly spořicí účty, částečně díky přesunu z termínovaných vkladů.

Klientská aktiva v Penzijním fondu KB rostla o 5,7% na 30,4 miliardy Kč. Vklady ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostly meziročně o 2,7% na 70,9 miliardy Kč.

### Emitované cenné papíry

Objem vydaných cenných papírů vzrostl o 5,2% na 18,3 miliardy Kč. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2005–2007.

### Rezervy

Rezervy vzrostly o 1,0% na 1,1 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahuje rezervy ze smluvních závazků a rezervy na ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce.

### Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Skupiny KB narostl o 7,6% na 81,9 miliardy Kč díky tvorbě čistého zisku a pozitivnímu přecenění zajišťovacích nástrojů. KB ve druhém čtvrtletí roku 2011 vyplatila dividendu ve výši 10,3 miliardy Kč. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.

Rezerva na zajišťovací instrumenty, která odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, vzrostla o 149,8% z 3,9 miliardy Kč na konci roku 2010 na 9,8 miliardy Kč na konci roku 2011. Položka Přecenění realizovatelných cenných papírů naopak poklesla za stejné období o 5,7% z 2,2 miliardy Kč na 2,1 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.

Pro účely kapitálové přiměřenosti podle standardů Basel II není přecenění zajišťovací rezervy zahrnováno do výpočtu regulatorního kapitálu. Regulatorní kapitál konsolidované skupiny podle metodiky ČNB (Basel II) dosáhl 55,6 miliardy Kč. Kapitálová přiměřenost Skupiny dosáhla na konci roku 2011 14,6%, v tom ukazatel Tier 1 dosáhl 13,4%.

## NABÝVÁNÍ VLASTNÍCH AKCIÍ V ROCE 2011

Komerční banka k 31. prosinci 2011 držela 238 672 kusy vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006 a 2011 proběhly v souladu s rozhodnutími

valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005, 26. dubna 2006 a 21. dubna 2011, která umožnila nakupovat vlastní akcie. Mimo to Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty. V tomto případě jednala na pokyn zákazníka a bezodkladně prodala klientovi nakoupené akcie.

### Akcie Komerční banky držené na vlastní účet

	Počet/nominální hodnota k 1. lednu 2011 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2011 (%)	Počet/nominální hodnota k 31. prosinci 2011 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2011 (%)
Obchodní portfolio (Trading book)	0	0	0	0
Portfolio k prodeji (Banking book)	54 000	0,142	238 672	0,628
	27 000		119 336	

### Objem obchodů s akciemi Komerční banky realizovaných KB v roce 2011

	Počet/nominální hodnota pořízených akcií (kusy/tisíce Kč)	Počet/nominální hodnota prodáných akcií (kusy/tisíce Kč)	Součet kupních cen nakoupených akcií (tisíce Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při nabytí (Kč)	Součet prodejních cen prodaných akcií (tisíce Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při prodeji (Kč)
Obchodní portfolio (Trading book)	47 437	47 437	177 633	2 900	177 640	2 900
Portfolio k prodeji (Banking book)	23 719	23 719		4 404		4 415
	184 672	0	575 119	2 967	0	0
	92 336	0		3 240	0	0

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 21. dubna 2011 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- nejvyšší množství 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 500 Kč za jeden kus a nejvíce 6 000 Kč za jeden kus,
- usnesení valné hromady je platné po dobu 18 měsíců,

- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 161a odst. 1 písmeno b), c) a d) obchodního zákoníku,
- Banka může po dobu platnosti souhlasu opakovaně akcie nakupovat a prodávat bez dalších omezení.

# Ludvík Kacer

MAJITEL VELKOOBCHODU SE ZELENINOU

„Moje spolupráce s Komerční bankou se datuje od roku 1997. Zpočátku jsem si otevřel běžný podnikatelský účet a zhruba před pěti lety jsem požádal o první úvěr. Od té doby jsem již využil několik úvěrů např. na koupi haly, která se stala našim hlavním sídlem, na nákup chladicích boxů a také výrobních strojů pro zpracování zeleniny.“







## Velkoobchod se zeleninou Gastrofresh

Firma Gastrofresh se zabývá velkoobchodem čerstvého ovoce, zeleniny, bylinek, hub, exotických plodů i loupaných produktů. Vedle dovozu zboží se zaměřuje také na zásobování gastronomických provozů a zabývá se denním rozvozem zboží po Praze, středních Čechách a v okolí celé trasy dálnice D1.

Zásadní část distribuovaných čerstvých surovin pochází z vlastního přímého dovozu z Afriky, Belgie, Francie, Holandska, Itálie, Izraele, Jižní Ameriky, Nového Zélandu, Španělska a dalších zemí. V sezoně je v nabídce také široká škála českých produktů od domácích pěstitelů, a to jak ve standardní kvalitě, tak v kvalitě BIO.

Kromě certifikace systémem zdravotní nezávadnosti HACCP firma Gastrofresh vlastní certifikát pro obchod s bioprodukty.



## Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2011 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 2011 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.

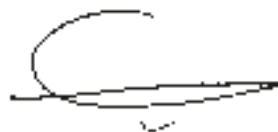
Auditor společnosti Ernst & Young Audit, s.r.o., ověřil konsolidované i nekonsolidované účetní závěrky banky zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a vyjádřil výrok bez výhrad.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou i konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2011 tak, jak je navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2011 vypracovanou podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna do 31. prosince 2011 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

V Praze dne 9. března 2012

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.



**Didier Alix**  
předseda

## 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 2011 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

Praha, 6. dubna 2012

Jménem představenstva podepsali:



**Henri Bonnet**  
Předseda představenstva  
a generální ředitel



**Peter Palečka**  
Člen představenstva  
a náměstek generálního ředitele

# 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 2011 uvedenou na stranách 53 - 126, ke které jsme 28. února 2012 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 51 - 52. Ověřili jsme též individuální účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2011 uvedenou na stranách 130 - 200, ke které jsme 28. února 2012 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 128 - 129 (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 2011. 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.

- III. Prověřili jsme dále věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2011 uvedené ve výroční zprávě na stranách 251 - 263. Za sestavení a věcnou správnost této zprávy o vztazích je zodpovědný statutární orgán společnosti Komerční banka, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky a souvisejícím auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2011.

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

Jan Fanta  
partner

Michaela Kubjová  
auditor, oprávnění č. 1810

6. dubna 2012  
Praha, Česká republika

# Konsolidovaná účetní závěrka dle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2011



## 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 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, 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 (materiálně) 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 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Jan Fanta  
partner

Michaela Kubjová  
auditor, oprávnění č. 1810

28. února 2012  
Praha, Česká republika



## Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2011

### KONSOLIDOVANÁ VÝSLEDOVKA

(mil. Kč)	Pozn.	2011	2010
			<b>Po úpravě</b>
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	35 986	34 549
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-13 886	-13 205
Výnosy z dividend	5	90	87
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>		<b>22 190</b>	<b>21 431</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 305	7 725
Čistý zisk z finančních operací	7	3 158	3 135
Ostatní výnosy	8	111	95
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>32 764</b>	<b>32 386</b>
Personální náklady	9	-6 526	-6 076
Všeobecné provozní náklady	10	-5 154	-4 966
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 809	-1 624
<b>Provozní náklady</b>		<b>-13 489</b>	<b>-12 666</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním</b>		<b>19 275</b>	<b>19 720</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 988	-3 115
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	-5 355	8
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	18	7
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>		<b>-7 325</b>	<b>-3 100</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		81	75
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		-575	-620
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>11 456</b>	<b>16 075</b>
Daň z příjmů	14	-1 738	-2 665
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>15</b>	<b>9 718</b>	<b>13 410</b>
Zisk náležející vlastníkům nekontrolního podílu		243	80
Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti		9 475	13 330
<b>Zisk na akcii / Zředěný zisk na akcii (v Kč)</b>	<b>16</b>	<b>249,97</b>	<b>350,41</b>

### KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

(mil. Kč)	Pozn.	2011	2010
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>15</b>	<b>9 718</b>	<b>13 410</b>
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk / (ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		7 450	2 833
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-1 602	-1 307
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		1	3
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		-125	-1 205
Zisky a ztráty z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)		11	-4
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>	<b>42, 43</b>	<b>5 735</b>	<b>320</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>15 453</b>	<b>13 730</b>
Úplný výsledek náležející vlastníkům nekontrolních podílů		239	80
Úplný výsledek náležející vlastníkům mateřské společnosti		15 214	13 650

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované výsledovky a výkazu o úplném výsledku.

## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2011

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Aktiva</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank	17	16 980	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18	34 927	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	44	18 802	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	19	125 975	116 445
Aktiva držaná k prodeji	20	138	34
Pohledávky za bankami	21	101 393	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	22	434 386	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	23	3 359	6 712
Daň z příjmů	14	272	44
Odložená daňová pohledávka	35	20	12
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	24	3 258	3 395
Majetkové účasti v přidružených společnostech	25	766	674
Nehmotný majetek	26	3 848	3 756
Hmotný majetek	27	6 934	7 072
Goodwill	28	3 752	3 551
<b>Aktiva celkem</b>		<b>754 810</b>	<b>698 014</b>
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29	24 061	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	44	9 545	7 224
Závazky vůči bankám	30	37 454	29 074
Závazky vůči klientům	31	560 701	538 051
Emitované cenné papíry	32	18 338	17 431
Daň z příjmů	14	46	94
Odložený daňový závazek	35	3 097	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	33	12 648	8 245
Rezervy	34	1 067	1 056
Podřízený dluh	36	6 002	6 001
<b>Závazky celkem</b>		<b>672 960</b>	<b>621 936</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	37	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		60 212	55 774
Nekontrolní podíl		2 633	1 299
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>81 850</b>	<b>76 078</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>754 810</b>	<b>698 014</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu o finanční situaci.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 28. února 2012.

Jménem představenstva podepsali:



**Henri Bonnet**  
Předseda představenstva  
a generální ředitel



**Peter Palečka**  
Člen představenstva  
a náměstek generálního ředitele

## Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2011

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk /*	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Nekontrolní podíl	Celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2009</b>	<b>19 005</b>	<b>42 776</b>	<b>2 382</b>	<b>-2</b>	<b>3 412</b>	<b>67 573</b>	<b>1 219</b>	<b>68 792</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	8	0	0	0	8	0	8
Výplata dividend	0	-6 452	0	0	0	-6 452	0	-6 452
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-6 444</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 444</b>	<b>0</b>	<b>-6 444</b>
Zisk za účetní období	0	13 330	0	0	0	13 330	80	13 410
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	-4/**	1 526	3	-1 205	320	0	320
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>13 326</b>	<b>1 526</b>	<b>3</b>	<b>-1 205</b>	<b>13 650</b>	<b>80</b>	<b>13 730</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2010</b>	<b>19 005</b>	<b>49 658</b>	<b>3 908</b>	<b>1</b>	<b>2 207</b>	<b>74 779</b>	<b>1 299</b>	<b>76 078</b>
<b>Nekontrolní podíl k akvizici</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 593</b>	<b>1 593</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	-513	0	0	0	-513	1	-512
Výplata dividend	0	-10 263	0	0	0	-10 263	-499	-10 762
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-10 776</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10 776</b>	<b>-498</b>	<b>-11 274</b>
Zisk za účetní období	0	9 475	0	0	0	9 475	243	9 718
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	11/**	5 852	1	-125	5 739	-4	5 735
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>9 486</b>	<b>5 852</b>	<b>1</b>	<b>-125</b>	<b>15 214</b>	<b>239</b>	<b>15 453</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2011</b>	<b>19 005</b>	<b>48 368</b>	<b>9 760</b>	<b>2</b>	<b>2 082</b>	<b>79 217</b>	<b>2 633</b>	<b>81 850</b>

Pozn.: \* Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk. Nerozdělený zisk činí 34 507 mil. Kč (2010: 31 467 mil. Kč) a zákonný rezervní fond 4 119 mil Kč (2010: 4 063 mil. Kč).

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

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu.

## Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok 2011

(mil. Kč)	2011	2010
		Po úpravě
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>		
Přijaté úroky	31 246	30 065
Placené úroky	-12 283	-12 892
Přijaté poplatky a provize	9 461	9 870
Placené poplatky a provize	-1 996	-1 948
Čistý příjem z finančních operací	2 187	4 480
Ostatní přijaté příjmy	175	911
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 324	-11 167
<b>Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních pasiv</b>	<b>17 466</b>	<b>19 319</b>
Pohledávky za bankami	11 386	15 917
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 087	-9 823
Úvěry a pohledávky za klienty	-32 870	-16 574
Ostatní aktiva	347	195
<b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv</b>	<b>-22 224</b>	<b>-10 285</b>
Závazky vůči bankám	-8 218	8 215
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10 612	1 637
Závazky vůči klientům	23 079	-14 414
Ostatní pasiva	3 923	-1 826
<b>Zvýšení / (snížení) provozních pasiv</b>	<b>29 396</b>	<b>-6 388</b>
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	24 638	2 646
Zaplacená daň z příjmů	-2 011	-2 471
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>22 627</b>	<b>175</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>		
Přijaté dividendy	90	87
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-197	-287
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	324	596
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-23 120	-15 939
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	20 180	16 246
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 889	-1 382
Prodej hmotného a nehmotného majetku	153	634
Nákup majetkových účastí	-1 800	0
Prodej/snížení majetkových účastí	0	2
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>-6 259</b>	<b>-43</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>		
Vyplacené dividendy	-10 206	-6 435
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-499	0
Nákup vlastních akcií	-575	0
Emitované cenné papíry	2 449	2 023
Splacené cenné papíry*	-2 961	-2 018
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-11 792</b>	<b>-6 430</b>
<b>Čisté zvýšení / (snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>4 576</b>	<b>-6 298</b>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	10 034	16 315
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-14	17
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	46	0
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 38 Přílohy)</b>	<b>14 642</b>	<b>10 034</b>

Pozn.: \* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2011

### OBSAH

1	Hlavní činnosti	58
2	Události roku 2011	58
3	Základní účetní pravidla	59
4	Informace o segmentech	76
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	76
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	77
7	Čistý zisk / ztráta z finančních operací	77
8	Ostatní výnosy	78
9	Personální náklady	78
10	Všeobecné provozní náklady	79
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	79
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	79
13	Zisk / ztráta z vyřazení společností, výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	80
14	Daň z příjmů	80
15	Rozdělení zisku / Úhrada ztráty	81
16	Zisk na akcii	82
17	Hotovost a účty u centrálních bank	82
18	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	82
19	Realizovatelná finanční aktiva	84
20	Aktiva držaná k prodeji	86
21	Pohledávky za bankami	86
22	Úvěry a pohledávky za klienty	87
23	Finanční investice držené do splatnosti	89
24	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	91
25	Majetkové účasti v přidružených společnostech	91
26	Nehmotný majetek	92
27	Hmotný majetek	92
28	Goodwill	93
29	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	93
30	Závazky vůči bankám	93
31	Závazky vůči klientům	93
32	Emitované cenné papíry	94
33	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	95
34	Rezervy	95
35	Odložená daň	96
36	Podřízený dluh	96
37	Základní kapitál	97
38	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	98
39	Nákup dceřiné společnosti	99
40	Potenciální pohledávky a závazky	100
41	Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	102
42	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	104
43	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	105
44	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	105
45	Aktiva ve správě	126
46	Penzijní reforma	126
47	Události po datu účetní závěrky	126

## 1. Hlavní činnosti

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

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

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

Banka sídlí na adrese Na Příkopě 33, 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 dceřiné 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 Générales S.A., která vlastní 60,35 % (2010: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2011:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
Penzijní fond Komerční banky, 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
KB Real Estate s. r. o.	100,0	100,0	Pomocné bankovní služby	Praha
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Leasing	Praha
ESSOX s. r. o.	50,9	50,9	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2011:

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

## 2. Události roku 2011

### Výplata dividendy za rok 2010

Valná hromada Banky dne 21. dubna 2011 rozhodla o výplatě dividend za rok 2010 ve výši 270 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 10 263 mil. Kč. Částka 1 772 mil. Kč byla ponechána v nerozděleném zisku minulých let.

### Změny ve finanční skupině

V lednu 2011 byla zapsána do obchodního rejstříku společnost KB Real Estate, s.r.o., která byla založena Bankou v souvislosti s budoucím pořízením nové vlastní provozní budovy v Praze a její správy. Vlastní kapitál této společnosti činí 101 mil. Kč (po navýšení o 100 mil. Kč v dubnu 2011). Tyto prostředky budou využity k financování výdajů souvisejících s výstavbou.

V dubnu 2011 valná hromada Komerční pojišťovny, a.s. rozhodla o navýšení základního kapitálu o 271 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Zápis do obchodního rejstříku proběhl v květnu 2011.

Dne 4. května 2011 Skupina získala 50,1% vlastnický podíl ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (dále jen "SGEF"), za který zaplatila 1 800 mil. Kč. Hlavním důvodem pro tuto akvizici bylo posílení pozice Skupiny při financování podniků a podnikatelů v České republice.

Nabytí podílu ve společnosti SGEF je podnikovou kombinací pod společnou kontrolou, které jsou mimo rozsah IFRS. Banka proto při vývoji a použití účetních pravidel k jejímu zachycení musela použít úsudek. S ohledem na ekonomickou podstatu akvizice a minoritní akcionáře Banky uvedenou podnikovou kombinaci zaúčtovala pomocí metody koupě v souladu s IFRS.

Banka získala více jak polovinu hlasovacích práv, má pravomoc ovládat finanční a provozní politiku SGEF a může jmenovat jeho jednatele, a tudíž nad SGEF získala kontrolu.

Hlavními faktory, které vedly k vykázání goodwillu z této podnikové kombinace, jsou očekávané synergické efekty plynoucí z kombinace pevných a dlouhodobých klientských vztahů Banky s dlouholetou zkušeností SGEF na leasingových trzích a dále nehmotná aktiva nesplňující podmínky samostatného vykázání.

Dne 23. prosince 2011 vyplatil SGEF mimořádnou dividendu z nerozdělených zisků minulých let ve výši 1 mld. Kč, ze kterých Banka obdržela 50,1%, tj. 501 mil. Kč. Ačkoli je tato platba deklarována jako dividendy, pro Banku ve své podstatě znamená vrácení investice, tj. vrácení vloženého kapitálu. Vrácení kapitálu není v IFRS řešeno a není Bankou považováno za dividendy. Na základě podstaty přijaté platby ji Banka zaúčtovala jako snížení účetní hodnoty původní investice.

V květnu 2011 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,2 mil. EUR (63 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

#### **Nejistota na kapitálových trzích**

V roce 2011 přetrvávaly dopady globální finanční a ekonomické krize, zejména ve zvýšené nejistotě na kapitálových trzích způsobené problémy některých států Evropské unie. Skupina by tudíž mohla být i v následujícím období vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Skupiny v budoucnosti. Informace o expozici Skupiny vůči těmto rizikům jsou uvedeny v bodech 18, 19 a 23 Přílohy.

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2011 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. 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 také jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2011 ve znění přijatém Evropskou unií.

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

### **3.2 ZÁKLADNÍ PŘEDPOKLADY ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

#### **3.2.1 AKRUÁLNÍ BÁZE**

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na akuální 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 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**

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 pasiva, 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 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### 3.3.1 MĚNA VYKAZOVÁNÍ

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách („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 a (ii) účetní hodnoty aktiva před jeho zařazením do položky „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 (bližší viz bod 3.5.4);
- hodnoty nehmotného majetku vyjma goodwillu (bližší viz bod 3.5.8);
- částky snížení hodnoty aktiv (bližší viz bod 3.5.4, 3.5.8 a 3.5.9.);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (bližší viz bod 3.5.10);
- počáteční hodnoty goodwillu pro každou podnikovou kombinaci (bližší viz bod 3.5.9);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (bližší viz bod 3.5.6.2).

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 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. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv, nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. 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 výsledky průměrným ročním devizovým kurzem. 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 ve výsledovce a ve výkazu 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 je ve výkazu o finanční situaci vykázan v hodnotě, která zohledňuje podíl Skupiny na čistém kapitálu přidružené společnosti a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu.



### 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 účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno.

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

- IFRS 1 První přijetí IFRS - dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování - dodatek: Zveřejňování - převod finančních aktiv;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování - dodatek: Zveřejňování - vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků;
- IFRS 9 Finanční nástroje;
- IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování - dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení;
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka;
- IFRS 11 Společná uspořádání;
- IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách;
- IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou;
- IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky - dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku;
- IAS 19 Zaměstnanecké požitky (revize 2011);
- IAS 27 Individuální účetní závěrka;
- IAS 28 Investice do přidružených podniků a společná uspořádání;
- IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace - dodatek: Vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků;
- IAS 12 Daně ze zisku - dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelnost souvisejících aktiv;
- IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání.

#### 3.4.2 STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2011 (A/NEBO V OBDOBÍ PŘEDCHÁZEJÍCÍM)

Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
IFRS 1 První přijetí IFRS - dodatek: Omezená výjimka pro zveřejnění srovnatelných údajů podle IFRS 7	Dodatek umožňuje při prvním zveřejnění zařazení reálné hodnoty finančních nástrojů do Hierarchie reálných hodnot neuvádět srovnatelné údaje za předcházející období (stejná výjimka jako je obsažena v odstavci IFRS 7.44 G).
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran - revize standardu	Rozšířen rozsah Standardu, nově požadováno i zveřejnění informací o vztazích a příslibech a dále upřesněno, že požadované informace by měly být zveřejněny jak v konsolidované tak samostatné účetní závěrce. Změněna, resp. rozšířena je rovněž definice spřízněné strany. Přibyla i definice státu a jeho spřízněných stran, přičemž jsou pro ně zavedeny výjimky ze zveřejňování.
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování - dodatek: Klasifikace vydaných práv	Dodatek doplňuje, že vydaná práva, opce a warranty na získání fixního počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za fixní částku v jakékoli měně jsou kapitálovými nástroji za předpokladu, že jsou nabídnuta proporcionálně všem stávajícím vlastníkům dané třídy nederivátových kapitálových nástrojů účetní jednotky.
Roční harmonizační novela 2010 - nový standard	Předpis novelizuje 5 standardů v celkem 10 bodech a jednu interpretaci s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace.
IFRIC 14 IAS 19 - Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti - dodatek: Minimální požadavky na financování	Dodatek upřesňuje zachycení ekonomických užitků dostupných snížením budoucích příspěvků při neexistenci minimálních požadavků na financování a při jejich existenci zachycení dobrovolně předplacených příspěvků. Upřesněno, že pokud by účetní jednotka úpravou vykázaného aktiva zahrnujícího částku případných předem placených příspěvků u stanovených minimálních požadavků na financování došla k částce nižší než nula, závazek nevykáže.
IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů - nová interpretace	Interpretace řeší účtování a oceňování na straně emitenta úhrady finančních nástrojů emisí kapitálových nástrojů.

### 3.4.3 PLATNÉ STANDARDY A INTERPRETACE NEÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2011

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije případné možnosti jejich dřívější aplikace, a tudíž je v účetním období roku 2011 neaplikovala.

Současně Skupina nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Skupiny s výjimkou standardu IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje část stávajícího standardu IAS 39 týkající se klasifikace, oceňování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků.

Aplikace požadavků IFRS 9 bude především znamenat, že nekapitálové nástroje zařazené v portfoliu „Realizovatelná finanční aktiva“ budou přečteny do zisků a ztrát a nikoli již do ostatního úplného výsledku. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Skupina muset rozhodnout, zda je bude přečteny do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS	Dodatek poskytuje úlevu pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS odstraněním fixních dat pro rekonstrukci transakcí, ke kterým došlo před přechodem na IFRS dále postup pro účetní jednotky, které čelí prudké hyperinflaci buď pokračováním ve vykazování IFRS nebo vykazování jako při první aplikaci IFRS.	1. července 2011
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv	Dodatek rozšiřuje požadavky na zveřejnění pro rizikové expozice týkající se transferu finančních aktiv a vlivu těchto rizik na finanční pozici účetní jednotky a zvyšuje transparentnost vykazování převodových transakcí, zejména těch týkajících se sekuritizace finančních aktiv.	1. července 2011
IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelost souvisejících aktiv	Dodatek specifikuje ocenění odložené daňové pohledávky/závazku v případech, kdy jsou investice do nemovitostí oceněny modelem reálné hodnoty podle IAS 40 a zahrnuje do standardu SIC 21 Daně ze zisku – zpětná ziskatelost přeceněných neodepisovaných aktiv po vyjmutí ustanovení týkajících se investic do nemovitostí oceněných v reálné hodnotě z rozsahu dosavadního SIC 21.	1. ledna 2012
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	Standard se původně týkal jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavedl pouze dvě portfolia, a to finanční aktiva následně oceňovaná v zůstatkové hodnotě a finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě. Finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě jsou přečteny do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním uznání účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření. Podle Standardu se dále neoddělují deriváty vložené ve finančních aktivech. V říjnu 2010 pak do Standardu byla převzata nezměněná ustanovení IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. Změněna byla pouze ustanovení týkající se vykazování vlastního kreditního rizika při využití možnosti ocenit finanční závazky v reálné hodnotě. V prosinci 2011 Rada vydala dodatek, který posouvá datum účinnosti IFRS 9. Nově by Standard měl být povinně aplikován na účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později.	1. ledna 2015
IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky – dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku	Dodatek požaduje, aby položky ostatního úplného výsledku byly seskupeny podle toho, zda v budoucnosti budou z ostatního úplného výsledku odúčtovány do zisků a ztrát či nikoli. Dále dodatek zavádí nový název „výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku“ pro výkaz zahrnující všechny položky výnosů a nákladů.	1. července 2012
IAS 19 Zaměstnanecké požitky – revize Plánů definovaných požitků	Revidovaný standard požaduje okamžité uznání nákladů definovaných požitků a zdokonaluje požadavky na prezentaci a zveřejnění informací.	1. ledna 2013
IAS 27 Individuální účetní závěrka – revize	Revidovaný standard nemění stávající požadavky týkající se individuální účetní závěrky.	1. ledna 2013
IAS 28 Investice do přidružených podniků a společná uspořádání – revize	Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu k podnikovým uspořádáním a zahrnuje účtování o nich. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.	1. ledna 2013
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek požaduje zveřejnění informací, které uživatelům účetních výkazů účetní jednotky umožní vyhodnotit vliv nebo potenciální vliv ujednání o započtení na finanční pozici účetní jednotky.	1. ledna 2013

<b>Předpis</b>	<b>Stručný obsah</b>	<b>Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později</b>
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, jakož i aplikační požadavky, aby jednotný model kontroly mohl být aplikován na všechny účetní jednotky.	1. ledna 2013
IFRS 11 Společná uspořádání - 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 uspořádání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci uspořádání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.	1. ledna 2013
IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.	1. ledna 2013
IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou	Nový standard definuje reálnou hodnotu, sjednocuje do jednoho předpisu rámec pro oceňování reálnou hodnotou a související požadavky na zveřejnění informací. IFRS 13 nestanovuje, v jakých případech by aktivum, závazek, nebo vlastní kapitálový nástroj účetní jednotky měl být oceněn reálnou hodnotou. Avšak jeho požadavky na oceňování a zveřejňování jsou aplikovány v těch případech, kdy jiný IFRS požaduje nebo povoluje, aby daná položka byla oceněna v reálné hodnotě (s omezenými výjimkami).	1. ledna 2013
IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	Interpretace řeší uznání nákladů na odstranění skrývky jako aktiva („Kapitalizované náklady na odstranění skrývky“) a jeho ocenění při prvotním uznání a následné oceňování.	1. ledna 2013
IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace - dodatek: Vzájemný zápočet 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.	1. ledna 2014
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování - dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení	Dodatek standardu je důsledkem změny povinného data aplikace IFRS 9 Finanční nástroje.	1. ledna 2015

#### 3.4.4 DOBROVOLNĚ DŘÍVE APLIKOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE NEÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNAJÍCÍ 1. LEDNA 2011

V účetním období roku 2011 Skupina nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

### 3.5 PODSTATNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

#### 3.5.1 VYKAZOVÁNÍ TRANSAKČÍ 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 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 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 položce „Čistý zisk 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 a přecenění na reálnou hodnotu dluhových nástrojů zařazených v portfoliu realizovatelná finanční aktiva (vyjma efektivní části zajištění jejich reálné hodnoty) a nederivátové finanční závazky (běžné účty, depozita) použité jako zajišťující položky pro zajištění peněžních toků z titulu cizoměnového rizika a zajištění investice do zahraniční jednotky. Tyto kurzové rozdíly jsou vykázány v úplném ostatním výsledku.

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 vykazané ve výsledovce jsou přepočteny průměrným devizovým kurzem za účetní období (průměrný 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

Úrokové výnosy a náklady související s úročenými instrumenty jsou, vyjma nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty a zajišťovacích úrokových derivátů, vykázány na akruální bázi ve výsledovce v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“ za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.4.7 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 položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty jsou vykázány ve výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycením souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Skupina poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddelitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykazovány v položce „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 položce „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 položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Výnosy z dividend jsou uznány v okamžiku vzniku práva na přijetí dividendy a jsou vykázány v položce „Výnosy z dividend“.

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 jsou vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

### 3.5.3 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY

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 FINANČNÍ NÁSTROJE

#### 3.5.4.1 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 vykázáno ve výkazu o finanční pozici 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 v době vzniku 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 (účtování k datu obchodu).

### 3.5.4.2 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.

Reálná hodnota finančního nástroje je při prvotním ocenění obvykle 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 vykazány ve výkazu o finanční situaci v položce „Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva“ v reálné hodnotě, kterou je obdržena odměna. Záruky jsou následně ke konci účetního období vykazány ve vyšší hodnotě z původně vykázané částky snížené o případné kumulované časové rozlišení uznání ve výsledovce (ve výkazu o finanční situaci v položce „Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva“) a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných na vypořádání případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“). Obdržena odměna je vykazována ve výsledovce v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“ rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykazována ve výsledovce v položce „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám“.

### 3.5.4.3 Zisk prvního dne

Skupina neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou zjištěnou z jiných dostupných běžných tržních transakcí se stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ ztráta prvního dne).

### 3.5.4.4 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 vykazována ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát“.

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 vykazány v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát“.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních závazků a finančních aktiv, úroky a dividendy jsou vykazovány ve výsledovce v položce „Čistý zisk 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 výsledovce v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výsledovce v položce „Tvorba opravných položek k cenným papírům“.

Pokud by Skupina před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držných 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 regulačních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držných do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno jako do portfolio Realizovatelná finanční aktiva. Navíc by Skupina v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolio Finančních investic držných do splatnosti.

**(iii) Úvěry a jiné pohledávky**

Úvěry a jiné 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 držaná k obchodování; nebo je při prvotním uznání označila jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát;
- Skupina při prvotním uznání určila jako realizovatelná finanční aktiva;
- 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 jiné 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 položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána v položce „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám“.

Finanční aktiva zařazená v tomto portfoliu jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v položce „Pohledávky za bankami“ nebo v položce „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 zisků nebo ztrát nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi držnými 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 vykázány jako součást ostatního úplného výsledku v položce „Čistý zisk 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 výsledovce v položce „Čistý zisk 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 zadržované v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výsledovky a vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Nabíhající úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou vykazovány ve výsledovce v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výsledovce v položce „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 položkách „Závazky vůči centrálním bankám“, „Závazky vůči bankám“, „Závazky vůči klientům“, „Podřízený dluh“ a „Emitované cenné papíry“.

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Nákladové úroky jsou vykazovány ve výsledovce v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, tj. ke snížení položky „Emitované cenné papíry“. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny k datu jejich zpětného nabytí ve výsledovce v položce „Čistý úrokové a podobné výnosy“ jako úprava nákladových úroků placených z vlastních dluhopisů.

### 3.5.4.5 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 jiné 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 aktiva z portfolia Realizovatelná finanční aktiva do portfolia Úvěry a jiné pohledávky, finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni deklasifikace, 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 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 zbývající dobu trvání aktiva uměřovány do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Případný rozdíl mezi novou zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je rovněž uměřován po zbývající dobu trvání aktiva do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Jestliže následně dojde ke snížení hodnoty aktiva, pak částka vykázaná v kapitálu je odúčtována do výsledovky. Reklasifikace je volbou vedení účetní jednotky a je stanovována na úrovni jednotlivých nástrojů.

### 3.5.4.6 Reálná hodnota a Hierarchie reálných hodnot

Reálná hodnota je částka, za kterou by mohlo být v transakci mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směněno aktivum nebo vyrovnán závazek.

Skupina všechny finanční nástroje zařazené v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě zařazuje do tzv. Hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- úroveň 1: ceny kótované pro dané finanční nástroje na aktivních trzích (bez modifikace);
- úroveň 2: ceny kótované na aktivních trzích pro podobné finanční nástroje nebo jiné oceňovací techniky, pro které jsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu;
- úroveň 3: oceňovací techniky, pro které nejsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu.

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 daného nástroje.

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.

Neexistuje-li pro finanční nástroj aktivní trh, 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 měř, výnosových křivek 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 odráží domněnky o předpokladech, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny. V případě dluhopisů je reálná hodnota určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků nebo na bázi podílu ceny/hodnoty (price/book value ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií. Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí.

### 3.5.4.7 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.

#### 3.5.4.8 Restrukturalizované úvěry

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, případné 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.

#### 3.5.4.9 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 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, Skupina vyčíslí ztrátu ze snížení hodnoty a vykáže ji v příslušné položce ve výsledovce.

U finančních aktiv zařazených v portfoliích následně oceňovaných v zůstatkové hodnotě, tj. v portfoliích Finanční investice držené do splatnosti a Úvěry a jiné 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 odhady budoucích peněžních toků prováděny s přihlédnutím ke klasifikaci s případným zohledněním zástavy přijaté Skupinou.

Skupina posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 44 Přílohy). Aktiva, u kterých není identifikováno snížení hodnoty na individuální bázi, jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi.

Za účelem společného posuzování snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě interního úvěrového ratingu, který zohledňuje úvěrové charakteristiky jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté zástavy, 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, tj. použitím statistických modelů Očekávaných ztrát (EL - Expected Loss) nebo Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE - Expected Loss Best Estimate). 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. Odhady změn budoucích peněžních toků odrážejí, a jsou přímo konzistentní, se změnami pozorovatelných dat z roku na rok (jako jsou změny v cenách nemovitostí, počet dní po splatnosti nebo jiné faktory, které jsou indikátory ztráty vzniklé ve skupině aktiv a jejich významnosti), tj. použití zátěžových faktorů k zajištění nerycklického přístupu. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výsledovce v položkách „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 položce „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám.“ Dojde-li následně k úhradě již odepisované pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/ postoupení vykázán ve výsledovce v položce „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám“. Pokud Skupina po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepisována, je tento rozdíl vykázán v položce „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 výsledovky do položky „Tvorba opravných položek k cenným papírům“ pro dluhové nástroje a „Čistý zisk 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 výsledovky. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Skupina nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

#### 3.5.4.10 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 pasiv 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 položce „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 vlastník. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přečehovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v závislosti na typu protistrany v položce „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 přečehuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

#### 3.5.4.11 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;
- 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 3.5.4.4 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;
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80%-125%).

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

- (i) zajištění 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 pravděpodobné 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 výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v položce „Čistý zisk z finančních operací“ ve výsledovce.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů). 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.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v položce „Zajištění peněžních toků“ a do výsledovky jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo závazek výsledovku ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výsledovce v položce „Čistý zisk 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 vykázány 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 dceřině 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 IFRS, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 44(C) Přílohy.

#### 3.5.4.12 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 níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

- (i) vložený derivát jako samostatný nástroj splňuje definici derivátu;
- (ii) ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými;
- (iii) hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

#### 3.5.5 AKTIVA DRŽENÁ K PRODEJI

Aktiva držená 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 držená k prodeji.

Aktiva držená k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na aktiva držená k prodeji;
- 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 držená k prodeji není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výsledovce v položce „Všeobecné provozní náklady“ 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 držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie „Aktiva držená k prodeji“ (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

### 3.5.6 DAŇ Z PŘÍJMŮ

#### 3.5.6.1 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.

#### 3.5.6.2 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.

Největší dočasné rozdíly Skupině vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

### 3.5.7 LEASING

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na pronajímatele, 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 položce „Ostatní výnosy“.

##### *Finanční leasing*

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v položce „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 položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

#### Skupina jako nájemce

##### *Operativní leasing*

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v položce „Všeobecné provozní náklady“. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

### Finanční leasing

Na počátku leasingu je majetek používán 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 uplatňovány stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykázovaný 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 výsledovce v položce „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.

### 3.5.8 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 výsledovce v položce „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:

	2011	2010
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
- střecha, fasáda	30	30
- zbytková hodnota - budova nebo 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 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání - software	4	4
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, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzické poškození majetku či změna způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Skupina prodaný majetek 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 výsledovce v položce „Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku“.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výsledovky v okamžiku jejich vzniku.

### 3.5.9 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 nabyvaného podniku na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisku a ztrát. Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty.

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 získatelná 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 získatelné 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 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, při odhadování budoucích peněžních toků, není předpokládán růst peněžních toků. 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.

### 3.5.10 REZERVY

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Skupina má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnaní 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 dohadu 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 nesplňují 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 34 Přílohy).

### 3.5.11 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

#### 3.5.11.1 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. Tyto rezervy jsou vykázány v položce „Rezervy“ a jejich tvorba, resp. čerpání ve výsledovce v položce „Personální náklady“.

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 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).

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na akruální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v položce „Personální náklady“.

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

### 3.5.11.2 Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance s vysokým vlivem na řízení rizik Skupiny v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU). 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. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku, že skupina Sociétés Générale bude mít čistý výsledek hospodaření roven nebo 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. 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. a průměru jejich závíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících schvalovacímu zasedání Představenstva.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Skupině poskytoval služby, Skupina považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výsledovce v položce „Personální náklady“.

### 3.5.11.3 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 položkách „Personální náklady“ a „Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období“ ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet příznaných 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 příznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v položkách „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 alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Sociétés Générale S.A. (po zdanění) v roce 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 Sociétés 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.

## 3.5.12 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 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“.

### 3.5.13 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. Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

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.

### 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 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 Skupiny.

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 čistě 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 Banky 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.

### 3.5.15. REGULATORNÍ POŽADAVKY

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

## 3.6 REKLASIFIKACE

Od 1. ledna 2011 bylo upraveno vykazování některých položek ve výsledovce Skupiny z titulu zpřesnění vykazování uvedených položek. Údaje za rok 2010 byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonziliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedené tabulce.

Rekonciliace kategorií výsledovky za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	2010	2010	2009	2009	Reference
	Vykázáno	Po úpravě	Vykázáno	Po úpravě	
Čistý výnos z poplatků a provizí	8 038	7 725	7 839	7 502	1,2
Čistý zisk z finančních operací	3 098	3 135	3 024	3 084	1
Všeobecné provozní náklady	-5 242	-4 966	-5 619	-5 342	2

- Zisky z kurzových rozdílů při směnárenských operacích ve výši 37 mil. Kč (2009: 60 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie Čistý výnos z poplatků a provizí do kategorie Čistý zisk z finančních operací;
- Náklady na platební karty ve výši 276 mil. Kč (2009: 277 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie Všeobecné provozní náklady do kategorie Čistý výnos z poplatků a provizí.

## 4. Informace o segmentech

(mil. Kč)	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	Retailové bankovníctví	Korporátní bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem					
Čisté úrokové a podobné výnosy	13 112	13 186	6 183	5 618	7	142	2 888	2 485	22 190	21 431
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 762	5 046	2 380	2 385	7	77	156	217	7 305	7 725
Čistý zisk z finančních operací	1 051	866	1 115	1 174	976	978	16	117	3 158	3 135
Ostatní výnosy	124	130	-43	-6	111	119	-81	-148	111	95
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>19 049</b>	<b>19 228</b>	<b>9 635</b>	<b>9 171</b>	<b>1 101</b>	<b>1 316</b>	<b>2 979</b>	<b>2 671</b>	<b>32 764</b>	<b>32 386</b>

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 vykazány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z bezrizikových sazeb reprezentujících aktuální tržní podmínky.

Většina výnosů Skupiny (více jak 99%) pochází z území České republiky.

## 5. Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	35 986	34 549
Náklady na úroky a podobné náklady	-13 886	-13 205
Výnosy z dividend z realizovatelných cenných papírů	90	87
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>	<b>22 190</b>	<b>21 431</b>
v tom čisté úrokové výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	22 420	20 488
- cenných papírů portfolia do splatnosti	341	327
- portfolia realizovatelných cenných papírů	4 837	4 552
- finančních závazků v amortizované hodnotě	-7 123	-5 329



V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou zahrnuty úroky z nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 584 mil. Kč (2010: 692 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 386 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 686 mil. Kč (2010: 9 137 mil. Kč) a v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 8 061 mil. Kč (2010: 7 831 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 1 625 mil. Kč (2010: 1 276 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

## 6. Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2011	2010
Poplatky a provize z transakcí	4 375	4 403
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	3 648	3 791
Ostatní	1 445	1 468
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>9 468</b>	<b>9 662</b>
Poplatky a provize z transakcí	-968	-903
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-738	-727
Ostatní	-457	-307
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>-2 163</b>	<b>-1 937</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>7 305</b>	<b>7 725</b>

Položka Ostatní obsahuje zejména poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovníctví a distribuce produktů Skupiny. Položka obsahuje výnosy z custody služeb a služeb depozitáře ve výši 62 mil. Kč (2010: 57 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 35 mil. Kč (2010: 34 mil. Kč).

## 7. Čistý zisk / ztráta z finančních operací

Čistý zisk/ztráta z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2011	2010
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	-41	205
Čistý nerealizovaný zisk / (ztráta) z cenných papírů k obchodování	493	240
Čistý realizovaný zisk / (ztráta) z realizovatelných cenných papírů	184	36
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z derivátů na cenné papíry	88	-66
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů	188	350
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	17	16
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z devizových operací	823	947
Čistý realizovaný kurzový zisk / (ztráta) z plateb	1 406	1 407
<b>Celkem čistý zisk z finančních operací</b>	<b>3 158</b>	<b>3 135</b>

V položce Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů je v roce 2011 vykázána čistá ztráta z prodeje cenných papírů zajištěných aktiv ve výši 5 mil. Kč a v roce 2010 čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Visa Inc. ve výši 30 mil. Kč (viz bod 19 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 1 321 mil. Kč (2010: ztráta 300 mil. Kč) je zahrnuta v řádku Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk / (ztráta) z úrokových derivátů. Tato hodnota odpovídá výši zisku z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a realizovatelných finančních aktiv zachycených na stejném řádku.

Ztráta z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 1 mil. Kč (2010: zisk 3 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 111 mil. Kč (2010: 95 mil. Kč). V roce končícím 31. prosince 2011 Ostatní výnosy především obsahovaly výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

## 9. Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Mzdy, platy a odměny	4 637	4 268
Sociální náklady	1 889	1 808
<b>Personální náklady celkem</b>	<b>6 526</b>	<b>6 076</b>
Fyzický počet zaměstnanců ke konci období	8 918	8 689
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	8 774	8 619
<b>Průměrné personální náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>743 866</b>	<b>704 872</b>

V položce Sociální náklady jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 86 mil. Kč (2010: 82 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 45 mil. Kč (2010: 43 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2010: 63 mil. Kč) související s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále rozpuštění a čerpání ve výši 10 mil. Kč (2010: rozpuštění a čerpání ve výši 6 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 34 Přílohy).

### Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii Personální náklady za rok 2011 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcie SG činila 2 mil. Kč (2010: 4 mil. Kč) a celková částka závazku je 6 mil. Kč (2010: 4 mil. Kč). Celkový počet akcií SG, od kterých se odvíjí výše bonusů na základě jejich ceny, je 24 852 kusů (2010: 8 027 kusů). Reálná hodnota SG akcií na konci účetního období byla 17,21 EUR (2010: 40,22 EUR).

Změna počtu akcií byla následující:

(kusy)	2011	2010
<b>Stav na počátku období</b>	<b>8 027</b>	<b>0</b>
Vyplaceno v průběhu období	-1 407	0
Nově garantovaný počet akcií	18 232	8 027
<b>Stav na konci období</b>	<b>24 852</b>	<b>8 027</b>

### 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 332 960 kusů (2010: 305 240 kusů). Celková částka vykázána v kategorii Personální náklady vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2011 činila 46 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázána celková kumulativní částka 51 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) jako součást Emisního ážia ve vlastním kapitálu.

## 10. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Náklady na marketing a reprezentaci	706	661
Náklady na prodej a bankovní produkty	827	818
Náklady na zaměstnance	272	242
Náklady spojené s provozem majetku	1 412	1 405
Náklady spojené s IT podporou	862	848
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	73	68
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	216	233
Externí poradenství	696	621
Ostatní náklady	90	70
<b>Celkem všeobecné provozní náklady</b>	<b>5 154</b>	<b>4 966</b>

Všeobecné provozní náklady zahrnují rozpuštění a čerpání ve výši 0 mil. Kč (2010: 38 mil. Kč) související s rezervou na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále tvorbu ve výši 0 mil. Kč (2010: 9 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 11 mil. Kč (2010: 12 mil. Kč) v souvislosti s projektem přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 34 Přílohy).

## 11. Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 766	1 695
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	43	-71
<b>Celkem odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku</b>	<b>1 809</b>	<b>1 624</b>

## 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 na ztráty z úvěrů v celkové výši 1 988 mil. Kč (2010: 3 115 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby opravných položek a rezerv ve výši 2 449 mil. Kč (2010: 3 254 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 461 mil. Kč (2010: 139 mil. Kč)

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2011	2010
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>-15 877</b>	<b>-14 871</b>
Úprava z důvodu akvizice	-451	0
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám:		
Fyzických osob	-1 317	-1 314
Právnických osob*	-1 132	-1 940
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 721	2 213
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-155	35
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-17 211</b>	<b>-15 877</b>

Pozn.: \* v této položce je zahrnuta i tvorba a použití opravných položek k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům

Zůstatek k 31. prosinci 2011 a 31. prosinci 2010 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2011	2010
Opravné položky k úvěrům finančním institucím (viz bod 21 Přílohy)	0	0
Opravné položky k úvěrům klientům (viz bod 22 Přílohy)	-16 577	-15 293
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 22 Přílohy)	-17	-15
Rezerva na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 34 Přílohy)	-617	-569
<b>Celkem zůstatek</b>	<b>-17 211</b>	<b>-15 877</b>

#### Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2011 představoval 5 719 mil. Kč (2010: 153 mil. Kč). V průběhu roku 2011 došlo k tvorbě opravné položky ve výši 5 355 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) Kč z důvodu zhoršených vyhlídek na plné splacení závazků z nakoupených řeckých státních dluhopisů držených Skupinou a k rozpuštění opravné položky ve výši 0 mil. Kč (2010: 8 mil. Kč) z důvodu splátky nominální hodnoty cenného papíru a kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval 211 mil. Kč (2010: 1 mil. Kč) (viz bod 19 Přílohy).

#### Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čisté rozpuštění a čerpání ve výši 18 mil. Kč (2010: čisté rozpuštění a čerpání 7 mil. Kč) v položce Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům zahrnuje zejména tvorbu 26 mil. Kč (2010: 56 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 44 mil. Kč (2010: 283 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 0 mil. Kč (2010: 220 mil. Kč). Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

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

Zisk z majetkových účastí zahrnuje:

(mil. Kč)	2011	2010
Zisk z prodeje majetkových účastí	0	0
Ztráta ze zrušení majetkových účastí	0	-37
Tvorba opravných položek	0	0
Čerpání opravných položek	0	37
<b>Zisk z vyřazení společností z konsolidace</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

V říjnu 2010 došlo na základě návrhu likvidátora k vymazání společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci z obchodního rejstříku. Ztráta ve výši 37 mil. Kč uvedena v položce Ztráta ze zrušení majetkových účastí byla plně pokryta čerpáním opravné položky ve výši 37 mil. Kč uvedené v položce Čerpání opravných položek (viz také bod 25 Přílohy).

## 14. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Daň splatná - běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-1 662	-2 537
Daň splatná - minulý rok	21	65
Daň odložená	-78	-187
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-19	-6
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-1 738</b>	<b>-2 665</b>
Daň splatná - běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	14	25
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>-1 724</b>	<b>-2 640</b>

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně:

(mil. Kč)	2011	2010
Zisk před zdaněním	11 456	16 075
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2010: 19%)	2 177	3 054
Daň z úprav zisku před zdaněním	-64	-27
Nezdanitelné výnosy	-1 418	-1 968
Náklady daňově neuznatelné	1 095	1 711
Využití převedených daňových ztrát	0	0
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	-83	-93
Daň ze samostatného základu daně	0	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	19	6
Pohyby odložené daně	78	187
Daňová ztráta	9	40
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-33	-163
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-18	-14
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>1 759</b>	<b>2 730</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-21	-65
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>1 738</b>	<b>2 665</b>
Splatná daň z cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	-14	-25
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>1 724</b>	<b>2 640</b>
Efektivní sazba daně	15,18%	16,58%

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, 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 vykázанého výsledku dle IFRS na základ daně dle daňových předpisů. Zápočet daně vyplývá z úrokových výnosů z dluhopisů emitovaných státy EU.

V roce 2011 je sazba daně z příjmů právnických osob 19% (2010: 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 2011 Skupina eviduje dosud neuplatněnou daňovou ztrátu ve výši 166 mil. Kč.

Tyto daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let	6 let
Ve výši	0	0	22	0	0	144

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

## 15. Rozdělení zisku / Úhrada ztráty

Za vykazané účetní období 2011 vykazuje Skupina zisk ve výši 9 475 mil. Kč. Účetní rozdělení zisku za rok 2011 bude provedeno v souladu s rozhodnutím valných hromad společností Skupiny.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2011 ve výši 160 Kč na jednu akcii, což představuje dividendy v celkové výši 6 082 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 21. dubna 2011 Banka ze zisku 12 035 mil. Kč za rok 2010 rozdělila na dividendách 10 263 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 Banky.

## 16. Zisk na akcií

Zisk na akcií 249,97 Kč (2010: 350,41 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 9 475 mil. Kč (2010: zisk 13 330 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, poníženo o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období 105 112 kusů (2010: 54 000 kusů).

## 17. Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a běžné účty u bank:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 549	7 052
Účty u centrálních bank	9 431	6 637
<b>Celkem hotovost a účty u centrálních bank</b>	<b>16 980</b>	<b>13 689</b>

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 8 601 mil. Kč (2010: 4 347 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2011 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,75 % (2010: 0,75 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 1,00 % (2010: 1,00 %).

## 18. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádné jiné finanční aktívum při jeho prvotním zařazení jako Finanční aktívum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Cenné papíry	15 564	23 778
Deriváty	19 363	10 225
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>34 927</b>	<b>34 003</b>

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

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	9 697	8 904	10 277	10 129
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 622	1 577	3 507	3 498
Směnky	689	686	990	990
Pokladniční poukázky	3 549	3 546	9 003	9 004
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>15 557</b>	<b>14 713</b>	<b>23 777</b>	<b>23 621</b>
<b>Celkem cenné papíry k obchodování</b>	<b>15 564</b>	<b>14 720</b>	<b>23 778</b>	<b>23 622</b>

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 3 549 mil. Kč (2010: 9 003 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 10 487 mil. Kč (2010: 13 785 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 5 077 mil. Kč (2010: 9 993 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a podílové listy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Akcie a podílové listy</b>		
- česká koruna	7	1
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>7</b>	<b>1</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Akcie a podílové listy k obchodování vydané</b>		
- ostatními subjekty v České republice	7	1
<b>Celkem akcie a podílové listy k obchodování</b>	<b>7</b>	<b>1</b>

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
- česká koruna	1 569	3 321
- ostatní měny	53	186
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>1 622</b>	<b>3 507</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
- česká koruna	11 863	16 153
- ostatní měny	2 072	4 117
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>13 935</b>	<b>20 270</b>
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>15 557</b>	<b>23 777</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy k obchodování vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	12 492	19 585
- státními institucemi v zahraničí	2 000	2 877
- finančními institucemi v České republice	70	208
- finančními institucemi v zahraničí	45	96
- ostatními subjekty v České republice	921	990
- ostatními subjekty v zahraničí	29	21
<b>Celkem dluhopisy k obchodování</b>	<b>15 557</b>	<b>23 777</b>

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Země emitenta</b>	<b>Reálná hodnota</b>	<b>Reálná hodnota</b>
Itálie	9	9
Polsko	1 326	883
Slovensko	665	1 985
<b>Celkem</b>	<b>2 000</b>	<b>2 877</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 8 925 mil. Kč (2010: 10 199 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

## 19. Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>702</b>	<b>62</b>	<b>702</b>	<b>63</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	110 302	110 306	104 679	99 928
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	14 971	15 028	11 064	11 299
<b>Dluhopisy celkem</b>	<b>125 273</b>	<b>125 334</b>	<b>115 743</b>	<b>111 227</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>125 975</b>	<b>125 396</b>	<b>116 445</b>	<b>111 290</b>

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

K 31. prosinci 2011 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 119 226 mil. Kč (2010: 102 186 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 6 749 mil. Kč (2010: 14 259 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V roce 2010 Skupina prodala podíl ve společnosti Visa Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 30 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a podílové listy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Akcie a podílové listy</b>		
- česká koruna	700	700
- ostatní měny	2	2
<b>Celkem akcie a podílové listy</b>	<b>702</b>	<b>702</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Akcie a podílové listy vydané</b>		
- bankami v České republice	700	700
- nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
<b>Celkem akcie a podílové listy</b>	<b>702</b>	<b>702</b>

Položka Akcie a podílové listy vydané bankami v České republice obsahuje 13% podíl Skupiny v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a. s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2010: 640 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení ve výši 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
- česká koruna	13 066	10 077
- ostatní měny	1 905	987
<b>Celkem dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>14 971</b>	<b>11 064</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
- česká koruna	85 101	80 581
- ostatní měny	25 201	24 098
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>110 302</b>	<b>104 679</b>
<b>Celkem realizovatelné dluhopisy</b>	<b>125 273</b>	<b>115 743</b>



Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	78 523	70 594
- státními institucemi v zahraničí	25 608	24 940
- finančními institucemi v České republice	16 419	15 510
- finančními institucemi v zahraničí	2 847	3 747
- ostatními subjekty v České republice	569	239
- ostatními subjekty v zahraničí	1 307	713
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>125 273</b>	<b>115 743</b>

Realizovatelná dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
Země emitenta	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Itálie	7 302	8 234	7 882	7 707
Polsko	8 340	7 878	8 204	7 579
Portugalsko	218	261	0	0
Řecko	2 071	7 327	6 249	7 438
Slovensko	5 324	5 425	1 491	1 455
EIB	2 353	2 253	1 114	1 000
<b>Celkem</b>	<b>25 608</b>	<b>31 378</b>	<b>24 940</b>	<b>25 179</b>

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

Splatnost cenných papírů emitovaných řeckými státními institucemi:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Splatnost
<b>ISIN</b>		
GR0128001584	1 423	20. 5. 2013
GR0128002590	337	11. 1. 2014
GR0124026601	172	20. 7. 2015
GR0124029639	139	20. 7. 2017
<b>Celkem</b>	<b>2 071</b>	

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 67 270 mil. Kč (2010: 65 225 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2011 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 18 394 mil Kč a 243 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 24 321 mil. Kč. V průběhu roku 2011 Skupina prodala dluhopisy v nominálním objemu 3 300 mil Kč a 2 400 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 47 300 mil. Kč. V průběhu roku 2011 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 11 041 mil. Kč a 51 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 12 286 mil. Kč.

V průběhu roku 2011 Skupina prodala cenné papíry zajištěné aktivy vydaných finančními institucemi v zahraničí v nominálním objemu 2,4 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 44 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl ztráty ve výši 5 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

K 31. prosinci 2011 došlo k převodu dluhopisů v amortizované pořizovací ceně 23 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 783 mil. Kč, z portfolia cenných papírů držených do splatnosti do portfolia realizovatelných finančních aktiv z důvodu změny záměru jejich držení. Ke změně záměru držby došlo v souvislosti s výrazným zhoršením kreditního rizika emitenta (viz bod 23 Přílohy).

V souvislosti s penzijní reformou a změnami v oblasti penzijního pojištění (426/2011 a 427/2011 Sb.) Skupina dále vyhodnotila část portfolia cenných papírů držených do splatnosti jako neudržitelné do splatnosti a převedla tuto část cenných papírů v amortizované pořizovací ceně 2 688 mil. Kč do portfolia realizovaných finančních aktiv. Tyto převody neporušují pravidla pro další držení portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

## Řecko

Na evropském summitu konaném dne 21. července 2011 se vrcholní představitelé států a vlád eurozóny dohodli na přijetí záchranného plánu pro Řecko. Podle tohoto plánu řecká vláda uskuteční nabídku na výměnu dluhopisů, do které se soukromí investoři budou moci dobrovolně zapojit (PSI - zapojení soukromého sektoru). Cílem tohoto opatření je snížit řecký dluh a prodloužit jeho splatnost a tím usnadnit řecké ekonomice nést tento dluh. Různé zúčastněné strany začaly následně jednat s cílem stanovit podmínky této výměny.

S ohledem na hospodářský a finanční vývoj Řecka a neuzavření dohody o podmínkách výměny, se dne 26. října 2011 konal druhý summit hlav států a vlád eurozóny. Na tomto summitu bylo rozhodnuto zorganizovat nabídku výměny a plán na snížení řeckého dluhu byl posílen s deklarovaným cílem ve výši 50% srážky z nominální hodnoty řeckých státních dluhopisů.

Na základě těchto skutečností bylo zahájeno druhé kolo jednání, které ke dni účetní závěrky nebylo stále ukončené. Toto jednání mělo zmírnit nejistotu ohledně přesných podmínek výměny, včetně konečného procenta odpisu, které držitelé dluhopisů budou akceptovat.

V této souvislosti - ve vazbě na rozvahový den účetní závěrky - a vzhledem k napjatému očekávání v ustanovení plánu výměny a absence aktivního trhu pro většinu řeckých státních splatných dluhopisů se Skupina rozhodla oceňovat tyto dluhopisy na základě modelu založeném na konzervativní analýze kreditního rizika řecké vlády.

Tento model, aktualizovaný v souladu s nejnovějšími ekonomickými daty, obsahuje předpoklady o podmínkách výměny, které jsou v současnosti ve fázi jednání, jako jsou úrokové sazby, splatnosti a snížení nominální hodnoty a zahrnuje čistou diskontovanou hodnotu stávajících dluhopisů mezi 65% až 75%. Ačkoliv srovnání je omezeno vzhledem k nelikviditě trhu, tržní ceny zaznamenaly pokles v podobném rozsahu, jako byl odvozen z modelu.

Následně Skupina rozhodla o snížení hodnoty řeckých státních dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv ve výši 75% jejich nominální hodnoty, tj. snížení v celkové hodnotě 216 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 5 566 mil. Kč k 31. prosinci 2011 (2010: 0 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 0 mil. Kč) před zdaněním (viz bod 12 Přílohy).

## 20. Aktiva držená k prodeji

K 31. prosinci 2011 Skupina vykázala aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 138 mil. Kč (2010: 34 mil. Kč). Jedná se především o zařízení, která byla získána realizací zástavy z leasingu (v roce 2010 se jednalo především o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány).

## 21. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Vklady u bank (běžné účty)	179	59
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	13 392	11 309
Dluhopisy bank pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování	10 098	12 073
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	59 011	71 008
Termínované vklady u bank	18 713	17 731
<b>Celkem</b>	<b>101 393</b>	<b>112 180</b>
Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)	0	0
<b>Celkem pohledávky za bankami</b>	<b>101 393</b>	<b>112 180</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Pokladniční poukázky	57 881	69 613
Dluhopisy emitované státními institucemi	6 674	6 099
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	644	621
Akcie	284	949
<b>Celkem</b>	<b>65 483</b>	<b>77 282</b>

### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2011 Skupina drží v portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 10 098 mil. Kč (2010: 12 073 mil. Kč) a nominálním objemu 10 148 mil. Kč (2010: 11 880 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 8 033 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale S. A. (2010: 9 765 mil. Kč), které Skupina nakoupila v roce 2002, 2006 a 2010 v primární emisi za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 2 000 mil. Kč (2010: 4 000 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 4,27% a konečnou splatností v roce 2012. V průběhu roku 2011 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč (2010: 2 000 mil. Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 3 443 mil. Kč (2010: 3 175 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. V průběhu roku 2011 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2,0 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 51 mil. Kč (2010: 2,0 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 51 mil. Kč). Dluhopis v nominální hodnotě 2 590 mil. Kč (2010: 2 590 mil. Kč) je emitovaný v CZK s fixní úrokovou sazbou 2,84% a konečnou splatností v roce 2015. Skupina dále drží v tomto portfoliu tři další emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2010: 2 115 mil. Kč).

## 22. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Dluhopisy	461	0
Úvěry klientům	447 963	397 168
Směnky	439	398
Forfaity	1 650	2 168
Ostatní pohledávky za klienty	467	167
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>450 980</b>	<b>399 901</b>
Opravné položky a rezervy k úvěrům fyzických osob - nepodnikatelů	-5 892	-5 202
Opravné položky a rezervy k úvěrům právnických osob*	-10 685	-10 091
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-17	-15
<b>Opravné položky (viz bod 12 Přílohy)</b>	<b>-16 594</b>	<b>-15 308</b>
<b>Celkem úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>434 386</b>	<b>384 593</b>

Pozn.: \* v této položce jsou zahrnuty i opravné položky k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům

Pohledávky za klienty obsahují splatné úroky ve výši 1 487 mil. Kč (2010: 1 346 mil. Kč). Z toho 896 mil. Kč (2010: 802 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2011 ve výši 289 mil. Kč (2010: 187 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 193 mil. Kč (2010: 212 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2011 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	409 703	181 845	227 858	0	409 703	0%
Sledované	14 633	4 907	9 726	-1 001	13 632	10%
Nestandardní	4 837	2 490	2 347	-946	3 891	40%
Pochybné	4 239	1 587	2 652	-1 631	2 608	62%
Ztrátové	16 640	1 059	15 581	-12 999	3 641	83%
<b>Celkem</b>	<b>450 052</b>	<b>191 888</b>	<b>258 164</b>	<b>-16 577</b>	<b>433 475</b>	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2010 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	360 880	178 064	182 816	0	360 880	0%
Sledované	13 043	5 401	7 642	-1 009	12 034	13%
Nestandardní	7 976	4 065	3 911	-1 779	6 197	45%
Pochybné	3 326	860	2 466	-1 522	1 804	62%
Ztrátové	14 509	745	13 764	-10 983	3 526	80%
<b>Celkem</b>	<b>399 734</b>	<b>189 135</b>	<b>210 599</b>	<b>-15 293</b>	<b>384 441</b>	

Rozložení úvěrů (bez ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Potravinářství a zemědělství	16 085	12 686
Těžba a dobývání	2 112	731
Chemický a farmaceutický průmysl	6 068	5 051
Hutnictví	10 064	6 621
Výroba motorových vozidel	2 486	2 588
Výroba ostatních strojů	7 712	5 306
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 070	3 216
Ostatní zpracovatelský průmysl	9 164	7 222
Elektrárny, plynárny a vodárny	22 566	17 832
Stavebnictví	11 829	11 479
Maloobchod	11 689	10 937
Velkoobchod	26 745	29 770
Ubytování a pohostinství	1 168	1 017
Doprava, telekomunikace a sklady	15 761	9 378
Peněžnictví a pojišťovnictví	21 743	23 710
Nemovitosti	26 938	22 414
Veřejná správa	32 399	26 648
Ostatní odvětví	20 821	18 245
Občané	201 632	184 883
<b>Úvěry klientům celkem</b>	<b>450 052</b>	<b>399 734</b>

Většina úvěrů (90%) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k rozvahovým angažovanostem ve výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2011			31. 12. 2010		
	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	10 368	3 433	3 415	10 703	8 699	6 777
Záruka banky	16 528	13 779	13 160	23 053	21 836	18 998
Záruční vklady	7 981	7 979	7 704	7 453	7 451	7 116
Vydané dluhopisy v zástavě	4	3	3	219	219	0
Zástava věci nemovité	319 707	192 021	139 877	297 691	177 208	126 439
Zástava věci movité	20 862	3 439	3 353	14 044	2 967	2 850
Ručení právnickou osobou	20 911	13 802	13 145	23 176	14 886	12 229
Ručení fyzickou osobou	6 394	690	648	7 663	832	785
Zástava pohledávky	32 782	376	79	37 647	3 666	9 719
Pojištění úvěrového rizika	10 928	10 381	10 381	9 581	9 101	4 058
Ostatní	2 095	129	123	3 710	373	164
<b>Hodnota zajištění celkem</b>	<b>448 560</b>	<b>246 032</b>	<b>191 888</b>	<b>434 940</b>	<b>247 238</b>	<b>189 135</b>

Pozn.: \* 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 10% celkových zástav nemovitostí (2010: 11%).

#### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2011 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 461 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) a nominálním objemu 450 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). V průběhu roku 2011 Skupina nakoupila dluhopis v nominálním objemu 450 mil. Kč emitovaný municipalitou v České republice.

### Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Restrukturované úvěry a pohledávky poskytnuté:		
fyzickým osobám-nepodnikatelům	950	734
právníckým osobám*	5 915	5 535
<b>Celkem</b>	<b>6 865</b>	<b>6 269</b>

Pozn.: \* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

### LEASING

Ve Skupině poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s. r. o. a SGEF. Předmětem leasingu jsou u společnosti ESSOX především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 76 měsíců (2010: 76 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 42 měsíců (2010: 42 měsíců). U společnosti SGEF jsou předmětem leasingu především nákladní vozidla, tahače a autobusy s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců, zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 54 měsíců, strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců a high-tech s průměrnou dobou financování 40 měsíců.

### ÚVĚRY KLIENTŮM - LEASING

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
splatné do 1 roku	4 851	414
splatné od 1 do 5 let	6 799	114
splatné nad 5 let	682	1
<b>Celkem</b>	<b>12 332</b>	<b>529</b>

Budoucí úrok (rozdíl mezi hrubou a čistou investicí z leasingu) z leasingových smluv činí:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
splatné do 1 roku	527	12
splatné od 1 do 5 let	646	11
splatné nad 5 let	88	0
<b>Celkem</b>	<b>1 261</b>	<b>23</b>

K 31. prosinci 2011 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 825 mil. Kč (2010: 363 mil. Kč).

### Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Skupině ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditivy a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Skupina k 31. prosinci 2011 vykazovala ve výkazu o finanční situaci rozvahové pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 392 mil. Kč (2010: 1 310 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2011 oproti roku 2010 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2011 ani 2010 nevykazovala. V současné době Skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

## 23. Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	3 359	3 259	6 712	6 523
<b>Celkem cenné papíry do splatnosti</b>	<b>3 359</b>	<b>3 259</b>	<b>6 712</b>	<b>6 523</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení

K 31. prosinci 2011 Skupina drží v portfoliu finanční investice držených do splatnosti dluhopisy v hodnotě 3 359 mil. Kč (2010: 6 712 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
- česká koruna	3 175	5 758
- ostatní měny	184	954
<b>Celkem dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>3 359</b>	<b>6 712</b>
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>3 359</b>	<b>6 712</b>

Finanční investice držené do splatnosti podle emitentů zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Dluhopisy do splatnosti vydané		
- státními institucemi v České republice	3 175	5 758
- státními institucemi v zahraničí	184	954
<b>Celkem dluhopisy do splatnosti</b>	<b>3 359</b>	<b>6 712</b>

Finanční investice držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Francie	196	183	191	178
Itálie	0	0	465	506
Portugalsko	0	0	255	254
Ostatní státy	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>196</b>	<b>183</b>	<b>911</b>	<b>938</b>

Pozn.: \* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

Z dluhopisů vydaných státními institucemi tvoří 3 175 mil. Kč (2010: 5 757 mil. Kč) cenné papíry přijímané centrálními bankami k refinancování.

V průběhu roku 2011 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 200 mil. Kč (2010: 250 mil. Kč) a nedošlo k žádnému splacení dluhopisů (2010: 11 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 2010: 277 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 došlo k převodu dluhopisů v amortizované pořizovací ceně 23 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 783 mil. Kč, z portfolia cenných papírů držených do splatnosti do portfolia realizovatelných finančních aktiv z důvodu změny záměru jejich držení. Ke změně záměru držby došlo v souvislosti s výrazným zhoršením kreditního rizika emitenta (viz bod 19 Přílohy).

V souvislosti s penzijní reformou a změnami v oblasti penzijního pojištění (426/2011 Sb. a 427/2011 Sb.) Skupina dále vyhodnotila část portfolia cenných papírů držených do splatnosti jako neudržitelné do splatnosti a převedla tuto část cenných papírů v amortizované pořizovací ceně 2 688 mil. Kč do portfolia realizovaných finančních aktiv. Tyto převody neporušují pravidla pro další držení portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

## 24. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Náklady a příjmy příštích období	502	683
Zůstatky uspořádacích účtů	262	264
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	37	87
Ostatní aktiva	2 457	2 361
<b>Celkem náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>3 258</b>	<b>3 395</b>

Položka Ostatní aktiva obsahuje 934 mil. Kč (2010: 970 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvků účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění a dále pak poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

## 25. Majetkové účasti v přidružených společnostech

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	766	674
<b>Celkem majetkové účasti</b>	<b>766</b>	<b>674</b>

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu	Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu
Komerční pojišťovna, a. s.	49,00	482	482	674
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.*	20,00	0	0	0
<b>Celkem přidružené společnosti</b>		<b>482</b>	<b>482</b>	<b>674</b>
<b>Majetkové účasti v přidružených společnostech</b>		<b>482</b>	<b>482</b>	<b>674</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2011			
Přidružené společnosti	Aktiva	Závazky	Čisté provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a. s.	26 791	25 227	451	166
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	28	23	117	5

(mil. Kč)	31. 12. 2010			
Přidružené společnosti	Aktiva	Závazky	Čisté provozní výnosy	Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a. s.	22 148	20 774	442	153
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a. s.	28	23	114	4

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

## 26. Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2011:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2010	7 394	2 128	98	497	10 117
Přírůstek z důvodu akvizice	0	24	0	0	24
Přírůstek majetku	778	168	22	1 168	2 136
Úbytek / převod majetku	-55	-105	-8	-966	-1 134
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
<b>31. prosince 2011</b>	<b>8 117</b>	<b>2 216</b>	<b>112</b>	<b>699</b>	<b>11 144</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
31. prosince 2010	4 909	1 388	64	0	6 361
Přírůstek z důvodu akvizice	0	19	0	0	19
Přírůstek opravek	842	223	18	0	1 083
Úbytek opravek	-55	-105	-8	0	-168
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
<b>31. prosince 2011</b>	<b>5 696</b>	<b>1 526</b>	<b>74</b>	<b>0</b>	<b>7 296</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2010	2 485	740	34	497	3 756
<b>31. prosince 2011</b>	<b>2 421</b>	<b>690</b>	<b>38</b>	<b>699</b>	<b>3 848</b>

V průběhu roku 2011 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 142 mil. Kč (2010: 157 mil. Kč).

## 27. Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2011:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
31. prosince 2010	295	10 915	5 363	188	16 761
Přírůstek z důvodu akvizice	0	3	18	0	21
Přesun z/do majetku k prodeji	0	23	1	0	24
Přírůstek majetku	5	307	226	717	1 255
Úbytek / převod majetku	-13	-250	-323	-541	-1 127
Dopad z kurzového přecenění	0	0	2	0	2
<b>31. prosince 2011</b>	<b>287</b>	<b>10 998</b>	<b>5 287</b>	<b>364</b>	<b>16 936</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
31. prosince 2010	0	5 330	4 359	0	9 689
Přírůstek z důvodu akvizice	0	2	13	0	15
Přesun opravek z/do majetku k prodeji	0	10	0	0	10
Přírůstek opravek	0	340	343	0	683
Úbytek opravek	0	-205	-315	0	-520
Snížení hodnoty	0	123	1	0	124
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
<b>31. prosince 2011</b>	<b>0</b>	<b>5 600</b>	<b>4 402</b>	<b>0</b>	<b>10 002</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2010	295	5 585	1 004	188	7 072
<b>31. prosince 2011</b>	<b>287</b>	<b>5 398</b>	<b>885</b>	<b>364</b>	<b>6 934</b>



Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2011 jsou vykázány ve výši 16 mil. Kč (2010: 17 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

## 28. Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech:

(mil. Kč)	2011	2010
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	-
<b>Goodwill celkem</b>	<b>3 752</b>	<b>3 551</b>

## 29. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Tato položka ke konci obou účetních období zahrnuje pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	2011	2010
Prodané cenné papíry	4 686	2 608
Deriváty	19 375	11 065
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>24 061</b>	<b>13 673</b>

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

## 30. Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Běžné účty	2 516	3 086
Závazky vůči bankám	34 938	25 988
<b>Celkem závazky vůči bankám</b>	<b>37 454</b>	<b>29 074</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 1 818 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). Ke konci roku 2010 neměla Skupina žádné závazky z přijatých repo úvěrů od bank.

## 31. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Běžné účty	319 440	300 472
Úsporné vklady	137 001	106 186
Termínované vklady	58 196	80 318
Depozitní směnky	10 071	15 803
Přijaté úvěry od klientů	0	2 369
Ostatní závazky ke klientům	35 993	32 903
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>560 701</b>	<b>538 051</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 0 mil. Kč (2010: 2 363 mil. Kč). Ke konci roku 2011 neměla Skupina žádné závazky z přijatých repo úvěrů od klientů.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Soukromé společnosti	184 385	172 664
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	9 185	10 723
Pojišťovny	4 625	9 368
Veřejná správa	1 395	2 002
Fyzické osoby	257 533	248 667
Fyzické osoby - podnikatelé	24 538	24 258
Vládní instituce	60 355	54 585
Ostatní	10 733	10 210
Nerezidenti	7 952	5 574
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>560 701</b>	<b>538 051</b>

## 32. Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč (2010: 538 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 18 338 mil. Kč (2010: 16 893 mil. Kč). Skupina vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	12 399	12 635
pět až deset let	0	1 188
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	5 939	3 608
<b>Celkem dluhopisy</b>	<b>18 338</b>	<b>17 431</b>

V průběhu roku 2011 Skupina nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 708 mil. Kč a 26 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 326 mil. Kč.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2011 mil. Kč	31. 12. 2010 mil. Kč
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000565	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10% hodnoty 3M PRIBID	CZK	2. srpna 2005	2. srpna 2015	2 306	2 478
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000664	4,4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 093	10 157
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002000854	3,74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	0	650
Hypoteční zástavní listy Komerční banky, a. s., CZ0002001753	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	5 939	3 608
Dluhopisy Komerční banky, a. s., CZ0003701427	4,22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	0	538
<b>Celkem dluhopisy</b>					<b>18 338</b>	<b>17 431</b>

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2011 byla 145 bps (2010: 156 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2011 byla 78 bps (2010: 85 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2011 byla 219 bps (2010: 319 bps)

### 33. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	70	5
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 433	1 412
Závazky z platebního styku	6 844	3 036
Ostatní závazky	4 071	3 601
Výdaje a výnosy příštích období	230	191
<b>Celkem výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva</b>	<b>12 648</b>	<b>8 245</b>

Závazky z platebního styku se v roce 2011 zvýšily z důvodu vyšší částky plateb předaných clearingovému centru České národní banky.

V řádku Ostatní závazky jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohadných položek.

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno na řádku Výdaje a výnosy příštích období ve výši 22 mil. Kč (2010: 22 mil. Kč).

### 34. Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	441	457
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	617	569
Rezerva na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	9	30
<b>Celkem rezervy</b>	<b>1 067</b>	<b>1 056</b>

V roce 2011 Skupina upravila výši restrukturalizační rezervy na projekt přeměny právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na organizační složku Banky. Změna výše rezervy představuje pouze rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2011. Rozpuštění a čerpání rezervy je vykázáno ve výsledovce v kategorii Personální náklady a v kategorii Všeobecné provozní náklady.

Účelem rezerv na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, ukončení nájemních smluv, rezervy na jubilejní odměny a rezervy na odměny při odchodu do důchodu.

Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Rezerva na podrozvahové závazky	502	461
Rezerva na nevyčerpané rámce	115	108
<b>Celkem</b>	<b>617</b>	<b>569</b>

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

(mil. Kč)	Zůstatek 1. ledna 2011	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek 31. prosince 2011
Odměny při odchodu do důchodu	103	10	-22	5	0	96
Věrnostní a jubilejní odměny	2	0	0	0	0	2
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	352	53	-66	0	4	343
Rezervy na restrukturalizaci	30	0	-21	0	0	9
<b>Celkem</b>	<b>487</b>	<b>63</b>	<b>-109</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>450</b>

## 35. Odložená daň

Odložená daň je počítána z přechodných rozdílů mezi daňovou základnou a účetní hodnotou s pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu.

Odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	23	12
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	1	0
Odpisy	-8	0
Leasing	-4	0
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	5	0
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 43 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	3	0
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>20</b>	<b>12</b>

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Bankovní rezervy a opravné položky	271	259
Opravné položky k nebankovním pohledávkám	91	14
Opravné položky k majetku	4	4
Nebankovní rezervy	86	51
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-382	-382
Leasing	-490	-8
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-2 294	-920
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 43 Přílohy)	-298	-210
Ostatní dočasné rozdíly	-85	105
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-3 097</b>	<b>-1 086</b>

Čistý odložený daňový závazek vykázáný ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>-1 074</b>	<b>-756</b>
Přírůstek z důvodů akvizice	-376	0
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	-78	-187
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 a 43 Přílohy)	-1 549	-131
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-3 077</b>	<b>-1 074</b>

Změny daňových sazeb neměly v roce 2011 významný dopad na výši odložené daně.

## 36. Podřízený dluh

K 31. prosinci 2011 Banka vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 002 mil. Kč (2010: 6 001 mil. Kč). Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem podřízeného dluhu je mateřská společnost Banky, Sociétés Générale S.A. Podřízený dluh je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc.

V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhá projednání a schválení mj. České národní banky jako regulátora. Po splacení podřízeného dluhu bude celý regulatorní kapitál Banky ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace, a současně dojde k úspoře úrokových nákladů spojených s podřízeným dluhem.

## 37. 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 znějící na majitele o nominální hodnotě 500 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Celý základní kapitál je plně splacen.

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 s obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb., v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. 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 Komerční banky ve správě Bank of New York ADR Department (akcie Banky držené na jejím majetkovém účtu 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 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 2011 činil 491 214 kusů.

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2011 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	4,65
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155, Bishopsgate, London	3,69
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	1776, Heritage Drive, Boston	3,54

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 2011 Skupina držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2010: 54 000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

### Řízení kapitálu

Skupina řídí vlastní kapitál s cílem udržovat silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji své obchodní činnosti a ke splnění regulatorních požadavků na kapitál v běžném období i v budoucnu. Skupina v procesu plánování kapitálu zohledňuje interní i externí faktory, které se promítají do odpovídajících dílčích záměrů vyjádřených ve formě limitních hodnot pro Tier 1 a celkového ukazatele kapitálové přiměřenosti. Při plánování výše kapitálu Skupina vychází z pravidelné analýzy kapitálové struktury a z prognózy, která přihlíží k budoucím kapitálovým požadavkům vyplývajících z rostoucího objemu transakcí a ovlivněnými budoucími riziky, jejichž existenci Skupina předvídá. Tato analýza vede zejména k nastavení výplatního podílu na zisku v podobě dividend, k vymezení budoucích nároků na kapitál a k zajištění vyváženého složení kapitálu.

Kapitál Skupiny se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a podřízený dluh.

V návaznosti na rozhodnutí valné hromady Banky, ze dne 21. dubna 2011, realizovala Banka v průběhu roku nákup vlastních akcií. Banka nakoupila celkem 184 672 kusů akcií v pořizovací ceně 576 mil. Kč (2010: 0 kusů v pořizovací ceně 0 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Česká národní banka jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Regulatorní kapitál Skupiny se dělí na Tier 1 a Tier 2. Na složky kapitálu se vztahují různé regulatorní limity, např. podřízený dluh nesmí převýšit 50% kapitálu Tier 1.

Platná bankovní regulace, která je známá jako Basel II, je založena na konceptu tří pilířů. První je věnován popisu a kvantifikaci kreditních, operačních a tržních rizik a byl implementován pod přímým dohledem regulátora. Druhý pilíř umožňuje bankám aplikovat vlastní pohled na rizika, ale současně požaduje pokrytí všech druhů rizik, které banka podstupuje. Třetí pilíř je věnován zveřejňovacím povinnostem s cílem poskytnout trhu lepší informace o bance.

V rámci prvního pilíře Basel II Skupina začala používat od počátku roku 2008:

- pro výpočet kapitálových požadavků souvisejících s úvěrovými riziky speciální přístup vycházející z interního hodnocení (Internal Rating Based Advanced Approach)
- pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku rovněž speciální přístup (Advanced Measurement Approach).

V rámci druhého pilíře Basel II, který požaduje vytvoření systému pro interní ohodnocení kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikovému profilu (tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu), Skupina ustanovila a formalizovala tento systém a popsala související strategii kapitálové přiměřenosti. Systém je založen na metodě Pilíř 1 Plus, kdy pro rizika nepokrytá prvním pilířem jsou stanoveny mitigační faktory buď povahy kvalitativní např. ve formě kontrolních procesů nebo kvantitativní s dopady do budoucích výnosů Skupiny nebo přímo do dodatečného kapitálového požadavku. Rizika již popsaná v rámci prvního pilíře jsou v zásadě hodnocena i v pilíři druhém. Dále Skupina analyzuje dopady případných stresových podmínek (stress testing) na všechna rizika v daném časovém výhledu. Pro účel stresového testování Skupina vyvinula sadu makroekonomických tzv. Globálních ekonomických scénářů, které umožňují vyhodnotit dopady scénáře komplexně přes všechna podstupovaná rizika a tím vzájemně integrovat dopad jednotlivých rizik. Skupina pravidelně sestavuje regulační Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji České národní bance.

Skupina sleduje připravované změny regulačních požadavků s dopadem na kapitál a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Skupina v daném období splňovala regulační požadavky.

#### Regulační kapitál

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Původní kapitál Tier 1	52 692	49 363
Dodatkový kapitál Tier 2	6 000	6 000
Odpočitatelné položky od Tier 1 a Tier 2	-3 111	-2 958
<b>Celkem regulační kapitál</b>	<b>55 581</b>	<b>52 405</b>

## 38. Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank	16 980	13 062	3 918
Pohledávky za bankami - běžné účty	179	59	120
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám - běžné účty	-2 516	-3 086	570
<b>Celkem</b>	<b>14 642</b>	<b>10 034</b>	<b>4 608</b>

## 39. Nákup dceřiné společnosti

Skupina koupila 4. května 2011 50,1% podíl v SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (SGEF) za 1 800 mil. Kč.

Výsledovka nakoupené společnosti:

(mil. Kč)	od 1. 1. do data akvizice	Od data akvizice do 31. 12. 2011
Výnosy z úroků a podobné výnosy	356	716
Náklady na úroky a podobné náklady	-144	-297
Výnosy z dividend	0	0
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>	<b>212</b>	<b>419</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	9	19
Čistý zisk z finančních operací	-26	56
Ostatní výnosy	3	-2
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>198</b>	<b>492</b>
Personální náklady	-40	-83
Všeobecné provozní náklady	-27	-52
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	-2	-3
<b>Provozní náklady</b>	<b>-69</b>	<b>-138</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním</b>	<b>129</b>	<b>354</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	-54	-53
Tvorba opravných položek k cenným papírům	0	0
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	0	0
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>	<b>-54</b>	<b>-53</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním</b>	<b>75</b>	<b>301</b>
Daň z příjmů	-15	-36
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>60</b>	<b>265</b>

Původní vykazované hodnoty nakoupené společnosti a jejich přecenění na reálnou hodnotu k datu akvizice:

(mil. Kč)	Původní vykazovaná hodnota	Úprava na reálnou hodnotu	Celkem
<b>AKTIVA</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1	0	1
Aktiva držená k prodeji	108	0	108
Pohledávky za bankami	1 267	-15	1 252
Úvěry a pohledávky za klienty	18 272	563	18 835
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	0
Daň z příjmů	23	0	23
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	441	0	441
Nehmotný majetek	6	0	6
Hmotný majetek	5	0	5
<b>Aktiva celkem</b>	<b>20 123</b>	<b>548</b>	<b>20 671</b>
<b>PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0
Závazky vůči bankám	16 403	61	16 464
Daň z příjmů	131	0	131
Odložený daňový závazek	376	93	469
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	414	0	414
Rezervy	0	0	0
<b>Pasiva celkem</b>	<b>17 324</b>	<b>154</b>	<b>17 478</b>
Základní kapitál	146	0	146
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období	2 652	394	3 047
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>2 798</b>	<b>394</b>	<b>3 193</b>

Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 18 272 mil. Kč jsou představovány 18 723 mil. Kč úvěry bez vlivu opravných položek a 451 mil. Kč tvoří opravné položky.

Čistá aktiva nakoupené společnosti:

(mil. Kč)	k 30. 4. 2011
Hodnota pořízených aktiv	20 671
Hodnota pořízených pasiv	17 478
<b>Celkem čistá aktiva zařazené/vyřazovaných společností</b>	<b>3 193</b>
Nakoupený 50,1% podíl na čistých aktivech společnosti	1 599
Goodwill	201
<b>Celkem uhrazeno za 50,1% podíl</b>	<b>1 800</b>
<b>Celkem uhrazeno v hotovosti</b>	<b>1 800</b>
<b>Peněžní tok ze zařazení společností</b>	
Platba za nakoupenou společnost	-1 800
Hotovost nakoupené společnosti k datu zařazení	0
<b>Čistý peněžní tok ze zařazení společností</b>	<b>-1 800</b>

Další informace jsou uvedeny v bodě 2.

## 40. Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2011 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 175 mil. Kč (2010: 193 mil. Kč), viz bod 34 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 147 mil. Kč (2010: 147 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2011 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

### Závazky ze záruk

Skupina se zavázala formou neodvolatelného příslibu, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

### Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2011 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 1 740 mil. Kč (2010: 267 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty. Z toho 1 249 mil. Kč je spojeno s projektem výstavby nové centrály Skupiny, který bude realizován v průběhu roku 2012.

### 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 Banka rozlišuje neodvolatelné přísliby a rámcové obchody. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek).

Od roku 2011 Skupina nevykazuje odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Srovnatelné údaje za rok 2010 jsou přepočítány.



Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	37 544	36 686
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 863	10 692
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	23	49
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	18 453	19 941
Nečerpané úvěrové přísliby	46 712	41 795
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	33 657	32 413
Nevyčerpané eskontní rámce	0	0
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	11 042	11 596
Otevřené odběratelské / importní akreditivy nekryté	554	882
Stand by akreditivy nekryté	673	444
Potvrzené dodavatelské / exportní akreditivy	252	12
<b>Budoucí možné a neodvolatelné závazky celkem</b>	<b>159 773</b>	<b>154 510</b>

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 2011 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 617 mil. Kč (2010: 569 mil. Kč) - viz bod 34 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Potravinářství a zemědělství	8 625	6 921
Těžba a dobývání	1 043	363
Chemický a farmaceutický průmysl	2 387	3 138
Hutnictví	4 868	4 678
Výroba motorových vozidel	699	701
Výroba ostatních strojů	9 011	11 409
Výroba elektrických a elektronických zařízení	1 672	1 825
Ostatní zpracovatelský průmysl	4 643	4 364
Elektrárny, plynárny a vodárny	15 496	13 209
Stavebnictví	34 804	35 928
Maloobchod	4 131	5 833
Velkoobchod	12 713	12 345
Ubytování a pohostinství	591	674
Doprava, telekomunikace a sklady	7 566	6 489
Peněžnictví a pojišťovnictví	6 472	7 512
Nemovitosti	3 490	2 104
Veřejná správa	12 426	10 489
Ostatní odvětví	14 306	11 322
Občané	14 830	15 206
<b>Celkem potenciální závazky</b>	<b>159 773</b>	<b>154 510</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2011			31. 12. 2010		
	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	42	38	38	2 385	1 905	1 905
Záruka banky	2 111	2 016	1 726	1 121	1 087	938
Záruční vklady	2 177	2 136	1 965	2 054	2 039	1 914
Vydané dluhopisy v zástavě	0	0	0	204	204	165
Zástava věci nemovité	7 708	4 242	3 449	7 705	4 205	3 089
Zástava věci movité	116	7	7	110	7	7
Ručení právnickou osobou	5 841	4 007	3 870	6 555	4 290	4 270
Ručení fyzickou osobou	20	1	1	7	0	0
Zástava pohledávky	2 135	0	0	5 963	730	636
Pojištění úvěrového rizika	4 882	4 638	4 636	2 742	2 605	985
Ostatní	3	3	3	355	282	281
<b>Hodnota zajištění celkem</b>	<b>25 035</b>	<b>17 088</b>	<b>15 695</b>	<b>29 201</b>	<b>17 354</b>	<b>14 190</b>

Pozn.: \* 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.

## 41. Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2011 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl v Bance.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

### Vztahy vůči přidruženým společnostem

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a. s. představují 790 mil. Kč (2010: 443 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a. s. činila 462 mil. Kč (2010: 264 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 57 mil. Kč (2010: 78 mil. Kč). Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 345 mil. Kč (2010: 257 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 291 mil. Kč (2010: 205 mil. Kč). Výnosy Skupiny ze zprostředkování prodeje 261 mil. Kč (2010: 256 mil. Kč). Ostatní pohledávky, závazky, výnosy a náklady vůči Skupině byly v letech 2011 a 2010 nevýznamné.

**Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale**

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
ALD Automotive Czech Republic, s. s. r. o.	2 621	2 224
ESSOX SK s.r.o.	199	2
Succursale Newedge UK	10	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	.*	5 980
SG Express bank	2	13
Rosbank	101	0
SG Bruxelles	23	0
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	5	7
SG Vostok	0	31
SGA Sociétés Générale Acceptance	3 300	0
SGBT Luxembourg	0	26
Sociétés Générale Paris	21 976	15 858
SG Algerie	2	2
BRD Romania	136	10
SG Orbeo	378	127
<b>Celkem</b>	<b>28 753</b>	<b>24 280</b>

Pozn.: \* Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. a společnost je členem Skupiny

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
ALD Automotive Czech Republic, s. s. r. o.	1	13
SG Consumer Finance d.o.o.	5	4
SG Cyprus LTD	533	31
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	.*	1 198
BRD Romania	2	0
ESSOX SK s.r.o.	130	0
SG New York	2	6
SG Private Banking /Suisse/ S.A.	39	71
SG Amsterdam	28	0
SGBT Luxembourg	4 618	648
Sociétés Générale Paris	23 131	28 575
SG London	23	25
SG Vostok	0	5
Sociétés Générale Warsaw	1	15
Splitska Banka	2	0
Credit du Nord	4	4
SG Orbeo	0	169
SG Frankfurt	0	28
Inter Europe Conseil	8	286
<b>Celkem</b>	<b>28 527</b>	<b>31 078</b>

Pozn.: \* Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. a společnost je členem Skupiny

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 21 Přílohy), emitované dluhopisy a podřízený dluh (viz bod 36 Přílohy).

K 31. prosinci 2011 Skupina dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 180 741 mil. Kč (2010: 148 764 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 191 020 mil. Kč (2010: 181 426 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 2011 a 2010 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2011 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 23 717 mil. Kč (2010: 22 478 mil. Kč) a celkové náklady výši 26 486 mil. Kč (2010: 21 229 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných Sociétés Générale Paris (viz také bod 21 Přílohy), výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů a zisk z finančních operací. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb. Skupina v letech 2011 ani 2010 nerealizovala žádné významné náklady ani výnosy vůči ostatním společnostem skupiny Sociétés Générale.

#### Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů

Odměny vyplacené členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů během roku byly následující:

(mil. Kč)	2011	2010
Odměny členům představenstva *	45	50
Odměny členům dozorčí rady **	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů) ***	60	70
<b>Celkem</b>	<b>110</b>	<b>125</b>

Pozn.: \* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2011 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2011, ale včetně bonusů za rok 2010, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2011 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 2011 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 2011 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 2011, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů) *	17	17

Pozn.: \* Zahrnuje i všechny členy představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.

K 31. prosinci 2011 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 18 mil. Kč (2010: 14 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2011 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 7 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2011 nedošlo k novému čerpání úvěrů. Splátky úvěrů v průběhu 2011 činily 2 mil. Kč. Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nového člena výboru ředitelů s úvěrem ve výši 4 mil. Kč.

## 42. Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

V souladu s IAS 39 jsou některé finanční deriváty účtovány jako zajišťovací. Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících peněžní toky jsou vykázány jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

(mil. Kč)	2011	2010
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	4 828	2 940
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-920	-558
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>3 908</b>	<b>2 382</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky / ztráty ze změn reálné hodnoty	9 193	3 503
Odložená daň	-1 744	-670
	<b>7 449</b>	<b>2 833</b>
Převod do přijatých úroků a placených úroků	-1 972	-1 615
Odložená daň	375	308
	<b>-1 597</b>	<b>-1 307</b>
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	12 049	4 828
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně na konci období	-2 289	-920
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>9 760</b>	<b>3 908</b>

### 43. Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2011	2010
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	2 438	3 897
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na začátku období	-231	-485
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>2 207</b>	<b>3 412</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky / (ztráty) ze změn reálné hodnoty	-1 525	-1 423
Odložená daň / daň z příjmů	233	248
	<b>-1 292</b>	<b>-1 175</b>
(Zisky) / ztráty z prodeje	-189	-36
Odložená daň / daň z příjmů	9	6
	<b>-180</b>	<b>-30</b>
(Zisky)/ztráty ze znehodnocení	1 663	0
Odložená daň/daň z příjmu	-316	0
	<b>1 347</b>	<b>0</b>
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	2 387	2 438
Pohledávka / (závazek) z titulu odložené daně / daně z příjmu na konci období	-305	-231
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>2 082</b>	<b>2 207</b>

Nerealizovaný zisk / (ztráta) z přecenění realizovatelných cenných papírů vykázáný ve vlastním kapitálu Penzijního fondu Komerční banky, a. s., ve výši 511 mil. Kč (2010: 290 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 rozdělen účastníkům penzijního připojištění.

### 44. 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 protistrany a na typu transakcí. Specifické ratingy jsou přidělovány jak klientům Skupiny, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je princip ratingu použit také na ručitele a poddlužníky, což Skupině umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

Skupina používá pro hodnocení rizika klienta ratingovou 22 stupňovou škálu, z nichž poslední tři stupně označují klienta v selhání a ostatní označují portfolio bez selhání.

V roce 2011 se Skupina zaměřila především na tyto tři základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Skupiny, (2) pravidelnou analýzu ziskovosti jednotlivých klientských portfolií s cílem optimalizovat kritéria pro schvalování kreditních produktů Skupiny a (3) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli a to především v prvních dvou uvedených oblastech hrály výsledky pravidelného stresového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny.

#### **a) Ratingy klientů podnikatelů, podniků a municipalit**

U klientů podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá rating dlužníka s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Oba tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci výše očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

Pro velké a střední klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z dat 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 roce 2011 Skupina zaktualizovala všechny uvedené modely a v nových modelech zohlednila zkušenosti získané v průběhu ekonomické krize.

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.

V roce 2011 Skupina vyvinula nový speciální model pro přiřazení ratingu Sdružení vlastníků jednotek a bytových družstev postavený na individuálních charakteristikách subjektu.

V roce 2011 Skupina rovněž upravila modely pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD – Loss Given Default) pro podniky i podnikatele a vyvinula a nasadila speciální LGD model pro obchody v selhání, který je určen pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti.

#### **b) Ratingy bank a „sovereign“**

U bank a ostatních finančních institucí Skupina používá centrální ekonomický ratingový model vypracovaný společností Société Générale. Tento model vychází z proměnných v kvalitativním dotazníku, včetně kvantitativních finančních kritérií, a dotazníku nazvaného „country support questionnaire“. Byly rovněž vypracovány centrální modely pro „sovereign“ (centrální banky a centrální vlády) a další finanční instituce (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy).

#### **c) Ratingy fyzických osob**

Skupina používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplacení u fyzických osob: aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů, a 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 předem schválených limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Skupiny. Rating chování klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (PD – Probability of Default) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V roce 2011 Skupina zahájila pravidelnou revizi aplikačních modelů s plánovaným nasazením v první polovině roku 2012.

Skupina se rovněž zaměřila na aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD – Loss Given Default) a to hlavně pro hypotéční úvěry kde v aktualizovaných modelech byla zohledněna nová pozorování. Skupina rovněž zaktualizovala svoje modely pro tvorbu opravných položek s ohledem na poslední pozorování vymožených částek na klientech v selhání.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky stresového testování Skupina zahájila pravidelnou revizi procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem optimalizovat kritéria pro jejich schvalování a aktualizovat nastavení hodnot kreditních rizikových marží představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

#### **d) Interní registr negativních informací**

V průběhu roku 2011 Skupina dokončila implementaci nového interního registru negativních informací. Nový registr integruje maximální množství Skupině dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem, obsahuje vylepšené algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispívá k ochraně Skupiny před rizikovými subjekty.

#### **e) Úvěrové registry**

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2011 jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Skupina soustředila především na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu a to zejména v oblasti individuálního posuzování žádosti o financování.

**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 Skupinu. Systém je plně integrovaný s hlavními aplikacemi Skupiny a cílově bude propagovaný v rámci celé Skupiny.

V roce 2011 zahájila Skupina práci na projektu, který umožní portfoliovou detekci organizovaných podvodů. Výstup z tohoto projektu se předpokládá v průběhu 2012-2013.

**Koncentrace úvěrových rizik**

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty ze souvisejících úvěrových obchodů, která by mohla ohrozit finanční stabilitu Skupiny za zvláště nepříznivých okolností. 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 a simulace). Cílem Skupiny je 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 koncentraci úvěrových rizik jsou uvedeny v bodech 22 a 40 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	9 431	x	9 431	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 927	x	34 927	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 802	x	18 802	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	125 975	x	125 975	0	x	0
Pohledávky za bankami	101 393	5 931	107 324	59 319	28	59 347
Úvěry a pohledávky za klienty	450 519	153 842	604 361	191 592	15 667	207 259
Právnícké osoby **	251 982	139 263	391 245	58 297	14 486	72 783
z toho: klienti segmentu top corporate	88 954	77 076	166 030	28 878	6 259	35 137
Fyzické osoby	198 070	14 579	212 649	133 295	1 181	134 476
z toho: hypoteční úvěry	123 553	4 730	128 283	100 460	1 028	101 488
spotřebitelské úvěry	22 344	202	22 546	2 906	22	2 928
úvěry ze stavebního spoření	47 361	2 203	49 564	30 256	128	30 384
Ostatní pohledávky za klienty	467	x	467	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	3 359	x	3 359	0	x	0
<b>Celkem</b>	<b>744 406</b>	<b>159 773</b>	<b>904 179</b>	<b>250 911</b>	<b>15 695</b>	<b>266 606</b>

Pozn.: \* nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* v této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2010:

(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	6 637	x	6 637	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 003	x	34 003	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 854	x	11 854	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	116 445	x	116 445	0	x	0
Pohledávky za bankami	112 180	4 954	117 134	71 468	0	71 468
Úvěry a pohledávky za klienty	399 901	149 556	549 457	189 135	14 190	203 325
Právníkové osoby **	216 600	134 931	351 531	69 506	13 174	82 680
z toho: klienti segmentu top corporate	77 069	71 900	148 969	40 734	6 443	47 177
Fyzické osoby	183 134	14 625	197 759	119 629	1 016	120 645
z toho: hypoteční úvěry	108 773	3 582	112 355	88 451	786	89 237
spotřebitelské úvěry	22 288	169	22 457	2 635	14	2 649
úvěry ze stavebního spoření	47 951	3 156	51 107	28 874	210	29 084
Ostatní pohledávky za klienty	167	0	167	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	6 712	x	6 712	0	x	0
<b>Celkem</b>	<b>687 732</b>	<b>154 510</b>	<b>842 242</b>	<b>260 603</b>	<b>14 190</b>	<b>274 793</b>

Pozn.: \* nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* v této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

#### Klasifikace pohledávek

Skupina zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB 123/2007. 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, účetní výkazy) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). Od roku 2008 je v klasifikaci promítnut princip sdílení defaultu i pro spoludlužníky a ručitele na defaultní pohledávce v souladu s Basel II pravidly.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje Českou národní banku a investory.

#### Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Skupina neklasifikuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Skupině zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s transakcemi nákupu 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

Všechny významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Skupiny a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávky.

Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy Basel II při využití databáze hodnot (LGD - Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. V listopadu 2011 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období a celkové revize EL/ELBE modelů, a to ve vazbě na (i) změny v interním úvěrovém procesu, (ii) výsledky back-testů fungování ELBE modelů u vybraných produktů a (iii) přetrvávající negativní výhled makroekonomického vývoje a vývoje trhu s nemovitostmi. Na základě pravidelného back-testingu modelů, prováděného na čtvrtletní bázi, Skupina pravidelně ověřuje platnost hodnot Očekávaných ztrát (EL - Expected Loss) a Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE - Expected Loss Best Estimate) pro potřeby výpočtu opravných položek a rezerv.



Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Právnícké osoby*	24 317	2 827	23 115	3 304
Fyzické osoby nepodnikatelé	8 848	4 357	7 762	4 673
<b>Celkem</b>	<b>33 165</b>	<b>7 184</b>	<b>30 877</b>	<b>7 977</b>

\* v této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům

K 31. prosinci 2011 Skupina vykazovala pohledávky za bankami ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené						Celkem
	Pohledávky ve splatnosti	1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	
<b>Banky</b>							
Standardní	101 119	0	0	0	0	0	101 119
Sledované	266	0	0	0	0	0	266
<b>Celkem</b>	<b>101 385</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101 385</b>
<b>Klienti</b>							
Standardní	402 820	6 706	97	25	13	42	409 703
Sledované	12 012	8	37	14	0	0	12 071
<b>Celkem</b>	<b>414 832</b>	<b>6 714</b>	<b>134</b>	<b>39</b>	<b>13</b>	<b>42</b>	<b>421 774</b>

K 31. prosinci 2010 Skupina vykazovala pohledávky za bankami ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené						Celkem
	Pohledávky ve splatnosti	1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	
<b>Banky</b>							
Standardní	111 513	0	0	0	0	0	111 513
Sledované	652	0	0	0	0	0	652
<b>Celkem</b>	<b>112 165</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>112 165</b>
<b>Klienti</b>							
Standardní	354 725	5 803	296	3	6	47	360 880
Sledované	10 294	191	223	77	0	0	10 785
<b>Celkem</b>	<b>365 019</b>	<b>5 994</b>	<b>519</b>	<b>80</b>	<b>6</b>	<b>47</b>	<b>371 665</b>

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 6 639 mil. Kč (2010: 7 416 mil. Kč).

#### Zajištění pohledávek

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.

Skupina (s výjimkou 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.

Skupina má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. V souladu s validací ČNB Skupina používá AIRB (AIRB - Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů Pobočky Skupina používá při posuzování zajištění STD (STD - Standardized) metodu.

#### Oceňování nemovitého zajištění

Aktivita spojená s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění komerčních a retailových pohledávek jsou ve Skupině nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvaru úseku Řízení rizik, který spolupracuje s širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2011 se Skupina spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí zejména soustředila 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. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel II. Výsledkem statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí bylo hromadné snížení hodnoty residenčních nemovitostí příslušným diskontním faktorem (pouze ve vybraných regionech s významným poklesem cen residenčních nemovitostí oproti původně provedeným oceněním), které proběhlo v posledním čtvrtletí roku 2010. V souladu s touto aktivitou byl nastaven pravidelný roční proces aktualizace hodnot diskontních faktorů sloužících pro aktualizace hodnot residenčních nemovitostí.

#### Vymáhání pohledávek za dlužníky

V důsledku negativního vývoje ekonomiky a tím zhoršené finanční situace podnikatelských subjektů i retailových klientů Skupina průběžně reagovala na měnící se podmínky na trhu, které se projevují zejména v prodloužení doby vymáhání, zvýšení podílu soudního vymáhání a zvýšení komplexnosti vymáhacího procesu, zejména u nemovitostních zástav.

Vzhledem k rostoucímu portfoliu úvěrů 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 18 % objemu portfolia ve vymáhání a 82 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2011 Skupina pokračovala v pravidelných měsíčních prodejkách balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů, včetně nahrazení stávající aplikace pro vymáhání novou.

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 nebo 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 ceny 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 derivátového produktu a dále na typu derivátového produktu, zbývající době do maturity derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2011 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 17 665 mil. Kč (2010: 13 860 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby 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 důvodu pohybu tržních cen. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je měsíčně informováno o všech překročeních.

## (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, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce), státní a korporátní dluhopisy, emisní povolenky a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Na tržní knize Skupina obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům. Na strukturální knize jsou deriváty používány pro hedgování strukturálního rizika. S několika klienty Skupina uzavřela složitější, tzv. strukturované deriváty. Tyto struktury jsou navrženy tak, aby umožnili klientům využít sofistikovaných vlastností takových obchodů, které nelze docílit jednoduchými (tzv. „plain-vanilla“) deriváty. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatility) Skupina nepodstupuje a je eliminováno tím, že je na trhu ihned uzavřen protiobchod ke klientskému obchodu (tzv. „back-to-back“).

#### Měření tržního rizika na Tržní knize

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 250i 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 Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2011 činila -178 000 EUR (2010: -548 000 EUR). Průměrná hodnota Value at Risk za rok 2011 činila -415 000 EUR (2010: -447 000 EUR).

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 2011 2% (2010: 2%) denních ztrát (skutečné nebo hypotetické) překročilo 99% VaR. Nevidaný vývoj tržních podmínek v souvislosti s přetrvávající krizí měl za následek, že se objevily některé nové tržní faktory, které aktuálně nejsou plně zahrnuty ve stávajícím VaR modelu. V současné době probíhají ve spolupráci s SG práce na významném projektu implementace více sofistikovaného VaR modelu.

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 kapitálové expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. dluhopisová krize v roce 1998) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost pozice.

Skupina má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je omezení 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 na měsíční bázi informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

#### **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. Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, USD, EUR a za součet ostatních cizích měn. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99% oproti výchozí hodnotě. EaR je stanoven na principu stochastické simulace náhodných scénářů vývoje úrokových sazeb a pro každý scénář je stanovena změna úrokového příjmu vzhledem k výchozímu stavu. Výpočet ukazatele EaR na čistý úrokový příjem spočívá v provádění stresových testů pro úrokové riziko v rámci strukturální knihy.

Ukazatel citlivosti 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 2011 činila citlivost pro úrokové riziko v Kč 6 mil. Kč, v EUR -24 mil. Kč, v USD 35 mil. Kč, v ostatních měnách -21 mil. Kč (2010: -418 mil. Kč celkem) 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 pasiv.

## **(C) FINANČNÍ DERIVÁTY**

Skupina vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice.

V následujících tabulkách jsou uvedeny nominální a reálné hodnoty derivátů v členění na deriváty k obchodování a zajišťovací.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010		31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	416 530	416 530	334 422	334 422	9 820	9 794	5 432	5 465
Úrokové forwardy a futures*	85 931	85 931	116 280	116 280	15	17	32	41
Úrokové opce	22 512	22 512	48 395	48 395	535	535	473	473
<b>Celkem úrokové</b>	<b>524 973</b>	<b>524 973</b>	<b>499 097</b>	<b>499 097</b>	<b>10 370</b>	<b>10 346</b>	<b>5 937</b>	<b>5 979</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	136 795	137 007	102 176	102 840	1 955	2 191	580	1 186
Cross currency swapy	31 380	31 539	26 965	26 831	750	787	703	477
Měnové forwardy	28 000	27 957	31 352	31 907	718	560	164	665
Nakoupené opce	25 754	25 715	19 882	19 814	1 030	0	633	0
Prodané opce	25 717	25 757	19 814	19 882	0	1 030	0	633
<b>Celkem měnové</b>	<b>247 646</b>	<b>247 975</b>	<b>200 189</b>	<b>201 274</b>	<b>4 453</b>	<b>4 568</b>	<b>2 080</b>	<b>2 961</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Futures na dluhopisy*	0	0	100	100	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	0	0	26	26	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	7 457	7 417	12 481	12 437	3 606	3 540	1 916	1 839
Komoditní forwardy	1 035	1 035	1 055	1 055	36	35	55	54
Komoditní swapy	13 953	13 953	8 300	8 300	896	884	223	218
Nakoupené komoditní opce	11	11	128	128	2	0	14	0
Prodané komoditní opce	11	11	128	128	0	2	0	14
<b>Celkem ostatní</b>	<b>22 467</b>	<b>22 427</b>	<b>22 218</b>	<b>22 174</b>	<b>4 540</b>	<b>4 461</b>	<b>2 208</b>	<b>2 125</b>
<b>Celkem</b>	<b>795 086</b>	<b>795 375</b>	<b>721 504</b>	<b>722 546</b>	<b>19 363</b>	<b>19 375</b>	<b>10 225</b>	<b>11 065</b>

Pozn.: \* Reálné hodnoty zahrnují pouze forwardy, u futures Skupina skládá finanční prostředky na maržový účet, z něhož jsou na denní bázi vypořádávány změny reálných hodnot, a pohledávky z těchto maržových účtů jsou vykázány v ostatních aktivech

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	79 702	230 579	106 249	416 530
Úrokové forwardy a futures *	85 647	284	0	85 931
Úrokové opce	0	1 113	21 399	22 512
<b>Celkem úrokové</b>	<b>165 349</b>	<b>231 976</b>	<b>127 648</b>	<b>524 973</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	134 599	1 972	224	136 795
Cross currency swapy	4 311	16 165	10 904	31 380
Měnové forwardy	25 235	2 518	247	28 000
Nakoupené opce	20 725	5 029	0	25 754
Prodané opce	20 685	5 032	0	25 717
<b>Celkem měnové</b>	<b>205 555</b>	<b>30 716</b>	<b>11 375</b>	<b>247 646</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Futures na dluhopisy	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	7 447	10	0	7 457
Komoditní forwardy	1 035	0	0	1 035
Komoditní swapy	8 428	5 525	0	13 953
Nakoupené komoditní opce	11	0	0	11
Prodané komoditní opce	11	0	0	11
<b>Celkem ostatní</b>	<b>16 932</b>	<b>5 535</b>	<b>0</b>	<b>22 467</b>
<b>Celkem</b>	<b>387 836</b>	<b>268 227</b>	<b>139 023</b>	<b>795 086</b>

Pozn.: \* Za zbytkovou 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 splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	70 436	191 910	72 076	334 422
Úrokové forwardy a futures *	114 631	1 649	0	116 280
Úrokové opce	23 335	25 060	0	48 395
<b>Celkem úrokové</b>	<b>208 402</b>	<b>218 619</b>	<b>72 076</b>	<b>499 097</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	96 620	5 255	301	102 176
Cross currency swapy	2 060	13 944	10 961	26 965
Měnové forwardy	24 207	6 808	337	31 352
Nakoupené opce	14 413	5 469	0	19 882
Prodané opce	14 392	5 422	0	19 814
<b>Celkem měnové</b>	<b>151 692</b>	<b>36 898</b>	<b>11 599</b>	<b>200 189</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Futures na dluhopisy	100	0	0	100
Forwardy na dluhopisy	26	0	0	26
Forwardy na emisní povolenky	4 132	8 349	0	12 481
Komoditní forwardy	1 055	0	0	1 055
Komoditní swapy	4 056	4 244	0	8 300
Nakoupené komoditní opce	10	118	0	128
Prodané komoditní opce	10	118	0	128
<b>Celkem ostatní</b>	<b>9 389</b>	<b>12 829</b>	<b>0</b>	<b>22 218</b>
<b>Celkem</b>	<b>369 483</b>	<b>268 346</b>	<b>83 675</b>	<b>721 504</b>

Pozn.: \* Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010		31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	31 385	29 615	30 024	26 960	114	1 162	731	456
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	3 584	6 570	348	3 022	1	320	80	43
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	200	209	0	0	0	8	0	0
Měnové forwardy pro zajištění reálné hodnoty	0	0	206	203	0	0	0	4
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	350 841	350 841	320 774	320 775	18 687	6 168	11 013	5 958
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	11 821	11 821	11 286	11 286	0	1 887	30	763
<b>Celkem</b>	<b>397 831</b>	<b>399 056</b>	<b>362 638</b>	<b>362 246</b>	<b>18 802</b>	<b>9 545</b>	<b>11 854</b>	<b>7 224</b>

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	418	27 147	3 820	31 385
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	1 653	1 931	3 584
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	200	0	0	200
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	49 537	178 408	122 896	350 841
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	386	11 435	11 821
<b>Celkem</b>	<b>50 155</b>	<b>207 594</b>	<b>140 082</b>	<b>397 831</b>

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	15 093	12 854	2 077	30 024
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	348	0	348
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	206	0	0	206
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	52 414	153 753	114 607	320 774
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	461	10 825	11 286
<b>Celkem</b>	<b>67 713</b>	<b>167 416</b>	<b>127 509</b>	<b>362 638</b>

Peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výsledovky:

(mil. Kč)	31. 12. 2011			31. 12. 2010		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Přijaté peněžní toky	2 495	4 633	823	2 113	3 378	561
Placené peněžní toky	-3 172	-10 090	-5 194	-2 726	-8 931	-5 219
<b>Celkem</b>	<b>-677</b>	<b>-5 457</b>	<b>-4 371</b>	<b>-613</b>	<b>-5 553</b>	<b>-4 658</b>

Skupina vykazuje jako zajišťovací pouze ty uzavřené kontrakty, pro které je schopna prokázat splnění podmínek pro jejich účtování jako o zajišťovacích v souladu s účetním standardem IAS 39.

Skupina evidovala v průběhu roku 2011 následující zajišťovací vztahy:

- (i) Zajištění úrokového rizika:
- 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;
  - 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 výsledovku Skupiny);
  - budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých pasiv obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských pasiv jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Skupiny).
- (ii) Zajištění měnového rizika:
- 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 cizoměnová pasiva (např. klientská deposita);
  - reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Skupina vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu).
- (iii) Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
- měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy).

Skupina neeviduje žádný případ, kdy by aplikovala zajišťovací účetnictví na vysoce pravděpodobnou očekávanou transakci, u které se již neočekává, že by se skutečně realizovala.

Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodech 3, 5 a 7 Přílohy.

## (D) RIZIKO ÚROKOVÉ SAZBY

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby.

Pro řízení úrokového rizika Skupina používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Skupiny v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Skupiny je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části B tohoto bodu Přílohy.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Skupina vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, 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
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	8 609	0	0	0	8 371	<b>16 980</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 356	5 715	4 642	1 851	19 363	<b>34 927</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	1	18 801	<b>18 802</b>
Realizovatelná finanční aktiva	1 560	14 867	43 730	65 120	698	<b>125 975</b>
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	138	<b>138</b>
Pohledávky za bankami	90 287	3 402	4 942	1 567	1 195	<b>101 393</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	185 648	66 695	151 414	23 630	6 999	<b>434 386</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	1 496	1 862	0	<b>3 359</b>
Daň z příjmu	0	29	0	0	243	<b>272</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	20	<b>20</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	777	0	0	2 481	<b>3 258</b>
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	766	<b>766</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 848	<b>3 848</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 934	<b>6 934</b>
Goodwill	0	0	0	0	3 752	<b>3 752</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>289 460</b>	<b>91 486</b>	<b>206 224</b>	<b>94 031</b>	<b>73 609</b>	<b>754 810</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	19 375	<b>24 061</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	82	132	145	9 186	<b>9 545</b>
Závazky vůči bankám	30 333	970	0	0	6 151	<b>37 454</b>
Závazky vůči klientům	84 588	20 846	32 133	2 755	420 379	<b>560 701</b>
Emitované cenné papíry	2 295	2	10 094	5 947	0	<b>18 338</b>
Daň z příjmu	0	0	0	0	46	<b>46</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	3 097	<b>3 097</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	581	0	0	0	12 067	<b>12 648</b>
Rezervy	0	0	0	0	1 067	<b>1 067</b>
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	0	<b>6 002</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>128 486</b>	<b>21 900</b>	<b>42 359</b>	<b>8 847</b>	<b>471 368</b>	<b>672 960</b>
<b>Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2011</b>	<b>160 974</b>	<b>69 586</b>	<b>163 865</b>	<b>85 184</b>	<b>-397 759</b>	<b>81 850</b>
Deriváty *	339 412	244 086	208 970	161 516	0	<b>953 984</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>339 412</b>	<b>244 086</b>	<b>208 970</b>	<b>161 516</b>	<b>0</b>	<b>953 984</b>
Deriváty *	403 950	238 441	233 465	79 503	0	<b>955 359</b>
Nečerpáný objem úvěrů **	-5 009	-263	4 700	572	0	<b>0</b>
Nečerpáný objem revolvingů**	-254	254	0	0	0	<b>0</b>
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>398 687</b>	<b>238 432</b>	<b>238 165</b>	<b>80 075</b>	<b>0</b>	<b>955 359</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2011</b>	<b>-59 275</b>	<b>5 654</b>	<b>-29 195</b>	<b>81 441</b>	<b>0</b>	<b>-1 375</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2011</b>	<b>101 699</b>	<b>176 939</b>	<b>311 609</b>	<b>478 234</b>	<b>80 475</b>	<b>x</b>

Pozn.: \* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové opce, úrokové futures 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
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	4 974	0	0	0	8 715	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 262	15 615	2 837	2 064	10 225	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	11 854	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	1 764	13 607	45 834	54 539	701	116 445
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	34	34
Pohledávky za bankami	97 864	7 285	6 461	570	0	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	157 443	57 903	121 903	47 344	0	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	10	6	938	5 758	0	6 712
Daň z příjmu	0	0	0	0	44	44
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	12	12
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	814	0	0	2 581	3 395
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	674	674
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 756	3 756
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 072	7 072
Goodwill	0	0	0	0	3 551	3 551
<b>Aktiva celkem</b>	<b>265 317</b>	<b>95 230</b>	<b>177 973</b>	<b>110 275</b>	<b>49 219</b>	<b>698 014</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	11 065	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	51	43	56	135	6 939	7 224
Závazky vůči bankám	28 619	455	0	0	0	29 074
Závazky vůči klientům	117 033	15 683	22 349	12 684	370 302	538 051
Emitované cenné papíry	3 005	0	10 164	4 262	0	17 431
Daň z příjmu	0	0	0	0	94	94
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	1 086	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	525	96	0	0	7 624	8 245
Rezervy	0	0	0	0	1 056	1 056
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	0	6 001
<b>Pasiva celkem</b>	<b>157 843</b>	<b>16 277</b>	<b>32 569</b>	<b>17 081</b>	<b>398 166</b>	<b>621 936</b>
<b>Čisté úrokové riziko bez podrozvahy k 31. 12. 2010</b>	<b>107 474</b>	<b>78 953</b>	<b>145 404</b>	<b>93 194</b>	<b>-348 947</b>	<b>76 078</b>
Deriváty *	338 666	237 708	169 083	143 036	0	888 494
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>338 666</b>	<b>237 708</b>	<b>169 083</b>	<b>143 036</b>	<b>0</b>	<b>888 494</b>
Deriváty *	388 169	245 148	198 327	56 326	0	887 971
Nečerpáný objem úvěrů **	-3 753	-740	3 725	767	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-536	-58	538	56	0	0
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>383 880</b>	<b>244 350</b>	<b>202 591</b>	<b>57 149</b>	<b>0</b>	<b>887 971</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2010</b>	<b>-45 214</b>	<b>-6 642</b>	<b>-33 507</b>	<b>85 887</b>	<b>0</b>	<b>523</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2010</b>	<b>62 260</b>	<b>134 570</b>	<b>246 467</b>	<b>425 548</b>	<b>76 601</b>	<b>x</b>

Pozn.: \* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové opce, úrokové futures 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 vyšší sazby.



Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010:

	2011			2010		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,40 %	x	x	0,25 %	x	x
Pokladniční poukázky	1,08 %	x	x	1,23 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,97 %	1,04 %	1,37 %	1,01 %	0,52 %	1,13 %
Úvěry a pohledávky za klienty	4,06 %	2,38 %	3,29 %	4,35 %	1,11 %	3,46 %
Úročené cenné papíry	3,62 %	4,16 %	4,02 %	3,21 %	4,28 %	3,34 %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>2,95 %</b>	<b>2,20 %</b>	<b>2,79 %</b>	<b>3,02 %</b>	<b>1,84 %</b>	<b>2,87 %</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>3,40 %</b>	<b>2,36 %</b>	<b>3,02 %</b>	<b>3,44 %</b>	<b>1,93 %</b>	<b>3,10 %</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,27 %	1,23 %	1,64 %	0,27 %	0,38 %	2,01 %
Závazky vůči klientům	0,43 %	0,10 %	0,30 %	0,37 %	0,13 %	0,18 %
Dluhopisy	2,63 %	x	0,00 %	2,96 %	x	3,76 %
Podřízený dluh	1,32 %	x	x	1,38 %	x	x
<b>Závazky celkem</b>	<b>0,55 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,60 %</b>	<b>0,53 %</b>	<b>0,20 %</b>	<b>0,49 %</b>
<b>Úročené závazky celkem</b>	<b>0,46 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,65 %</b>	<b>0,48 %</b>	<b>0,21 %</b>	<b>0,53 %</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,34 %	1,92 %	2,20 %	2,52 %	2,28 %	1,99 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,04 %	2,30 %	3,70 %	3,16 %	1,36 %	2,44 %
Nečerpaný objem revolvingů	6,21 %	x	1,30 %	6,48 %	x	2,19 %
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>2,63 %</b>	<b>2,01 %</b>	<b>2,19 %</b>	<b>2,75 %</b>	<b>2,28 %</b>	<b>2,01 %</b>
<b>Podrozvahová pasiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,05 %	1,89 %	2,38 %	2,23 %	2,56 %	2,23 %
Nečerpaný objem úvěrů	3,04 %	2,30 %	3,70 %	3,16 %	1,36 %	2,44 %
Nečerpaný objem revolvingů	6,21 %	x	1,30 %	6,48 %	x	2,19 %
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>2,37 %</b>	<b>1,99 %</b>	<b>2,36 %</b>	<b>2,49 %</b>	<b>2,55 %</b>	<b>2,24 %</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2011 a 2010 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

Od května 2010 zůstává 2T REPO sazba vyhlášená ČNB beze změny na úrovni 0,75 %. Tomu přibližně odpovídalo i chování korunových sazeb na peněžním trhu, kdy sazby nezaznamenaly v průměru pokles větší než 0,12 % (6M). Tržní spready nezaznamenaly během roku 2011 téměř žádné změny (do 3 bazických bodů) a stagnovaly na hodnotě 25-40 bazických bodů (1D-1R). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly v první polovině roku o cca 10 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku dále klesly o 90 bazických bodů (2-10R).

Eurové sazby peněžního trhu během roku mírně rostly až o 50 bazických bodů. Eurové úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku 2011 vzrostly o cca 60 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku tento trend obrátily a poklesly až o téměř 100 bazických bodů.

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu zaznamenaly v prvním pololetí 2011 pokles až o 10 bazických bodů a ve druhém pololetí opět růst až o 40 bazických bodů. Sazby derivátového trhu zaznamenaly v celkovém součtu pokles o 10-140 bazických bodů (2-10R).

Rozdělení finančních aktiv a pasiv dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

(mil. Kč)	31. 12. 2011				31. 12. 2010			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	8 608	8 372	<b>16 980</b>	0	4 973	8 716	<b>13 689</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13 935	1 622	19 370	<b>34 927</b>	20 271	3 507	10 225	<b>34 003</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	1	0	18 801	<b>18 802</b>	0	0	11 854	<b>11 854</b>
Realizovatelná finanční aktiva	106 712	18 214	1 049	<b>125 975</b>	104 239	11 139	1 067	<b>116 445</b>
Pohledávky za bankami	9 967	91 342	84	<b>101 393</b>	10 411	101 695	74	<b>112 180</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	277 357	154 796	2 233	<b>434 386</b>	248 186	134 350	2 057	<b>384 593</b>
Finanční investice držené do splatnosti	3 249	0	110	<b>3 359</b>	6 540	0	172	<b>6 712</b>
<b>Pasiva</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	<b>1</b>	1	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	24 061	<b>24 061</b>	0	0	13 673	<b>13 673</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	9 545	<b>9 545</b>	0	0	7 224	<b>7 224</b>
Závazky vůči bankám	13 034	24 061	359	<b>37 454</b>	3 175	25 737	162	<b>29 074</b>
Závazky vůči klientům	65 700	456 772	38 229	<b>560 701</b>	70 580	434 354	33 117	<b>538 051</b>
Emitované cenné papíry	13 253	5 085	0	<b>18 338</b>	1 282	16 149	0	<b>17 431</b>
Podřízený dluh	6 002	0	0	<b>6 002</b>	0	6 001	0	<b>6 001</b>

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 úrovni celé skupiny, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Skupina stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla 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, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti):

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 096	0	0	0	0	7 884	16 980
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	107	2 794	5 753	4 846	2 054	19 373	34 927
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 802	18 802
Realizovatelná finanční aktiva	47	1 684	13 631	49 723	63 300	-2 410	125 975
Aktiva určená k prodeji	0	28	95	0	0	15	138
Pohledávky za bankami	47 738	38 734	3 436	5 624	2 418	3 443	101 393
Úvěry a pohledávky za klienty	4 119	35 112	66 918	121 345	185 748	21 144	434 386
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	1	1 496	1 862	0	3 359
Daň z příjmu	0	0	267	0	0	5	272
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	20	20
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	47	418	865	0	0	1 928	3 258
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	766	766
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 848	3 848
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 934	6 934
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
<b>Aktiva celkem</b>	<b>61 154</b>	<b>78 770</b>	<b>90 966</b>	<b>183 034</b>	<b>255 382</b>	<b>85 504</b>	<b>754 810</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	0	19 375	24 061
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8	0	8	206	146	9 177	9 545
Závazky vůči bankám	19 777	2 231	2 492	7 608	5 346	0	37 454
Závazky vůči klientům	417 566	53 546	23 802	32 875	1 844	31 068	560 701
Emitované cenné papíry	0	0	96	12 577	5 665	0	18 338
Daň z příjmu	0	0	17	0	0	29	46
Odložený daňový závazek	0	81	147	245	0	2 624	3 097
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 265	1 486	53	0	0	844	12 648
Rezervy	10	82	212	275	3	485	1 067
Podřízený dluh	0	6 002	0	0	0	0	6 002
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	81 850	81 850
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>452 313</b>	<b>63 428</b>	<b>26 827</b>	<b>53 786</b>	<b>13 004</b>	<b>145 452</b>	<b>754 810</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2011</b>	<b>-391 159</b>	<b>15 342</b>	<b>64 139</b>	<b>129 248</b>	<b>242 378</b>	<b>-59 948</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	30 618	110 662	67 187	61 865	16 584	0	286 916
Podrozvahová pasiva*	35 179	135 216	140 067	99 639	21 761	16 261	448 123
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2011</b>	<b>-4 561</b>	<b>-24 554</b>	<b>-72 880</b>	<b>-37 774</b>	<b>-5 177</b>	<b>-16 261</b>	<b>-161 207</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

(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
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 759	0	0	0	0	3 930	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	990	1 709	12 604	6 314	2 160	10 226	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	11 854	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	44	1 864	13 478	46 450	52 998	1 611	116 445
Aktiva určená k prodeji	0	0	25	0	0	9	34
Pohledávky za bankami	38 083	60 259	3 978	6 886	1 280	1 694	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	1 791	35 149	60 512	99 063	165 696	22 382	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	0	10	6	938	5 758		6 712
Daň z příjmu	0	0	35	0	0	9	44
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	12	12
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	352	152	814	0	0	2 077	3 395
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	674	674
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 756	3 756
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 072	7 072
Goodwill	0	0	0	0	0	3 551	3 551
<b>Aktiva celkem</b>	<b>51 019</b>	<b>99 143</b>	<b>91 452</b>	<b>159 651</b>	<b>227 892</b>	<b>68 857</b>	<b>698 014</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	0	11 065	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	4	99	136	6 985	7 224
Závazky vůči bankám	22 509	1 789	230	733	3 813	0	29 074
Závazky vůči klientům	387 760	66 392	16 594	24 145	13 836	29 324	538 051
Emitované cenné papíry	0	3	99	12 549	4 780	0	17 431
Daň z příjmu	0	0	94	0	0	0	94
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	1 086	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 753	1 032	96	0	0	364	8 245
Rezervy	6	53	174	161	128	534	1 056
Podřízený dluh	0	1	0	0	6 000	0	6 001
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	76 078	76 078
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>419 637</b>	<b>69 270</b>	<b>17 291</b>	<b>37 687</b>	<b>28 693</b>	<b>125 436</b>	<b>698 014</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2010</b>	<b>-368 618</b>	<b>29 873</b>	<b>74 161</b>	<b>121 964</b>	<b>199 199</b>	<b>-56 579</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	23 215	72 491	72 063	50 099	13 675	0	231 543
Podrozvahová pasiva*	29 071	98 294	142 203	83 641	15 812	16 454	385 475
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2010</b>	<b>-5 856</b>	<b>-25 803</b>	<b>-70 140</b>	<b>-33 542</b>	<b>-2 137</b>	<b>-16 454</b>	<b>-153 932</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2011.

(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
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	4 686	0	0	0	0	0	4 686
Závazky vůči bankám	19 789	2 396	2 886	8 346	5 448	-343	38 522
Závazky vůči klientům	417 659	54 034	24 228	36 517	3 435	31 068	566 941
Emitované cenné papíry	4	81	1 279	16 707	7 992	0	26 063
Daň z příjmu	0	0	17	0	0	29	46
Odložený daňový závazek	0	82	163	245	0	2 624	3 114
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 265	1 487	53	0	0	842	12 647
Rezervy	10	82	212	276	3	484	1 067
Podřízený dluh	7	6 002	0	0	0	0	6 009
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>452 421</b>	<b>64 164</b>	<b>28 838</b>	<b>62 091</b>	<b>16 878</b>	<b>34 704</b>	<b>659 096</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 472	16 622	55 971	18 149	1 687	22 898	117 799
Záruky včetně jejich příslibů	2 075	7 999	16 834	18 520	3 183	71	48 682
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>4 547</b>	<b>24 621</b>	<b>72 805</b>	<b>36 669</b>	<b>4 870</b>	<b>22 969</b>	<b>166 481</b>

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2010.

(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
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 608	0	0	0	0	0	2 608
Závazky vůči bankám	21 063	3 332	342	976	3 857	-141	29 429
Závazky vůči klientům	387 881	66 738	16 872	27 431	17 202	29 324	545 448
Emitované cenné papíry	2	94	1 238	16 911	7 544	0	25 789
Daň z příjmu	0	0	94	0	0	0	94
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	1 086	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 753	1 032	96	0	0	364	8 245
Rezervy	6	53	174	161	128	537	1 059
Podřízený dluh	7	1	0	77	6 000	0	6 085
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>418 321</b>	<b>71 250</b>	<b>18 816</b>	<b>45 556</b>	<b>34 731</b>	<b>31 170</b>	<b>619 844</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 412	16 218	54 645	17 832	1 687	16 190	108 984
Záruky včetně jejich příslibů	2 075	7 999	16 736	18 520	3 183	71	48 584
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>4 487</b>	<b>24 217</b>	<b>71 381</b>	<b>36 352</b>	<b>4 870</b>	<b>16 261</b>	<b>157 568</b>

**(F) DEVIZOVÁ POZICE**

V tabulce je uvedena měnová pozice Skupiny v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v kategorii ostatní měny. Skupina řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Skupina stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	České koruny	EURO	Americké dolary	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	15 219	1 258	259	244	16 980
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	31 408	2 050	144	1 325	34 927
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 655	814	333	0	18 802
Realizovatelná finanční aktiva	98 869	23 335	3 771	0	125 975
Aktiva určená k prodeji	138	0	0	0	138
Pohledávky za bankami	82 289	14 842	3 850	412	101 393
Úvěry a pohledávky za klienty	373 769	55 216	5 192	209	434 386
Finanční investice držené do splatnosti	3 175	184	0	0	3 359
Daň z příjmu	272	0	0	0	272
Odložená daňová pohledávka	14	6	0	0	20
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 057	189	12	0	3 258
Majetkové účasti v přidružených společnostech	766	0	0	0	766
Nehmotný majetek	3 848	0	0	0	3 848
Hmotný majetek	6 926	8	0	0	6 934
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
<b>Aktiva celkem</b>	<b>641 157</b>	<b>97 902</b>	<b>13 561</b>	<b>2 190</b>	<b>754 810</b>
<b>Pasiva</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22 199	1 707	148	7	24 061
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 649	1 720	176	0	9 545
Závazky vůči bankám	17 756	17 250	2 409	39	37 454
Závazky vůči klientům	510 963	40 430	6 963	2 345	560 701
Emitované cenné papíry	18 338	0	0	0	18 338
Daň z příjmu	46	0	0	0	46
Odložený daňový závazek	3 097	0	0	0	3 097
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	11 037	1 356	177	78	12 648
Rezervy	723	290	44	10	1 067
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	6 002
Vlastní kapitál	81 469	381	0	0	81 850
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>679 280</b>	<b>63 134</b>	<b>9 917</b>	<b>2 479</b>	<b>754 810</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2011</b>	<b>-38 123</b>	<b>34 768</b>	<b>3 644</b>	<b>-289</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	881 208	243 915	66 505	4 150	1 195 778
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	841 559	281 009	70 406	3 802	1 196 776
<b>Čistá devizová pozice za podrozvahu</b>	<b>39 649</b>	<b>-37 094</b>	<b>-3 901</b>	<b>348</b>	<b>-998</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2011</b>	<b>1 526</b>	<b>-2 326</b>	<b>-257</b>	<b>59</b>	<b>-998</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

(mil. Kč)	České koruny	EURO	Americké dolary	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	11 456	1 787	202	244	13 689
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 048	4 043	23	889	34 003
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 229	486	139	0	11 854
Realizovatelná finanční aktiva	91 361	21 636	3 448	0	116 445
Aktiva určená k prodeji	34	0	0	0	34
Pohledávky za bankami	95 900	11 782	4 098	400	112 180
Úvěry a pohledávky za klienty	340 146	42 927	1 295	225	384 593
Finanční investice držené do splatnosti	5 758	762	192	0	6 712
Daň z příjmu	44	0	0	0	44
Odložená daňová pohledávka	12	0	0	0	12
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 238	144	13	0	3 395
Majetkové účasti v přidružených společnostech	674	0	0	0	674
Nehmotný majetek	3 756	0	0	0	3 756
Hmotný majetek	7 061	11	0	0	7 072
Goodwill	3 551	0	0	0	3 551
<b>Aktiva celkem</b>	<b>603 268</b>	<b>83 578</b>	<b>9 410</b>	<b>1 758</b>	<b>698 014</b>
<b>Pasiva</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12 494	1 086	42	51	13 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 776	1 228	220	0	7 224
Závazky vůči bankám	18 769	7 513	2 769	23	29 074
Závazky vůči klientům	490 062	40 594	6 236	1 159	538 051
Emitované cenné papíry	16 782	649	0	0	17 431
Daň z příjmu	94	0	0	0	94
Odložený daňový závazek	1 085	1	0	0	1 086
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	7 315	781	123	26	8 245
Rezervy	705	300	44	7	1 056
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	6 001
Vlastní kapitál	76 252	-175	0	1	76 078
<b>Pasiva a vlastní kapitál celkem</b>	<b>635 336</b>	<b>51 977</b>	<b>9 434</b>	<b>1 267</b>	<b>698 014</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2010</b>	<b>-32 068</b>	<b>31 601</b>	<b>-24</b>	<b>491</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva zahrnutá do měnové pozice*	823 484	226 335	35 525	3 059	1 088 403
Podrozvahová pasiva zahrnutá do měnové pozice*	790 516	259 116	35 925	3 495	1 089 052
<b>Čistá devizová pozice za podrozvahu</b>	<b>32 968</b>	<b>-32 781</b>	<b>-400</b>	<b>-436</b>	<b>-649</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2010</b>	<b>900</b>	<b>-1 180</b>	<b>-424</b>	<b>55</b>	<b>-649</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

## (G) OPERAČNÍ RIZIKO

Útvar řízení operačních rizik Skupiny se dále věnoval průběžnému rozvoji instrumentů používaných pro řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastnímu hodnocení kontroly rizik (Risk Control Self Assessment), včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. V uplynulém roce byla akcentována efektivita jednotlivých instrumentů včetně jejich vzájemné provázanosti.

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.

## (H) PRÁVNÍ RIZIKO

Skupina pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Skupině. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory Skupina vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50%. Skupina rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

## (I) INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉ REÁLNÉ HODNOTĚ AKTIV A PASIV

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směřeno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Skupiny však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků. V návaznosti na to by tyto odhady reálných hodnot nemohly být použity při okamžitém vypořádání finančního instrumentu.

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

### a) Hotovost a účty u centrálních bank

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

### b) Pohledávky za bankami

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

### c) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a 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 cenných papírů držných v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

### e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

### f) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných 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 pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykazány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	16 980	16 980	13 689	13 689
Pohledávky za bankami	101 393	101 814	112 180	112 440
Úvěry a pohledávky za klienty	434 386	444 111	384 593	394 584
Finanční investice držené do splatnosti	3 359	3 462	6 712	6 943
<b>Finanční pasiva</b>				
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	37 455	38 429	29 075	29 362
Závazky vůči klientům	560 701	560 741	538 051	538 093
Emitované cenné papíry	18 338	20 487	17 431	18 440
Podřízený dluh	6 002	6 003	6 001	6 003



**(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:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2010	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- akcie a ostatní podíly	7	7	0	0	1	1	0	0
- dluhopisy	15 557	8 746	6 811	0	23 777	7 172	16 605	0
- deriváty	19 363	3 606	15 757	0	10 225	1 916	8 309	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>34 927</b>	<b>12 359</b>	<b>22 568</b>	<b>0</b>	<b>34 003</b>	<b>9 089</b>	<b>24 914</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>18 802</b>	<b>0</b>	<b>18 802</b>	<b>0</b>	<b>11 854</b>	<b>0</b>	<b>11 854</b>	<b>0</b>
Realizovatelná finanční aktiva								
- akcie a ostatní podíly	702	0	0	702	702	0	0	702
- dluhopisy	125 273	91 871	31 331	2 071	115 743	79 373	36 370	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>125 975</b>	<b>91 871</b>	<b>31 331</b>	<b>2 773</b>	<b>116 445</b>	<b>79 373</b>	<b>36 370</b>	<b>702</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>179 704</b>	<b>104 230</b>	<b>72 701</b>	<b>2 773</b>	<b>162 303</b>	<b>88 462</b>	<b>73 139</b>	<b>702</b>
<b>Finanční závazky</b>								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- prodané cenné papíry	4 686	4 686	0	0	2 608	2 608	0	0
- deriváty	19 375	3 540	15 835	0	11 065	1 840	9 225	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	<b>24 061</b>	<b>8 226</b>	<b>15 835</b>	<b>0</b>	<b>13 673</b>	<b>4 448</b>	<b>9 225</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>	<b>9 545</b>	<b>0</b>	<b>9 545</b>	<b>0</b>	<b>7 224</b>	<b>0</b>	<b>7 224</b>	<b>0</b>
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>33 606</b>	<b>8 226</b>	<b>25 380</b>	<b>0</b>	<b>20 897</b>	<b>4 448</b>	<b>16 449</b>	<b>0</b>

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou - Úroveň 3:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>702</b>	<b>702</b>	<b>702</b>	<b>702</b>
Úplný zisk / (ztráta)				
- ve výsledovce	-4 909	-4 909	0	0
- v ostatním výsledku hospodaření	1 663	1 663	0	0
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	0	0	0	0
Vypořádání	-44	-44	0	0
Přesun z Úrovně 1	5 361	5 361	0	0
<b>Stav na konci období</b>	<b>2 773</b>	<b>2 773</b>	<b>702</b>	<b>702</b>

**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.

**Dluhopisy**

Ke konci června 2011 Skupina přesunula řecké státní dluhopisy držené v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva do Úrovně 3 hierarchie reálných hodnot (viz bod 19 Přílohy). Reálná hodnota dluhopisů ke dni přesunu činila 5 361 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). Současně Skupina rozhodla o snížení hodnoty těchto dluhopisů a byla přeúčtována aktuální ztráta z přecenění dluhopisů z ostatního výsledku hospodaření do výsledovky ve výši 1 663 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

## 45. Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2011 Skupina spravovala 977 mil. Kč (2010: 980 mil. Kč) klientských rozvahových aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

## 46. Penzijní reforma

V souvislosti s penzijní reformou v České republice (zákon 426/2011 a 427/2011) Penzijní fond Komerční banky, a.s. bude transformován do Penzijní společnosti a bude poskytovat doplňkové penzijní připojištění s nejméně dvěma povinnými penzijními fondy. Transformace a licencování proběhnou v roce 2012 a Penzijní společnost zahájí svůj provoz k 1. lednu 2013.

Stávající aktiva penzijního fondu budou rozdělena mezi nově vzniklou Penzijní společností a povinným Transformovaným fondem, který zachová aktuální podmínky pro stávající klienty (garance pozitivní návratnosti, státní dotace, daňové zvýhodnění) a bude uzavřen pro nové účastníky. Zákon stanoví přesné požadavky na kapitál a definuje přesná účetní pravidla pro rozdělení rozvahy. Závazky účastníků a investiční aktiva spolu s rozdíly z přecenění penzijního fondu budou převedena do Transformovaného fondu. Hodnota převedených aktiv musí být alespoň rovna hodnotě závazků účastníků (ve výši 30 998 mil. Kč z celkové bilance PFKB k prosinci 2011 ve výši 32 603 mil. Kč).

## 47. Události po datu účetní závěrky

V prosinci 2011 Skupina zveřejnila záměr splatit podřízený dluh (viz bod 36 Přílohy), tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České národní banky jako regulátora. Vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Skupina realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012.

### Řecko - PSI (PSI - zapojení soukromého sektoru) dohoda

Nově navržené podmínky restrukturalizace schválené Euroskupinou, Evropskou centrální bankou, Evropskou komisí, Mezinárodním měnovým fondem a Řídícím výborem soukromých věřitelů-investičním výborem Řecka, které nebyly dosud zapracovány do právních dokumentů, jsou následující:

- Odpis 53,5% původní nominální hodnoty řeckých státních dluhopisů (ŘSD);
- 15% původní nominální hodnoty ŘSD je nahrazeno dluhopisy vydanými EFSF jako peněžní ekvivalent s 1-2 letou splatností;
- 31,5% původní nominální hodnoty ŘSD bude nahrazeno novými řeckými státními dluhopisy (NŘSD) se stejným emitentem (řecká vláda), se stejnou měnou (Euro) a vydanými v souladu s britským právem. NŘSD budou zahrnovat 20 tranší se splatností od 11 do 30 let kopírující amortizaci 5% p.a. počínaje rokem 2023. Kupón těchto nových řeckých státních dluhopisů bude následující:
  - 2012-2015: 2%
  - 2015-2020: 3%
  - 2020-2042: 4,3%
- Ručení za celou původní nominální hodnotu ŘSD, které držitelé zajistí úrok (ne jistinu) v případě, že růst HDP v Řecku v daném roce překročí určitý procentní podíl.

Výše snížení hodnoty řeckých státních dluhopisů dle interního modelu k 31. prosinci 2011 je konzistentní s nově navrhovanými podmínkami v rámci PSI.

# Individuální účetní závěrka dle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2011



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2011 za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011, 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 přihlíí 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 audítora

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 2011 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

A stylized signature of Ernst &amp; Young in a cursive script.

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

A handwritten signature of Jan Fanta in a cursive script.

Jan Fanta  
partner

A handwritten signature of Michaela Kubířová in a cursive script.

Michaela Kubířová  
auditor, oprávnění č. 1810

28. února 2012  
Praha, Česká republika

## Individuální výsledovka a individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2011

## INDIVIDUÁLNÍ VÝSLEDOVKA

(mil. Kč)	Pozn.	2011	2010
			Po úpravě
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	29 799	28 929
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-12 585	-12 036
Výnosy z dividend	5	762	717
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>		<b>17 976</b>	<b>17 610</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 104	7 429
Čistý zisk z finančních operací	7	2 913	3 127
Ostatní výnosy	8	120	89
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>28 113</b>	<b>28 255</b>
Personální náklady	9	-5 853	-5 521
Všeobecné provozní náklady	10	-4 527	-4 419
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 631	-1 487
<b>Provozní náklady</b>		<b>-12 011</b>	<b>-11 427</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním</b>		<b>16 102</b>	<b>16 828</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 377	-2 394
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	-5 355	9
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	10	8
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>		<b>-6 722</b>	<b>-2 377</b>
Ztráta z majetkových účastí	13	0	-34
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>9 380</b>	<b>14 417</b>
Daň z příjmů	14	-1 429	-2 382
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>15</b>	<b>7 951</b>	<b>12 035</b>

## INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

(mil. Kč)	Pozn.	2011	2010
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>15</b>	<b>7 951</b>	<b>12 035</b>
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		7 345	2 854
- převod do čistého zisku, po odečtení daně		-1 598	-1 313
Zisk/(ztráta) ze zajištění měnového rizika čisté investice v zahraničí		0	180
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		1	37
Čistý zisk z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		535	-1 024
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>	<b>39, 40</b>	<b>6 283</b>	<b>734</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>14 234</b>	<b>12 769</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální výsledovky a výkazu o úplném výsledku.

## Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2011

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Aktiva</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	16 248	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	35 287	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	41	18 801	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	18	86 456	68 720
Aktiva držena k prodeji	19	13	25
Pohledávky za bankami	20	94 127	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	21	372 688	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	22	184	954
Daň z příjmů	14	236	38
Odložená daňová pohledávka	33	6	0
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	1 662	1 903
Majetkové účasti	24	24 586	23 249
Nehmotný majetek	25	3 449	3 363
Hmotný majetek	26	6 536	6 556
<b>Aktiva celkem</b>		<b>660 279</b>	<b>607 106</b>
<b>Pasiva</b>			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	24 422	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	41	9 177	6 935
Závazky vůči bankám	28	29 628	29 079
Závazky vůči klientům	29	469 799	441 285
Emitované cenné papíry	30	34 525	31 853
Odložený daňový závazek	33	2 441	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	31	10 761	6 951
Rezervy	32	1 055	1 030
Podřízený dluh	34	6 002	6 001
<b>Závazky celkem</b>		<b>587 811</b>	<b>538 092</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		53 463	50 009
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>72 468</b>	<b>69 014</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>660 279</b>	<b>607 106</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto individuálního výkazu o finanční situaci.

Tyto výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 28. února 2012.

Jménem představenstva podepsali:



**Henri Bonnet**  
Předseda představenstva  
a generální ředitel



**Peter Palečka**  
Člen představenstva  
a náměstek generálního ředitele

## Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2011

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2009</b>	<b>19 005</b>	<b>39 004</b>	<b>2 558</b>	<b>0</b>	<b>2 123</b>	<b>62 690</b>
Úprava z důvodu fúze	0	-50	84	-35	0	-1
<b>Zůstatek k 1. lednu 2010</b>	<b>19 005</b>	<b>38 954</b>	<b>2 642</b>	<b>-35</b>	<b>2 123</b>	<b>62 689</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	8	0	0	0	8
Výplata dividend	0	-6 452	0	0	0	-6 452
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-6 444</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 444</b>
Zisk za účetní období	0	12 035	0	0	0	12 035
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	1 721	37	-1 024	734
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>12 035</b>	<b>1 721</b>	<b>37</b>	<b>-1 024</b>	<b>12 769</b>
<b>Zůstatek k 31. prosince 2010</b>	<b>19 005</b>	<b>44 545</b>	<b>4 363</b>	<b>2</b>	<b>1 099</b>	<b>69 014</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	-517	0	0	0	-517
Výplata dividend	0	-10 263	0	0	0	-10 263
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-10 780</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10 780</b>
Zisk za účetní období	0	7 951	0	0	0	7 951
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	5 747	1	535	6 283
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>7 951</b>	<b>5 747</b>	<b>1</b>	<b>535</b>	<b>14 234</b>
<b>Zůstatek k 31. prosince 2011</b>	<b>19 005</b>	<b>41 716</b>	<b>10 110</b>	<b>3</b>	<b>1 634</b>	<b>72 468</b>

Pozn.: \* Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond, ostatní fondy tvořené ze zisku, emisní ážio, nakoupené vlastní akcie, čistý zisk za období a nerozdělený zisk. Nerozdělený zisk činí 30 122 mil Kč (2010: 28 332 mil. Kč) a zákonný rezervní fond 3 801 mil. Kč (2010: 3 801 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí individuálního výkazu změn vlastního kapitálu.



## Individuální výkaz o peněžních tocích za rok 2011

(mil. Kč)	2011	2010	Po úpravě
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Přijaté úroky	26 648	26 075	
Placené úroky	-10 217	-11 063	
Přijaté poplatky a provize	8 474	8 881	
Placené poplatky a provize	-1 456	-1 325	
Čistý příjem z finančních operací	1 792	4 555	
Ostatní přijaté příjmy	102	-7	
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-9 912	-10 303	
<b>Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních pasiv</b>	<b>15 431</b>	<b>16 813</b>	
Pohledávky za bankami	14 954	20 201	
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 087	-9 823	
Úvěry a pohledávky za klienty	-39 048	-11 710	
Ostatní aktiva	259	196	
<b>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</b>	<b>-24 922</b>	<b>-1 136</b>	
Závazky vůči bankám	734	9 466	
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	10 450	1 675	
Závazky vůči klientům	29 282	-18 467	
Ostatní pasiva	3 675	-1 122	
<b>Zvýšení/(snížení) provozních pasiv</b>	<b>44 141</b>	<b>-8 448</b>	
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	34 650	7 229	
Zaplacená daň z příjmů	-1 659	-2 194	
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>32 991</b>	<b>5 035</b>	
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Přijaté dividendy	762	717	
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	40	328	
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-25 965	-8 684	
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	9 027	5 993	
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 740	-1 253	
Prodej hmotného a nehmotného majetku	57	633	
Nákup majetkových účastí	-1 400	-550	
Prodej/snížení majetkových účastí	63	359	
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>-19 156</b>	<b>-2 457</b>	
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Vyplacené dividendy	-10 206	-6 435	
Nákup vlastních akcií	-575	0	
Emitované cenné papíry	4 423	2 023	
Splacené cenné papíry*	-2 961	-2 018	
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-9 319</b>	<b>-6 430</b>	
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>4 516</b>	<b>-3 852</b>	
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	9 303	12 220	
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-29	34	
Úprava z důvodu fúze	0	901	
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)</b>	<b>13 790</b>	<b>9 303</b>	

Pozn.: \* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto individuálního výkazu o peněžních tocích.

## Příloha k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2011

## OBSAH

1	Hlavní činnosti	135
2	Události roku 2011	135
3	Základní účetní pravidla	136
4	Informace o segmentech	152
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	152
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	153
7	Čistý zisk z finančních operací	153
8	Ostatní výnosy	153
9	Personální náklady	154
10	Všeobecné provozní náklady	154
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	155
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	155
13	Ztráta z majetkových účastí	156
14	Daň z příjmů	156
15	Rozdělení zisku	157
16	Hotovost a účty u centrálních bank	158
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	158
18	Realizovatelná finanční aktiva	160
19	Aktiva držena k prodeji	162
20	Pohledávky za bankami	162
21	Úvěry a pohledávky za klienty	163
22	Finanční investice držené do splatnosti	165
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	166
24	Majetkové účasti	166
25	Nehmotný majetek	168
26	Hmotný majetek	168
27	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	169
28	Závazky vůči bankám	169
29	Závazky vůči klientům	169
30	Emitované cenné papíry	170
31	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	171
32	Rezervy	171
33	Odložená daň	172
34	Podřízený dluh	172
35	Základní kapitál	172
36	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	174
37	Potenciální pohledávky a závazky	174
38	Strany se zvláštním vztahem k Bance	176
39	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	179
40	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	180
41	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	180
42	Aktiva ve správě	200
43	Události po datu účetní závěrky	200

## 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 zahraniční banky.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générales S.A., která vlastní 60,35 % (2010: 60,35 %) akcií Banky.

## 2. Události roku 2011

### Výplata dividendy za rok 2010

Valná hromada Banky dne 21. dubna 2011 rozhodla o výplatě dividend za rok 2010 ve výši 270 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 10 263 mil. Kč. Částka 1 772 mil. Kč byla ponechána v nerozděleném zisku minulých let.

### Změny ve finanční skupině Banky

V lednu 2011 byla zapsána do obchodního rejstříku společnost KB Real Estate, s.r.o., která byla založena Bankou v souvislosti s budoucím pořízením nové vlastní provozní budovy v Praze a její správy. Vlastní kapitál této společnosti činí 101 mil. Kč (po navýšení o 100 mil. Kč v dubnu 2011). Tyto prostředky budou využity k financování výdajů souvisejících s výstavbou.

V dubnu 2011 valná hromada Komerční pojišťovny, a.s. rozhodla o navýšení základního kapitálu o 271 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Zápis do obchodního rejstříku proběhl v květnu 2011.

V květnu 2011 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,2 mil. EUR (63 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

Dne 4. května 2011 Banka získala 50,1 % vlastnický podíl ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (dále jen "SGEF"), za který zaplatila 1 800 mil. Kč. Hlavním důvodem pro tuto akvizici bylo posílení pozice skupiny Banky při financování podniků a podnikatelů v České republice. Banka získala více jak polovinu hlasovacích práv, má pravomoc ovládat finanční a provozní politiku SGEF a může jmenovat jeho jednatele, a tudíž nad SGEF získala kontrolu.

Dne 23. prosince 2011 vyplatila společnost SGEF mimořádnou dividendu z nerozdělených zisků minulých let ve výši 1 000 mil. Kč, ze kterých Banka obdržela 50,1 %, tj. 501 mil. Kč. Ačkoli je tato platba deklarována jako dividendy, pro Banku ve své podstatě znamená vrácení investice, tj. vrácení vloženého kapitálu. Vrácení kapitálu není v IFRS řešeno a není bankou považováno za dividendu. Na základě podstaty přijaté platby ji Banka zaúčtovala jako snížení účetní hodnoty původní investice.

### Nejistota na kapitálových trzích

V roce 2011 přetrvávaly dopady globální finanční a ekonomické krize, zejména ve zvýšené nejistotě na kapitálových trzích způsobené problémy některých států Evropské unie. Banka by tudíž mohla být i v následujícím období vystavena vyššímu riziku zejména ve vztahu k nejistotě spojené s oceněním, možným snížením hodnoty aktiv, podmíněnými závazky a budoucím vývojem na trzích. Tato potenciální rizika mohou mít dopad na účetní závěrku Banky v budoucnosti. Informace o expozici Banky vůči těmto rizikům jsou uvedeny v bodech 17, 18 a 22 Přílohy.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2011 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a 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. Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou individuální. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 81 850 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 9 718 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 také jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2011 ve znění přijatém Evropskou unií.

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

#### 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 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 pasiva, 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 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

##### 3.3.1 MĚNA VYKAZOVÁNÍ

Individuální účetní závěrka je prezentována v českých korunách („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 vykazané do zisku nebo ztráty, zajišťovací deriváty a realizovatelná finanční aktiva a zajišťované položky u zajištění reálné hodnoty.

Aktiva držena k prodeji jsou oceněna v nižší částce z (i) reálné hodnoty snížené o předpokládané náklady na prodej a (ii) účetní hodnoty aktiva před jeho zařazením do položky „Aktiva držena 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 (blíže viz bod 3.5.4);
- hodnoty nehmotného majetku (blíže viz bod 3.5.8);
- částky snížení hodnoty aktiv (blíže viz bod 3.5.4 a 3.5.8);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (blíže viz bod 3.5.9);
- částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána na základě pravděpodobného načasování a výše budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucí daňovou plánovací strategií (blíže viz bod 3.5.6).

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 vykázána v historických nákladech (tj. v případě cizoměnových investic přepočteny historickým kurzem) snížených o případně kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka posuzuje pravidelně, 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 vykázána v položce „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 účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, které nebylo Evropskou unií schváleno.

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

- IFRS 1 První přijetí IFRS - dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování - dodatek: Zveřejňování - převod finančních aktiv;
- IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování - dodatek: Zveřejňování - vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků;
- IFRS 9 Finanční nástroje;
- IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování - dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení;
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka;
- IFRS 11 Společná uspořádání;
- IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách;
- IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou;
- IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky - dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku;
- IAS 19 Zaměstnanecké požitky (revize 2011);
- IAS 27 Individuální účetní závěrka;
- IAS 28 Investice do přidružených podniků a společná uspořádání;
- IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace - dodatek: Vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků;
- IAS 12 Daně ze zisku - dodatek: Odložená daň: zpětná získatelnost souvisejících aktiv;
- IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání.

### 3.4.2 STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2011 (A/NEBO V OBDOBÍ PŘEDCHÁZEJÍCÍM)

Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Omezená výjimka pro zveřejnění srovnatelných údajů podle IFRS 7	Dodatek umožňuje při prvním zveřejnění zařazení reálné hodnoty finančních nástrojů do Hierarchie reálných hodnot neuvádět srovnatelné údaje za předcházející období (stejná výjimka jako je obsažena v odstavci IFRS 7.44 G).
IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran – revize standardu	Rozšířen rozsah Standardu, nově požadováno i zveřejnění informací o vztazích a příslibech a dále upřesněno, že požadované informace by měly být zveřejněny jak v konsolidované tak samostatné účetní závěrce. Změněna, resp. rozšířena je rovněž definice spřízněné strany. Přibyly i definice státu a jeho spřízněných stran, přičemž jsou pro ně zavedeny výjimky ze zveřejňování.
IAS 32 Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování – dodatek: Klasifikace vydaných práv	Dodatek doplňuje, že vydaná práva, opce a warranty na získání fixního počtu vlastních kapitálových nástrojů účetní jednotky za fixní částku v jakékoli měně jsou kapitálovými nástroji za předpokladu, že jsou nabídnuta proporcionálně všem stávajícím vlastníkům dané třídy nederivátových kapitálových nástrojů účetní jednotky.
Roční harmonizační novela 2010 – nový standard	Předpis novelizuje 5 standardů v celkem 10 bodech a jednu interpretaci s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace.
IFRIC 14 IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – dodatek: Minimální požadavky na financování	Dodatek upřesňuje zachycení ekonomických užitků dostupných snížením budoucích příspěvků při neexistenci minimálních požadavků na financování a při jejich existenci zachycení dobrovolně předplacených příspěvků. Upřesněno, že pokud by účetní jednotka úpravou vykázaného aktiva zahrnujícího částku případných předem placených příspěvků u stanovených minimálních požadavků na financování došla k částce nižší než nula, závazek nevykáže.
IFRIC 19 Úhrada finančních závazků emisí kapitálových nástrojů – nová interpretace	Interpretace řeší účtování a oceňování na straně emitenta úhrady finančních nástrojů emisí kapitálových nástrojů.

### 3.4.3 PLATNÉ STANDARDY A INTERPRETACE NEÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2011

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2011 a Banka se u nich rozhodla, že nevyužije případné možnosti jejich dřívější aplikace, a tudíž je v účetním období roku 2011 neaplikovala.

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 část stávajícího standardu IAS 39 týkající se klasifikace, oceňování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků.

Aplikace požadavků IFRS 9 bude především znamenat, že nekapitálové nástroje zařazené v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva budou přečeňovány do zisků a ztrát a nikoli již do ostatního úplného výsledku. Pro kapitálové nástroje zařazené v tomto portfoliu bude Banka muset rozhodnout, zda je bude přečeňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Prudká hyperinflace a Odstranění fixních dat pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS	Dodatek poskytuje úlevu pro účetní jednotky prvně aplikující IFRS odstraněním fixních dat pro rekonstrukci transakcí, ke kterým došlo před přechodem na IFRS dále postup pro účetní jednotky, které čelí prudké hyperinflaci buď pokračováním ve vykazování IFRS nebo vykazování jako při první aplikaci IFRS.	1. července 2011
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – převod finančních aktiv	Dodatek rozšiřuje požadavky na zveřejnění pro rizikové expozice týkající se transferu finančních aktiv a vlivu těchto rizik na finanční pozici účetní jednotky a zvyšuje transparentnost vykazování převodových transakcí, zejména těch týkajících se sekuritizace finančních aktiv.	1. července 2011
IAS 12 Daně ze zisku – dodatek: Odložená daň: zpětná ziskatelost souvisejících aktiv	Dodatek specifikuje ocenění odložené daňové pohledávky/závazku v případech, kdy jsou investice do nemovitostí oceněny modelem reálné hodnoty podle IAS 40 a zahrnuje do standardu SIC 21 Daně ze zisku – zpětná ziskatelost přeceněných neodepisovaných aktiv po vyjmutí ustanovení týkajících se investic do nemovitostí oceněných v reálné hodnotě z rozsahu dosavadního SIC 21.	1. ledna 2012

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje - nový standard	Standard se původně týkal jen klasifikace a oceňování finančních aktiv, pro která nově zavedl pouze dvě portfolia, a to finanční aktiva následně oceňovaná v zůstatkové hodnotě a finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě. Finanční aktiva následně oceňovaná v reálné hodnotě jsou přeceňována do zisků a ztrát s výjimkou kapitálových nástrojů, u kterých při prvotním uznání účetní jednotka neodvolatelně zvolí možnost vykazovat změny reálné hodnoty v rámci ostatního výsledku hospodaření. Podle Standardu se dále neoddělují deriváty vložené ve finančních aktivech. V říjnu 2010 pak do Standardu byla převzata nezměněná ustanovení IAS 39 týkající se klasifikace a oceňování finančních závazků a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. Změněna byla pouze ustanovení týkající se vykazování vlastního kreditního rizika při využití možnosti ocenit finanční závazky v reálné hodnotě. V prosinci 2011 Rada vydala dodatek, který posouvá datum účinnosti IFRS 9. Nově by Standard měl být povinně aplikován na účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později.	1. ledna 2015
IAS 1 Sestavování a zveřejnění účetní závěrky - dodatek: Zveřejnění položek ostatního úplného výsledku	Dodatek požaduje, aby položky ostatního úplného výsledku byly seskupeny podle toho, zda v budoucnosti budou z ostatního úplného výsledku odúčtovány do zisků a ztrát či nikoli. Dále dodatek zavádí nový název „výkaz zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku“ pro výkaz zahrnující všechny položky výnosů a nákladů.	1. července 2012
IAS 19 Zaměstnanecké požitky - revize Plánů definovaných požitků	Revidovaný standard požaduje okamžité uznání nákladů definovaných požitků a zdokonaluje požadavky na prezentaci a zveřejnění informací.	1. ledna 2013
IAS 27 Individuální účetní závěrka - revize	Revidovaný standard nemění stávající požadavky týkající se individuální účetní závěrky.	1. ledna 2013
IAS 28 Investice do přidružených podniků a společná uspořádání - revize	Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu k podnikovým uspořádáním a zahrnuje účtování o nich. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.	1. ledna 2013
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování - dodatek: Zveřejňování - vzájemný zápočet finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek požaduje zveřejnění informací, které uživatelům účetních výkazů účetní jednotky umožní vyhodnotit vliv nebo potencionální vliv ujednání o započtení na finanční pozici účetní jednotky.	1. ledna 2013
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, jakož i aplikační požadavky, aby jednotný model kontroly mohl být aplikován na všechny účetní jednotky.	1. ledna 2013
IFRS 11 Společná uspořádání - 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 uspořádání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci uspořádání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.	1. ledna 2013
IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.	1. ledna 2013
IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou	Nový standard definuje reálnou hodnotu, sjednocuje do jednoho předpisu rámec pro oceňování reálnou hodnotou a související požadavky na zveřejnění informací. IFRS 13 nestanovuje, v jakých případech by aktivum, závazek, nebo vlastní kapitálový nástroj účetní jednotky měl být oceněn reálnou hodnotou. Avšak jeho požadavky na oceňování a zveřejňování jsou aplikovány v těch případech, kdy jiný IFRS požaduje nebo povoluje, aby daná položka byla oceněna v reálné hodnotě (s omezenými výjimkami).	1. ledna 2013
IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	Interpretace řeší uznání nákladů na odstranění skrývky jako aktiva („Kapitalizované náklady na odstranění skrývky“) a jeho ocenění při prvotním uznání a následně oceňování.	1. ledna 2013
IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace - dodatek: Vzájemný zápočet 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.	1. ledna 2014
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování - dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení	Dodatek standardu je důsledkem změny povinného data aplikace IFRS 9 Finanční nástroje.	1. ledna 2015

#### 3.4.4 DOBROVOLNÉ DŘÍVE APLIKOVANÉ STANDARDY A INTERPRETACE NEÚČINNÉ PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ ZAČÍNÁJÍCÍ 1. LEDNA 2011

V účetním období roku 2011 Banka nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

### 3.5 PODSTATNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

#### 3.5.1 VYKAZOVÁNÍ TRANSAKČÍ 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 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 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 položce „Čistý zisk 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 z nederivátových finančních závazků (běžné účty, depozita) použitých jako zajišťující položky pro zajištění peněžních toků z titulu cizoměnového rizika a pro zajištění investice do zahraniční jednotky.

#### 3.5.2 UZNÁNÍ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ

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 výsledovce v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“ za použití efektivní úrokové míry (viz bod 3.5.4.7 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 položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázány ve výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Uznání výnosů z poplatků a provizí závisí na účelu, pro který byly vyměřeny, a na účetním zachycením souvisejícího finančního nástroje. Podle podstaty poplatku a druhu poskytovaných služeb Banka poplatky a provize rozděluje do tří následujících skupin:

- poplatky a provize, které jsou neoddelitelnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, a které jsou s jejím použitím vykazovány v položce „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 položce „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 položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Výnosy z dividend jsou uznány v okamžiku vzniku práva na přijetí dividendy a jsou vykázány v položce „Výnosy z dividend“.

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 jsou vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.



### 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 FINANČNÍ NÁSTROJE

#### 3.5.4.1 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 přeceňováno 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 (účtování k datu obchodu).

#### 3.5.4.2 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.

Reálná hodnota finančního nástroje je při prvotním ocenění obvykle 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 položce „Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva“ 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 výsledovce (ve výkazu o finanční situaci v položce „Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva“) a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných na vypořádání případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“). Obdržená odměna je vykázána ve výsledovce v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“ rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykázána ve výsledovce v položce „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám“.

#### 3.5.4.3 Zisk prvního dne

Banka neobchoduje finanční nástroje na neaktivních trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou zjištěnou z jiných dostupných běžných tržních transakcí se stejným nástrojem nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ztráta prvního dne).

#### 3.5.4.4 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 položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát“.

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 položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát“.

Nerealizované, jakož i realizované zisky a ztráty z přecenění těchto finančních závazků a finančních aktiv, úroky a dividendy jsou vykazovány ve výsledovce v položce „Čistý zisk 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 výsledovce v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výsledovce v položce „Tvorba opravných položek k cenným papírům“.

Pokud by Banka před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držných 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 držných do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolia Realizovatelná finanční aktiva. Navíc by banka v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia Finančních investic držných do splatnosti.

##### (iii) Úvěry a jiné pohledávky

Úvěry a jiné 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 držena k obchodování; nebo je při prvotním uznání označila jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisků nebo ztrát;
- Banka při prvotním uznání určila jako realizovatelná finanční aktiva;
- 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 jiné 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 položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána v položce „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám“.

Finanční aktiva zařazená v tomto portfoliu jsou vykazována ve výkazu o finanční situaci v položce „Pohledávky za bankami“ nebo v položce „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 zisků nebo ztrát nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi držnými 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 položce „Čistý zisk 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 výsledovce v položce „Čistý zisk 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 zadrženy v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výsledovky a vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Nabíhající úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou vykazovány ve výsledovce v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Přijaté dividendy z kapitálových nástrojů jsou uznány v okamžiku vzniku nároku na jejich přijetí a vykázány ve výsledovce v položce „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 položkách „Závazky vůči centrálním bankám“, „Závazky vůči bankám“, „Závazky vůči klientům“, „Podřízený dluh“ a „Emitované cenné papíry“.

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou následně oceňovány v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry. Nákladové úroky jsou vykazovány ve výsledovce v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

V případě nabytí vlastních dluhopisů dochází k jejich odúčtování, tj. ke snížení položky „Emitované cenné papíry“. Zisky a ztráty spojené s nabytím vlastních dluhopisů jsou zachyceny k datu jejich zpětného nabytí ve výsledovce v položce „Čistý úrokové a podobné výnosy“ jako úprava nákladových úroků placených z vlastních dluhopisů.

#### 3.5.4.5 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 jiné pohledávky, pokud dané aktivum splňuje definici úvěru 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 aktiva z portfolia Realizovatelná finanční aktiva do portfolia Úvěry a jiné pohledávky. Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni deklasifikace, 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 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 umořovány do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Případný rozdíl mezi novou zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je rovněž umořován po zbývajících dobu trvání aktiva do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Jestliže následně dojde ke snížení hodnoty aktiva, pak částka vykázaná v kapitálu je odúčtována do výsledovky. Reklasifikace je volbou vedení účetní jednotky a je stanovována na úrovni jednotlivých nástrojů.

#### 3.5.4.6 Reálná hodnota a Hierarchie reálných hodnot

Reálná hodnota je částka, za kterou by mohlo být v transakci mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směřeno aktivum nebo vyrovnán závazek.

Banka všechny finanční nástroje zařazené v portfoliích následně oceňovaných v reálné hodnotě zařazuje do tzv. Hierarchie reálných hodnot, která odráží význam vstupních informací použitých pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- Úroveň 1: ceny kótované pro dané finanční nástroje na aktivních trzích (bez modifikace);
- Úroveň 2: ceny kótované na aktivních trzích pro podobné finanční nástroje nebo jiné oceňovací techniky, pro které jsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu;
- Úroveň 3: oceňovací techniky, pro které nejsou všechny významné vstupní informace založeny na datech zjistitelných na trhu.

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 daného nástroje.

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.

Neexistuje-li pro finanční nástroj aktivní trh, 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 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 Banka odráží domněnky o předpokladech, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny. V případě dluhopisů je reálná hodnota určena na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků a v případě nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků nebo na bázi podílu ceny/hodnoty (price/book value ratio) upravených tak, aby odpovídaly podmínkám společnosti, která je emitentem akcií. Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí.

#### 3.5.4.7 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.

#### 3.5.4.8 Restrukturalizované úvěry

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, případné 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.

#### 3.5.4.9 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 výsledovce.

U finančních aktiv zařazených v portfoliích následně oceňovaných v zůstatkové hodnotě, tj. v portfoliích Finanční investice držené do splatnosti a Úvěry a jiné 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 odhady budoucích peněžních toků prováděny s přihlédnutím ke klasifikaci s případným zohledněním zástavy přijaté Bankou.

Banka posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě. 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 společného posuzování snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě interního úvěrového ratingu, který zohledňuje úvěrové charakteristiky jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, Obligor ratingu, přijaté zástavy, 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, tj. použitím statistických modelů Očekávaných ztrát (EL - Expected Loss) nebo Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE - Expected Loss Best Estimate). 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. Odhady změn budoucích peněžních toků odrážejí, a jsou přímo konzistentní, se změnami pozorovatelných dat z roku na rok (jako jsou změny v cenách nemovitostí, počet dní po splatnosti nebo jiné faktory, které jsou indikátory ztráty vzniklé ve skupině aktiv a jejich významnosti), tj. použití zátěžových faktorů k zajištění necyklického přístupu. 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 výsledovce v položkách „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 položce „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 výsledovce v položce „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 položce „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 výsledovky do položky „Tvorba opravných položek k cenným papírům“ pro dluhové nástroje a „Čistý zisk 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 výsledovky. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Banka nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

#### 3.5.4.10 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 pasiv 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 přečteny na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v položce „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 přečteny na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně pasiv v závislosti na typu protistrany v položce „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 přečte na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

### 3.5.4.11 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;
- 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 3.5.4.4 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;
- 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 pravděpodobné 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 výsledovce v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v položce „Čistý zisk z finančních operací“ ve výsledovce.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů). 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.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v položce „Zajištění peněžních toků“ a do výsledovky jsou účtovány v období, ve kterém zajištěné aktivum nebo závazek výsledovku ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výsledovce v položce „Čistý zisk 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 IFRS, 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.

#### 3.5.4.12 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 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 nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelského nástroje a s riziky s ním spojenými;
- hostitelský nástroj není oceněn reálnou hodnotou, jejíž změny by se promítaly do zisku nebo ztráty.

#### 3.5.5 AKTIVA DRŽENÁ 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;
- 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 výsledovce v položce „Všeobecné provozní náklady“ 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).

#### 3.5.6 DAŇ Z PŘÍJMŮ

##### 3.5.6.1 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.

Banka nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek.

##### 3.5.6.2 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.

Největší dočasné rozdíly Bance vznikají u hmotného a nehmotného majetku, úvěrů a pohledávek, zajišťovacích derivátů a realizovatelných finančních aktiv.

### 3.5.7 LEASING

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na pronajímatele, 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 položce „Ostatní výnosy“.

##### *Finanční leasing*

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v položce „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 položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

#### **Banka jako nájemce**

##### *Operativní leasing*

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v položce „Všeobecné provozní náklady“. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů zaúčtovány v období, ve kterém došlo k ukončení leasingu.

##### *Finanční leasing*

Na počátku leasingu je majetek používán 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 uplatňovány 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 rozděljuje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výsledovce v položce „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.

### 3.5.8 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 výsledovce v položce „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:

	2011	2010
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
- střecha, fasáda	30	30
- zbytková hodnota - budova nebo 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 4	Dle doby použitelnosti, obvykle 4
Práva užívání - software	4	4
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, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzické poškození majetku či změna způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Banka pro daný majetek 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 výsledovce v položce „Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku“.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výsledovky v okamžiku jejich vzniku.

### 3.5.9 REZERVY

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

- Banka má současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem události v minulosti,
- je pravděpodobné, že k vyrovnaní 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 dohadu 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).

### 3.5.10 ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

#### 3.5.10.1 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. Tyto rezervy jsou vykázány v položce „Rezervy“ a jejich tvorba, resp. čerpání ve výsledovce v položce „Personální náklady“.

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).

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 položce „Personální náklady“ (viz bod 9 Přílohy).

Banka má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

### 3.5.10.2 Odložené výplaty odměn

Banka implementovala nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance s vysokým vlivem na řízení rizik Banky v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU). 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. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku, že skupina Sociétés Générale bude mít čistý výsledek hospodaření roven nebo 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. 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. a průměru jejich závěrečných cen za posledních dvacet obchodních dnů předcházejících schvalovacímu zasedání Představenstva.

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 výsledovce v položce „Personální náklady“.

### 3.5.10.3 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 položkách „Personální náklady“ a „Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období“ ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet příznaných 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 příznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v položkách „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 alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Sociétés Générale S.A. (po zdanění) v roce 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.

## 3.5.11 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“.

### 3.5.12 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 vykázaných 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. Podrozvahovými položkami jsou i úrokové a měnové nástroje včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.4.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

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.

### 3.5.13 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.

### 3.5.14 REGULATORNÍ POŽADAVKY

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

## 3.6 REKLASIFIKACE

Od 1. ledna 2011 bylo upraveno vykazování některých položek ve výsledovce Banky z titulu zpřesnění vykazování uvedených položek. Údaje za rok 2010 byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedené tabulce.

Rekonciliace kategorií výsledovky za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	2010		2009		Reference
	Vykázáno	Po úpravě	Vykázáno	Po úpravě	
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 742	7 429	7 548	7 211	1, 2
Čistý zisk z finančních operací	3 090	3 127	3 539	3 599	1
Všeobecné provozní náklady	-4 695	-4 419	-4 920	-4 643	2

- Zisky z kurzových rozdílů při směnárenských operacích ve výši 37 mil. Kč (2009: 60 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie Čistý výnos z poplatků a provizí do kategorie Čistý zisk z finančních operací;
- Náklady na platební karty ve výši 276 mil. Kč (2009: 277 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie Všeobecné provozní náklady do kategorie Čistý výnos z poplatků a provizí.

## 4. Informace o segmentech

(mil. Kč)	2011		2010		2011		2010		2011		2010	
	Retailové bankovníctví	Korporátní bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem	Retailové bankovníctví	Korporátní bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem	Retailové bankovníctví	Korporátní bankovníctví
Čisté úrokové a podobné výnosy	9 249	9 446	5 826	5 554	7	142	2 894	2 468	17 976	17 610	9 249	9 446
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 616	4 782	2 309	2 337	7	77	172	233	7 104	7 429	4 616	4 782
Čistý zisk z finančních operací	854	858	1 068	1 174	976	978	15	117	2 913	3 127	854	858
Ostatní výnosy	125	122	-37	-4	111	119	-79	-148	120	89	125	122
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>14 844</b>	<b>15 208</b>	<b>9 166</b>	<b>9 061</b>	<b>1 101</b>	<b>1 316</b>	<b>3 002</b>	<b>2 670</b>	<b>28 113</b>	<b>28 255</b>	<b>14 844</b>	<b>15 208</b>

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 vykazány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z bezrizikových sazeb reprezentujících aktuální tržní podmínky.

Většina výnosů Banky (více jak 99%) pochází z území České republiky.

## 5. Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	29 799	28 929
Náklady na úroky a podobné náklady	-12 585	-12 036
Výnosy z dividend	762	717
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>	<b>17 976</b>	<b>17 610</b>
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	17 123	17 007
- portfolia finančních investic držených do splatnosti	36	39
- portfolia realizovatelných finančních aktiv	3 052	2 730
- finančních závazků v amortizované hodnotě	-4 667	-4 211

V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 444 mil. Kč (2010: 560 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 386 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

V kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 588 mil. Kč (2010: 9 081 mil. Kč) a v kategorii Náklady na úroky a podobné náklady jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 918 mil. Kč (2010: 7 753 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 1 670 mil. Kč (2010: 1 328 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

Výnosy z dividend obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 673 mil. Kč (2010: 632 mil. Kč) a přijaté dividendy z realizovatelných cenných papírů ve výši 89 mil. Kč (2010: 85 mil. Kč).

## 6. Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2011	2010
Poplatky a provize z transakcí	4 303	4 343
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 890	2 991
Ostatní	1 366	1 421
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>8 559</b>	<b>8 755</b>
Poplatky a provize z transakcí	-940	-867
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-437	-354
Ostatní	-78	-105
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-1 455</b>	<b>-1 326</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>7 104</b>	<b>7 429</b>

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 z custody služeb a služeb depozitáře ve výši 69 mil. Kč (2010: 57 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 8 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč).

## 7. Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2011	2010
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-42	205
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	493	240
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	-5	30
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	89	-66
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	188	350
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	17	16
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	767	945
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 406	1 407
<b>Čistý zisk z finančních operací</b>	<b>2 913</b>	<b>3 127</b>

V položce Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů je v roce 2011 vykázána čistá ztráta z prodeje cenných papírů zajištěných aktiv ve výši 5 mil. Kč a v roce 2010 čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Visa Inc. ve výši 30 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 1 321 mil. Kč (2010: 300 mil. Kč) je zahrnuta v položce Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů. Tato hodnota odpovídá výši zisku z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a realizovatelných finančních aktiv zachycených ve stejné položce.

## 8. Ostatní výnosy

V kategorii Ostatní výnosy jsou nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb finanční skupině a výnosy z pronájmu majetku.

## 9. Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Mzdy, platy a odměny	4 159	3 861
Sociální náklady	1 694	1 660
<b>Personální náklady</b>	<b>5 853</b>	<b>5 521</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci období	7 979	7 883
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	7 855	7 819
<b>Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>745 168</b>	<b>706 031</b>

V položce Sociální náklady jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 76 mil. Kč (2010: 73 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 44 mil. Kč (2010: 43 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2010: 63 mil. Kč) související s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále rozpuštění a čerpání ve výši 10 mil. Kč (2010: 6 mil. Kč) v souvislosti s přeměnou právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 32 Přílohy).

### Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii Personální náklady za rok 2011 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcie SG činila 2 mil. Kč (2010: 4 mil. Kč) a celková částka závazku je 6 mil. Kč (2010: 4 mil. Kč). Celkový počet akcií SG, od kterých se odvíjí výše bonusů na základě jejich ceny, je 24 852 kusů (2010: 8 027 kusů). Reálná hodnota SG akcií na konci účetního období byla 17,21 EUR (2010: 40,22 EUR).

Změna počtu akcií byla následující:

(kusy)	2011	2010
<b>Stav na počátku období</b>	<b>8 027</b>	<b>0</b>
Vyplaceno v průběhu období	-1 407	0
Nově garantovaný počet akcií	18 232	8 027
<b>Stav na konci období</b>	<b>24 852</b>	<b>8 027</b>

### 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 294 520 kusů (2010: 305 240 kusů). Celková částka vykázána v kategorii Personální náklady vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2011 činila 41 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázána celková kumulativní částka 46 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) jako součást Emisního ážia ve vlastním kapitálu.

## 10. Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Náklady na marketing a reprezentaci	502	502
Náklady na prodej a bankovní produkty	778	764
Náklady na zaměstnance	225	201
Náklady spojené s provozem majetku	1 298	1 292
Náklady spojené s IT podporou	765	752
Kancelářské potřeby a ostatní spotřeba	60	56
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	136	141
Externí poradenství	710	659
Ostatní náklady	53	52
<b>Všeobecné provozní náklady</b>	<b>4 527</b>	<b>4 419</b>

Všeobecné provozní náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy výši 0 mil. Kč (2010: 38 mil. Kč) související s rezervou na restrukturalizaci v souvislosti s projektem reorganizace a centralizace útvarů back office a dále rozpuštění a čerpání ve výši 11 mil. Kč (2010: 12 mil. Kč) v souvislosti s přeměnou právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 32 Přílohy).

## 11. Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 631	1 558
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	0	-71
<b>Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku</b>	<b>1 631</b>	<b>1 487</b>

## 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 na ztráty z úvěrů v celkové výši 1 377 mil. Kč (2010: 2 394 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby a použití opravných položek a rezerv ve výši 1 864 mil. Kč (2010: 2 566 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 487 mil. Kč (2010: 172 mil. Kč).

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2011	2010
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>-13 063</b>	<b>-12 292</b>
Úprava z důvodu fúze	0	-453
Tvorba a použití opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
- fyzické osoby	-863	-746
- právnické osoby*	-1 001	-1 820
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 705	2 214
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-155	34
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-13 377</b>	<b>-13 063</b>

Pozn.: \* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Zůstatek k 31. prosinci 2011 a 31. prosinci 2010 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2011	2010
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-12 759	-12 492
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)	-617	-570
<b>Celkem zůstatek</b>	<b>-13 377</b>	<b>-13 063</b>

### Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2011 představoval 5 566 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). V průběhu roku 2011 došlo k tvorbě opravné položky ve výši 5 355 mil. Kč z důvodu zhoršených vyhlídek na plné splacení závazků z nakoupených řeckých státních dluhopisů držených Bankou a kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval ztrátu ve výši 211 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

### Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čisté rozpuštění a čerpání v kategorii Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům ve výši 10 mil. Kč (2010: 8 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 26 mil. Kč (2010: 51 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 36 mil. Kč (2010: 279 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s náklady na plnění z těchto právních sporů v hodnotě 0 mil. Kč (2010: 220 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

## 13. Ztráta z majetkových účastí

Ztráta z majetkových účastí zahrnuje:

(mil. Kč)	2011	2010
Zisk z prodeje majetkových účastí	0	0
Ztráta ze zrušení majetkových účastí	0	-71
Tvorba opravných položek	0	0
Čerpání opravných položek	0	37
<b>Ztráta z majetkových účastí</b>	<b>0</b>	<b>-34</b>

V říjnu 2010 došlo na základě návrhu likvidátora k vymazání společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci z obchodního rejstříku. Ztráta ve výši 37 mil. Kč uvedena v položce Ztráta ze zrušení majetkových účastí byla plně pokryta čerpáním opravné položky ve výši 37 mil. Kč uvedené v položce Čerpání opravných položek (viz bod 24 Přílohy).

S rozhodným dnem 1. ledna 2010 došlo ke sloučení Banky, jako nástupnické společnosti, s její 100% dceřinou společností Komerční banka Bratislava, a.s. (dále jen „KBB“) a to formou přeshraniční fúze. Sloučení bylo zapsáno do obchodního rejstříku 31. prosince 2010 a KBB zanikla bez likvidace. Ztráta ve výši 34 mil. Kč uvedená v položce Ztráta ze zrušení majetkových účastí je způsobena vlivem skutečností, že zajišťovací účetnictví k zajištění cizoměnové investice v KBB bylo vedeno od prosince 2004 a nikoli od založení KBB.

Stav opravných položek k majetkovým účastem je následující:

(mil. Kč)	2011	2010
<b>Zůstatek na počátku období</b>	<b>-355</b>	<b>-392</b>
Tvorba opravných položek	0	0
Čerpání opravných položek	0	37
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-355</b>	<b>-355</b>

Zůstatek opravných položek k majetkovým účastem zahrnuje opravné položky vytvořené k majetkové účasti v Komerční pojišťovně, a.s. na základě ztrát v minulých účetních obdobích (viz bod 24 Přílohy).

## 14. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2011	2010
Daň splatná - běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-1 444	-2 278
Daň splatná - minulý rok	-31	68
Daň odložená	65	-166
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-19	-6
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-1 429</b>	<b>-2 382</b>
Daň splatná - běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	14	25
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>-1 415</b>	<b>-2 357</b>



(mil. Kč)	2011	2010
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>9 380</b>	<b>14 417</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2010: 19%)	1 782	2 739
Daň z úprav zisku před zdaněním	-9	-27
Nezdanitelné výnosy	-1 003	-1 627
Náklady daňově neuznatelné	770	1 261
Slevy	-2	-3
Zápočet daně	-83	-93
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	19	6
Pohyby odložené daně	-65	166
Daňová ztráta	-8	28
Ostatní	-3	0
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>1 398</b>	<b>2 450</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	31	-68
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>1 429</b>	<b>2 382</b>
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázaná ve vlastním kapitálu*	-14	-25
<b>Celková daňová povinnost</b>	<b>1 415</b>	<b>2 357</b>
Efektivní sazba daně	15,23%	16,52%

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

Nezdanitelné výnosy zahrnují zejména dividendy, 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 2011 je sazba daně z příjmů právnických osob 19% (2010: 19%). Propočtení daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

K 31. prosinci 2011 Banka eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 166 mil. Kč.

Tyto daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let	6 let
Ve výši	0	0	22	0	0	144

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

## 15. Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2011 vykazuje Banka zisk ve výši 7 951 mil. Kč. Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2011 ve výši 160 Kč na jednu akcii, což představuje dividendy v celkové výši 6 082 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 21. dubna 2011 Banka ze zisku 12 035 mil. Kč za rok 2010 rozdělila na dividendách 10 263 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 Banky.

## 16. Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 541	7 051
Účty u centrálních bank	8 707	5 943
<b>Hotovost a účty u centrálních bank</b>	<b>16 248</b>	<b>12 994</b>

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 7 877 mil. Kč (2010: 3 652 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2011 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,75 % (2010: 0,75 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 1,00 % (2010: 1,00 %).

## 17. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné jiné finanční aktiva při jeho prvotním zařazení jako Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Cenné papíry	15 564	23 778
Deriváty	19 723	10 518
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>35 287</b>	<b>34 296</b>

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. 2011		31. 12. 2010	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	9 697	8 904	10 277	10 129
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	1 622	1 577	3 507	3 498
Směnky	689	686	990	990
Pokladniční poukázky	3 549	3 546	9 003	9 004
<b>Dluhopisy</b>	<b>15 557</b>	<b>14 713</b>	<b>23 777</b>	<b>23 621</b>
<b>Cenné papíry k obchodování</b>	<b>15 564</b>	<b>14 720</b>	<b>23 778</b>	<b>23 622</b>

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

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 3 549 mil. Kč (2010: 9 003 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 10 487 mil. Kč (2010: 13 785 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 5 077 mil. Kč (2010: 9 993 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Akcie a ostatní podíly k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Akcie a ostatní podíly</b>		
- česká koruna	7	1
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>7</b>	<b>1</b>

Akcie a ostatní podíly k obchodování zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta cenného papíru:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Akcie a ostatní podíly vydané</b>		
- ostatními subjekty v České republice	7	1
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>7</b>	<b>1</b>

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
- česká koruna	1 569	3 321
- ostatní měny	53	186
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>1 622</b>	<b>3 507</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
- česká koruna	11 863	16 153
- ostatní měny	2 072	4 117
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>13 935</b>	<b>20 270</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>15 557</b>	<b>23 777</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	12 492	19 585
- státními institucemi v zahraničí	2 000	2 877
- finančními institucemi v České republice	70	208
- finančními institucemi v zahraničí	45	96
- ostatními subjekty v České republice	921	990
- ostatními subjekty v zahraničí	29	21
<b>Dluhopisy</b>	<b>15 557</b>	<b>23 777</b>

Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Země emitenta	Reálná hodnota	Reálná hodnota
Itálie	9	9
Polsko	1 326	883
Slovensko	665	1 985
Ostatní státy	0	0
<b>Celkem</b>	<b>2 000</b>	<b>2 877</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 8 925 mil. Kč (2010: 10 199 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

## 18. Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>702</b>	<b>62</b>	<b>702</b>	<b>63</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	74 390	75 875	59 051	56 610
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	11 364	11 188	8 967	8 992
<b>Dluhopisy</b>	<b>85 754</b>	<b>87 063</b>	<b>68 018</b>	<b>65 602</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>86 456</b>	<b>87 125</b>	<b>68 720</b>	<b>65 665</b>

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

K 31. prosinci 2011 jsou v portfoliu realizovatelných finančních aktiv cenné papíry v reálné hodnotě 85 754 mil. Kč (2010: 68 018 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 702 mil. Kč (2010: 702 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

V roce 2010 Banka prodala podíl ve společnosti Visa Inc., čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 30 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Akcie a ostatní podíly</b>		
- česká koruna	700	700
- ostatní měny	2	2
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>702</b>	<b>702</b>

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Akcie a ostatní podíly vydané</b>		
- bankami v České republice	700	700
- nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>702</b>	<b>702</b>

Položka Akcie a ostatní podíly vydané bankami v České republice obsahuje 13 % podíl Banky v Českomoravské záruční a rozvojové bance, a.s. Na základě analýzy pravidelně vyplácených dividend a odhadu pravděpodobných budoucích peněžních toků byla reálná hodnota tohoto podílu stanovena 640 mil. Kč (2010: 640 mil. Kč) nad hodnotu ceny pořízení ve výši 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
- česká koruna	53 023	37 692
- ostatní měny	21 367	21 359
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>74 390</b>	<b>59 051</b>
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
- česká koruna	9 671	8 185
- ostatní měny	1 693	782
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>11 364</b>	<b>8 967</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>85 754</b>	<b>68 018</b>

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy vydané</b>		
- státními institucemi v České republice	46 602	36 376
- státními institucemi v zahraničí	22 029	15 371
- finančními institucemi v České republice	15 269	14 383
- finančními institucemi v zahraničí	1 854	1 855
- ostatními subjekty v České republice	0	33
- ostatními subjekty v zahraničí	0	0
<b>Dluhopisy</b>	<b>85 754</b>	<b>68 018</b>

Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
Země emitenta	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Itálie	7 302	7 381	237	236
Polsko	7 817	7 350	7 708	7 075
Portugalsko	218	261	0	0
Řecko	2 071	7 327	6 249	7 438
Slovensko	4 621	4 724	1 177	1 149
Ostatní státy	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>22 029</b>	<b>27 043</b>	<b>15 371</b>	<b>15 898</b>

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

Realizovatelné dluhopisy emitované Řeckem zahrnují:

(mil. Kč)	Reálná hodnota	Splatnost
<b>ISIN</b>		
GR0128001584	1 423	20. 5. 2013
GR0128002590	337	11. 1. 2014
GR0124026601	172	20. 7. 2015
GR0124029639	139	20. 7. 2017
<b>Celkem</b>	<b>2 071</b>	

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 39 035 mil. Kč (2010: 30 196 mil. Kč) cenné papíry přijímané Českou národní bankou k refinancování.

V průběhu roku 2011 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 20 424 mil. Kč a 204 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 25 397 mil. Kč. Z toho 13 101 mil. Kč bylo vydáno státními institucemi v České republice, 11 344 mil. Kč státními institucemi v zahraničí a 952 mil. Kč finančními institucemi v České republice. V průběhu roku 2011 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 4 330 mil. Kč a 51 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 5 575 mil. Kč. Z toho 4 837 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 708 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí a 30 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2011 Banka prodala cenné papíry zajištěné aktivy vydaných finančními institucemi v zahraničí v nominálním objemu 2,4 mil. USD, tj. v korunovém ekvivalentu 44 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl ztráty ve výši 5 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

K 31. prosinci 2011 došlo k převodu dluhopisů v celkové amortizované pořizovací ceně 23 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 783 mil. Kč, z portfolia finančních investic držených do splatnosti do portfolia realizovatelných finančních aktiv z důvodu změny záměru jejich držení. Ke změně záměru držby došlo v souvislosti s výrazným zhoršením kreditního rizika emitenta (viz bod 22 Přílohy).

#### Řecko

Na evropském summitu konaném dne 21. července 2011 se vrcholní představitelé států a vlád eurozóny dohodli na přijetí záchranného plánu pro Řecko. Podle tohoto plánu řecká vláda uskuteční nabídku na výměnu dluhopisů, do které se soukromí investoři budou moci dobrovolně zapojit (PSI - zapojení soukromého sektoru). Cílem tohoto opatření je snížit řecký dluh a prodloužit jeho splatnost a tím usnadnit řecké ekonomice nést tento dluh. Různé zúčastněné strany začaly následně jednat s cílem stanovit podmínky této výměny.

S ohledem na hospodářský a finanční vývoj Řecka a neuzavření dohody o podmínkách výměny, se dne 26. října 2011 konal druhý summit hlav států a vlád eurozóny. Na tomto summitu bylo rozhodnuto zorganizovat nabídku výměny a plán na snížení řeckého dluhu byl posílen s deklarovaným cílem ve výši 50 % srážky z nominální hodnoty řeckých státních dluhopisů.

Na základě těchto skutečností bylo zahájeno druhé kolo jednání, které ke dni účetní závěrky nebylo stále ukončené. Toto jednání mělo zmírnit nejistotu ohledně přesných podmínek výměny, včetně konečného procenta odpisu, které držitelé dluhopisů budou akceptovat.

V této souvislosti – ve vazbě na rozvahový den účetní závěrky – a vzhledem k napjatému očekávání v ustanovení plánu výměny a absence aktivního trhu pro většinu řeckých státních splatných dluhopisů se Banka rozhodla oceňovat tyto dluhopisy na základě modelu založeném na konzervativní analýze kreditního rizika řecké vlády.

Tento model, aktualizovaný v souladu s nejnovějšími ekonomickými daty, obsahuje předpoklady o podmínkách výměny, které jsou v současnosti ve fázi jednání, jako jsou úrokové sazby, splatnosti a snížení nominální hodnoty a zahrnuje čistou diskontovanou hodnotu stávajících dluhopisů mezi 65 % až 75 %. Ačkoliv srovnání je omezeno vzhledem k nelikviditě trhu, tržní ceny zaznamenaly pokles v podobném rozsahu, jako byl odvozen z modelu.

Následně Banka rozhodla o snížení hodnoty řeckých státních dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv ve výši 75 % jejich nominální hodnoty, tj. snížení v celkové hodnotě 216 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 5 566 mil. Kč k 31. prosinci 2011 (2010: 0 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 0 mil. Kč) před zdaněním (viz bod 12 Přílohy).

## 19. Aktiva držená k prodeji

K 31. prosinci 2011 Banka vykázala aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 13 mil. Kč (2010: 25 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. 2011	31. 12. 2010
Běžné účty u bank	60	28
Dluhopisy	6 797	8 800
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	12 256	10 158
Úvěry poskytnuté centrálními bankami (reverzní repo operace)	59 011	71 008
Termínované vklady u bank	16 003	18 335
<b>Hrubé pohledávky za bankami</b>	<b>94 127</b>	<b>108 329</b>
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>94 127</b>	<b>108 329</b>

Úvěry poskytnuté České národní bance a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými Českou národní bankou a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Pokladniční poukázky	57 881	69 613
Dluhopisy emitované státními institucemi	6 674	6 099
Dluhopisy emitované ostatními institucemi	644	621
Akcie	284	949
<b>Celkem</b>	<b>65 483</b>	<b>77 282</b>

### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2011 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 6 797 mil. Kč (2010: 8 800 mil. Kč) a nominálním objemu 6 705 mil. Kč (2010: 8 705 mil. Kč). Z toho představují nominální objem 4 590 mil. Kč dva dluhopisy emitované mateřskou společností Sociétés Générale S.A. (2010: 6 590 mil. Kč), které Banka nakoupila v letech 2002 a 2010 v primárních emisích za běžných tržních podmínek. V průběhu roku 2011 došlo k částečné splátce nominální hodnoty jednoho tohoto dluhopisu v objemu 2 000 mil. Kč. Banka v tomto portfoliu také drží tři emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2010: 2 115 mil. Kč).

## 21. Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Dluhopisy	461	0
Úvěry klientům	382 492	344 657
Směnky	439	398
Forfaity	1 651	2 168
Ostatní pohledávky za klienty	405	104
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	385 448	347 327
Opravné položky k úvěrům za klienty		
- fyzické osoby	-3 140	-2 906
- právnické osoby*	-9 619	-9 586
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty	-1	-1
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-12 760	-12 493
Úvěry a pohledávky za klienty	372 688	334 834

Pozn.: \* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2011 splatné úroky ve výši 1 140 mil. Kč (2010: 1 104 mil. Kč). Z toho 689 mil. Kč (2010: 667 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2011 ve výši 298 mil. Kč (2010: 187 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 193 mil. Kč (2010: 212 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2011 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	352 732	153 342	199 390	0	352 732	0%
Sledované	11 421	4 298	7 123	-862	10 559	12%
Nestandardní	3 488	2 117	1 371	-686	2 802	50%
Pochybné	3 835	1 538	2 297	-1 387	2 448	60%
Ztrátové	13 106	837	12 269	-9 824	3 282	80%
<b>Celkem</b>	<b>384 582</b>	<b>162 132</b>	<b>222 450</b>	<b>-12 759</b>	<b>371 823</b>	

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2010 (bez ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	313 328	144 374	168 954	0	313 328	0%
Sledované	11 869	4 849	7 020	-918	10 951	13%
Nestandardní	7 174	3 705	3 469	-1 541	5 633	44%
Pochybné	2 863	813	2 050	-1 233	1 630	60%
Ztrátové	11 989	563	11 426	-8 800	3 189	77%
<b>Celkem</b>	<b>347 223</b>	<b>154 304</b>	<b>192 919</b>	<b>-12 492</b>	<b>334 731</b>	

Rozložení úvěrů (bez ostatních pohledávek za klienty) dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Potravinářství a zemědělství	14 706	12 571
Těžba a dobývání	1 902	731
Chemický a farmaceutický průmysl	5 483	5 013
Hutnictví	8 743	6 583
Výroba motorových vozidel	2 287	2 473
Výroba ostatních strojů	7 038	5 268
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 542	3 158
Ostatní zpracovatelský průmysl	8 094	7 145
Elektrárny, plynárny a vodárny	22 469	17 832
Stavebnictví	10 439	11 286
Maloobchod	11 083	10 937
Velkoobchod	24 882	28 866
Ubytování a pohostinství	1 138	1 017
Doprava, telekomunikace a sklady	7 243	9 090
Peněžnictví a pojišťovnictví	43 770	35 756
Nemovitosti	26 829	22 414
Veřejná správa	29 048	23 370
Ostatní odvětví	14 733	16 319
Občané	142 153	127 394
<b>Úvěry klientům</b>	<b>384 582</b>	<b>347 223</b>

Většina úvěrů (více jak 91 %) 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. 2011			31. 12. 2010		
	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	10 368	3 433	3 415	10 703	8 699	6 777
Záruka banky	16 060	13 404	12 791	22 803	21 637	18 834
Záruční vklady	1 145	1 143	942	1 240	1 238	1 008
Vydané dluhopisy v zástavě	4	3	3	219	219	0
Zástava věci nemovité	252 142	161 617	116 193	232 954	148 077	103 874
Zástava věci movité	18 970	1 691	1 605	12 135	1 116	998
Ručení právnickou osobou	20 908	13 802	13 145	23 172	14 886	12 228
Ručení fyzickou osobou	1 200	171	139	1 295	195	159
Zástava pohledávky	36 098	3 692	3 395	34 131	7 084	6 204
Pojištění úvěrového rizika	10 928	10 381	10 381	9 581	9 101	4 058
Ostatní	2 095	129	123	3 710	373	164
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>369 918</b>	<b>209 466</b>	<b>162 132</b>	<b>351 943</b>	<b>212 625</b>	<b>154 304</b>

Pozn.: \* 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 13 % celkových zástav nemovitostí (2010: 14 %).

#### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2011 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 461 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč) a nominálním objemu 450 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). V průběhu roku 2011 Banka nakoupila dluhopis v nominálním objemu 450 mil. Kč emitovaný municipalitou v České republice.



**Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty**

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Fyzické osoby	545	423
Právnícké osoby*	4 419	5 535
<b>Celkem</b>	<b>4 964</b>	<b>5 958</b>

Pozn.: \* 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 2011 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 392 mil. Kč (2010: 1 310 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2011 oproti roku 2010 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2011 ani 2010 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. 2011		31. 12. 2010	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	184	183	954	938
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>184</b>	<b>183</b>	<b>954</b>	<b>938</b>

Pozn.: \* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2011 drží Banka v portfoliu finančních investic držných do splatnosti dluhopisy v hodnotě 184 mil. Kč (2010: 954 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
- cizí měny	184	954
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>184</b>	<b>954</b>

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané</b>		
- státními institucemi v zahraničí	184	954
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>184</b>	<b>954</b>

Finanční investice držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
Země emitenta	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Francie	196	183	191	178
Itálie	0	0	465	506
Portugalsko	0	0	255	254
Ostatní státy	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>196</b>	<b>183</b>	<b>911</b>	<b>938</b>

Pozn.: \* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

V průběhu roku 2011 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2011 nebyl splatný žádný dluhopis na tomto portfoliu.

K 31. prosinci 2011 došlo k převodu dluhopisů v celkové amortizované pořizovací ceně 23 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 783 mil. Kč, z portfolia finančních investic držených do splatnosti do portfolia realizovatelných finančních aktiv z důvodu změny záměru jejich držení. Ke změně záměru držby došlo v souvislosti s výrazným zhoršením kreditního rizika emitenta. Tento převod neporušuje pravidla pro další držení portfolia finančních investic držených do splatnosti (viz bod 18 Přílohy).

## 23. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Náklady a příjmy příštích období	274	242
Zůstatky uspořádacích účtů	262	264
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	37	87
Ostatní aktiva	1 089	1 310
<b>Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>1 662</b>	<b>1 903</b>

Ostatní aktiva obsahuje především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

## 24. Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	24 104	22 767
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	482	482
<b>Majetkové účasti</b>	<b>24 586</b>	<b>23 249</b>

### Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2011:

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	3 541	0	3 541
ESSOX, s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice	1 165	0	1 165
Factoring KB, a.s.	100	100	Faktoring	Praha	1 190	0	1 190
KB Real Estate, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	101	0	101
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 873	0	4 873
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	100	100	Penzijní připojištění	Praha	230	0	230
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
<b>Celkem</b>					<b>24 104</b>	<b>0</b>	<b>24 104</b>

**Majetkové účasti s podstatným vlivem**

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2011:

Název podniku	Přímý podíl	Skupinový podíl	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení	Opravné položky	Vykazovaná hodnota
	%	%			mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
CBCB, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	-355	482
<b>Celkem</b>					<b>837</b>	<b>-355</b>	<b>482</b>

Pozn.: \* Cena pořízení společnosti CBCB, a.s. je 240 tis. Kč.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky - cena pořízení 1. ledna 2011	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Výše vkladu Banky - cena pořízení 31. prosince 2011
Bastion European Investments S.A.	3 604	0	-63	3 541
ESSOX, s.r.o.	1 165	0	0	1 165
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	1 190
KB Real Estate, s.r.o.	0	101	0	101
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 873	0	0	4 873
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	230	0	0	230
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	11 705	0	0	11 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	0	1 800	-501	1 299
<b>Celkem s rozhodujícím vlivem</b>	<b>22 767</b>	<b>1 901</b>	<b>-564</b>	<b>24 104</b>
CBCB, a.s.	0*	0	0	0*
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	837
<b>Celkem s podstatným vlivem</b>	<b>837</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>837</b>

Pozn.: \* Hodnota společnosti CBCB, a.s. je 240 tis. Kč.

**Změny v majetkových účastech v roce 2011**

V lednu 2011 byla zapsána do obchodního rejstříku společnost KB Real Estate, s.r.o., která byla založena Bankou v souvislosti s budoucím pořízením nové vlastní provozní budovy v Praze a její správy. Vlastní kapitál této společnosti činí 101 mil. Kč (po navýšení o 100 mil. Kč v dubnu 2011). Tyto prostředky budou využity k financování výdajů souvisejících s výstavbou.

V dubnu 2011 valná hromada Komerční pojišťovny, a.s. rozhodla o navýšení základního kapitálu o 271 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Zápis do obchodního rejstříku proběhl v květnu 2011.

V květnu 2011 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,2 mil. EUR (63 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

Dne 4. května 2011 Banka získala 50,1 % vlastnický podíl ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. (dále jen "SGEF"), za který zaplatila 1 800 mil. Kč. Hlavním důvodem pro tuto akvizici bylo posílení pozice skupiny Banky při financování podniků a podnikatelů v České republice. Banka získala více jak polovinu hlasovacích práv, má pravomoc ovládat finanční a provozní politiku SGEF a může jmenovat jeho jednatele, a tudíž nad SGEF získala kontrolu.

Dne 23. prosince 2011 vyplatila společnost SGEF mimořádnou dividendu z nerozdělených zisků minulých let ve výši 1 000 mil. Kč, ze kterých Banka obdržela 50,1 %, tj. 501 mil. Kč. Ačkoli je tato platba deklarována jako dividendy, pro Banku ve své podstatě znamená vrácení investice, tj. vrácení vloženého kapitálu. Vrácení kapitálu není v IFRS řešeno a není bankou považováno za dividendu. Na základě podstaty přijaté platby ji Banka začtovala jako snížení účetní hodnoty původní investice.

## 25. Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku v roce 2011:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>Požizovací cena</b>					
31. prosince 2010	7 394	1 380	84	468	9 326
Přírůstek majetku	778	85	22	1 076	1 961
Úbytek/převod majetku	-55	-85	-8	-884	-1 032
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
<b>31. prosince 2011</b>	<b>8 117</b>	<b>1 381</b>	<b>98</b>	<b>660</b>	<b>10 256</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
31. prosince 2010	4 909	999	55	0	5 963
Přírůstek opravek	842	132	17	0	991
Úbytek opravek	-55	-85	-8	0	-148
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
<b>31. prosince 2011</b>	<b>5 696</b>	<b>1 047</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>6 807</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2010	2 485	381	29	468	3 363
<b>31. prosince 2011</b>	<b>2 421</b>	<b>334</b>	<b>34</b>	<b>660</b>	<b>3 449</b>

V průběhu roku 2011 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 142 mil. Kč (2010: 157 mil. Kč).

## 26. Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku v roce 2011:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Požizovací cena</b>					
31. prosince 2010	144	10 349	4 978	186	15 657
Přesun z/do majetku k prodeji	0	23	0	0	23
Přírůstek majetku	5	306	214	663	1 188
Úbytek/převod majetku	0	-79	-305	-524	-908
Dopad z kurzového přecenění	0	0	2	0	2
<b>31. prosince 2011</b>	<b>149</b>	<b>10 599</b>	<b>4 889</b>	<b>325</b>	<b>15 962</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
31. prosince 2010	0	5 045	4 056	0	9 101
Přesun opravek z/do majetku k prodeji	0	10	0	0	10
Přírůstek opravek	0	330	310	0	640
Úbytek opravek	0	-34	-293	0	-327
Snížení hodnoty	0	0	1	0	1
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
<b>31. prosince 2011</b>	<b>0</b>	<b>5 351</b>	<b>4 075</b>	<b>0</b>	<b>9 426</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2010	144	5 304	922	186	6 556
<b>31. prosince 2011</b>	<b>149</b>	<b>5 248</b>	<b>814</b>	<b>325</b>	<b>6 536</b>

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2011 jsou vykázány ve výši 16 mil. Kč (2010: 17 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

Tato kategorie ke konci obou účetních období zahrnuje pouze závazky z prodaných cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako Finanční závazek v reálné hodnotě vykázany do zisku nebo ztráty.

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Prodané cenné papíry	4 686	2 608
Deriváty	19 736	11 358
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>24 422</b>	<b>13 966</b>

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. 2011	31. 12. 2010
Běžné účty	2 517	3 091
Závazky vůči bankám	27 111	25 988
<b>Závazky vůči bankám</b>	<b>29 628</b>	<b>29 079</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 1 818 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). Ke konci roku 2010 neměla Banka žádné závazky z přijatých repo úvěrů od bank.

## 29. Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Běžné účty	319 827	300 500
Úsporné vklady	66 903	37 881
Termínované vklady	69 000	82 370
Depozitní směnky	10 316	15 804
Přijaté úvěry od klientů	0	2 369
Ostatní závazky ke klientům	3 753	2 361
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>469 799</b>	<b>441 285</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 0 mil. Kč (2010: 2 363 mil. Kč). Ke konci roku 2011 neměla Banka žádné závazky z přijatých repo úvěrů od klientů.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Soukromé společnosti	184 133	172 443
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	17 620	11 242
Pojišťovny	7 538	10 930
Veřejná správa	1 395	2 002
Fyzické osoby	155 867	150 249
Fyzické osoby – podnikatelé	24 538	24 241
Vládní instituce	60 355	54 585
Ostatní	10 401	10 019
Nerezidenti	7 952	5 574
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>469 799</b>	<b>441 285</b>

## 30. Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč (2010: 539 mil. Kč) a hypoteční zástavní listy v hodnotě 34 525 mil. Kč (2010: 31 314 mil. Kč). Banka vydává veřejně obchodovatelné hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	12 666	12 904
pět až deset let	3 944	5 278
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	17 915	13 671
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>34 525</b>	<b>31 853</b>

V průběhu roku 2011 Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 708 mil. Kč a 26 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 1 326 mil. Kč. Banka rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 3 880 mil. Kč, viz následující tabulka.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2011 mil. Kč	31. 12. 2010 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	2 306	2 478
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,4%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	10 360	10 426
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000854	3,74%	EUR	1. září 2006	1. září 2016	0	649
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,0%	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 161	3 175
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	2 474	2 480
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	1 045	1 050
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001530, CZ0002001548	4,29% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20%	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	2 468	2 030
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	4 349	2 806
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001746	Sazba úrokový swap prodej v CZK na 5 let plus 150 bps	CZK	28. prosince 2007	28. prosince 2037	1 289	1 339
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	6 290	3 966
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09%	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	783	915
Dluhopisy Komerční banky, a.s., CZ0003701427	4,22%	CZK	18. prosince 2007	1. prosince 2017	0	539
<b>Emitované cenné papíry</b>					<b>34 525</b>	<b>31 853</b>

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2011 byla 145 bps (2010: 156 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2011 byla 78 bps (2010: 85 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2011 byla 169 bps (2010: 264 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2011 byla 219 bps (2010: 319 bps).

\* Referenční sazba může být typu: 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodej na 2 roky až na 30 let.

## 31. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	8	1
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 433	1 412
Závazky z platebního styku	6 785	2 939
Ostatní závazky	2 371	2 442
Výdaje a výnosy příštích období	164	157
<b>Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva</b>	<b>10 761</b>	<b>6 951</b>

Závazky z platebního styku se v roce 2011 zvýšily z důvodu vyšší částky plateb předaných clearingovému centru České národní banky.

V položce Ostatní závazky jsou vykázány převážně závazky vyplývající z dodání zboží a služeb a ze vztahů se zaměstnanci, včetně dohadných položek.

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce Výdaje a výnosy příštích období ve výši 22 mil. Kč (2010: 22 mil. Kč).

## 32. Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	429	430
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	617	570
Rezervy na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	9	30
<b>Rezervy</b>	<b>1 055</b>	<b>1 030</b>

V roce 2011 Banka upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s přeměnou Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky. Změna výše rezervy zahrnuje pouze rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2011. Rozpuštění a čerpání rezervy je vykázáno ve výsledovce v kategorii Personální náklady a v kategorii Všeobecné provozní náklady.

Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými závazky. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky, právní spory, ukončení nájemních smluv a rezervy na odměny při odchodu do důchodu.

Rezerva na ostatní úvěrové závazky byla určena k pokrytí uvedených rizik takto:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Rezerva na podrozvahové závazky	502	461
Rezerva na nevyčerpané rámce	115	109
<b>Celkem</b>	<b>617</b>	<b>570</b>

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Zůstatek na začátku období	Přírůstky	Úbytky	Časové rozlišení	Kurzový rozdíl	Zůstatek na konci období
Odměny při odchodu do důchodu	103	10	-21	5	0	97
Ostatní rezervy ze smluvních závazků	327	47	-46	0	4	332
Rezervy na restrukturalizaci	30	0	-21	0	0	9
<b>Celkem</b>	<b>460</b>	<b>57</b>	<b>-88</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>438</b>

### 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.

Odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	1	0
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	0
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	4	0
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>6</b>	<b>0</b>

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Bankovní rezervy a opravné položky	271	259
Opravné položky k majetku	4	4
Nebankovní rezervy	49	50
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-371	-367
Přecenění zajišťovacích derivátů - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	-2 295	-920
Přecenění realizovatelných finančních aktiv - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-225	-86
Ostatní dočasné rozdíly	126	69
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-2 441</b>	<b>-991</b>

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

Odložená daň zachycená ve finančních výkazech:

(mil. Kč)	2011	2010
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>-991</b>	<b>-679</b>
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	65	-166
Změna čistého odloženého daňového závazku - dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 a 40 Přílohy)	-1 509	-146
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-2 435</b>	<b>-991</b>

### 34. Podřízený dluh

K 31. prosinci 2011 Banka vykazuje podřízený úvěr ve výši 6 002 mil. Kč (2010: 6 001 mil. Kč). Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činí 6 000 mil. Kč. Poskytovatelem podřízeného dluhu je mateřská společnost Banky, Société Générale S.A. Podřízený dluh je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Úrokové platby probíhají jednou za měsíc. V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhá projednání a schválení mj. České národní banky jako regulátora. Po splacení podřízeného dluhu bude celý regulační kapitál Banky ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace, a současně dojde k úspoře úrokových nákladů spojených s podřízeným dluhem.

### 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 s obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb., v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. 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 2011 činil 491 214 kusů.

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2011 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	125 London Wall, London	4,65
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	3,69
STATE STREET BANK & TRUST COMPANY	1776 Heritage Drive, Boston	3,54

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 2011 Banka držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2010: 54 000 kusů v pořizovací ceně 150 mil. Kč).

#### Řízení kapitálu

Banka řídí vlastní kapitál s cílem udržovat silnou kapitálovou základnu potřebnou k rozvoji své obchodní činnosti a ke splnění regulatorních požadavků na kapitál v běžném období i v budoucnu. Banka v procesu plánování kapitálu zohledňuje interní i externí faktory, které se promítají do odpovídajících dílčích záměrů vyjádřených ve formě limitních hodnot pro Tier 1 a celkového ukazatele kapitálové přiměřenosti. Při plánování výše kapitálu Banka vychází z pravidelné analýzy kapitálové struktury a z prognózy, která přihlíží k budoucím kapitálovým požadavkům vyplývajícím z rostoucího objemu transakcí a ovlivněnými budoucími riziky, jejichž existenci Banka předvídá. Tato analýza vede zejména k nastavení výplatního podílu na zisku v podobě dividend, k vymezení budoucích nároků na kapitál a k zajištění vyváženého složení kapitálu.

Kapitál Banky se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a podřízený dluh.

V návaznosti na rozhodnutí valné hromady Banky, ze dne 21. dubna 2011, realizovala Banka v průběhu roku nákup vlastních akcií. Banka nakoupila celkem 184 672 kusů akcií v pořizovací ceně 576 mil. Kč (2010: 0 kusů v pořizovací ceně 0 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Česká národní banka jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Regulatorní kapitál Banky se dělí na Tier 1 a Tier 2. Na složky kapitálu se vztahují různé regulatorní limity, např. podřízený dluh nesmí převyšovat 50% kapitálu Tier 1.

Platná bankovní regulace, která je známá jako Basel II, je založena na konceptu tří pilířů. První je věnován popisu a kvantifikaci kreditních, operačních a tržních rizik a byl implementován pod přímým dohledem regulátora. Druhý pilíř umožňuje bankám aplikovat vlastní pohled na rizika, ale současně požaduje pokrytí všech druhů rizik, které banka podstupuje. Třetí pilíř je věnován zveřejňovacím povinnostem s cílem poskytnout trhu lepší informace o bance.

V rámci prvního pilíře Basel II Banka začala používat od počátku roku 2008:

- pro výpočet kapitálových požadavků souvisejících s úvěrovými riziky speciální přístup vycházející z interního hodnocení (Internal Rating Based Advanced Approach);
- pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku rovněž speciální přístup (Advanced Measurement Approach).

V rámci druhého pilíře Basel II, který požaduje vytvoření systému pro interní ohodnocení kapitálové přiměřenosti ve vztahu k rizikovému profilu (tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu), Banka ustanovila a formalizovala tento systém a popsala související strategii kapitálové přiměřenosti. Systém je založen na metodě Pilíř 1 Plus, kdy pro rizika nepokrytá prvním pilířem jsou stanoveny mitigační faktory buď povahy kvalitativní např. ve formě kontrolních procesů nebo kvantitativní s dopady do budoucích výnosů Banky nebo přímo do dodatečného kapitálového požadavku. Rizika již popsaná v rámci prvního pilíře jsou v zásadě hodnocena i v pilíři druhém. Dále Banka analyzuje dopady případných stresových podmínek (stress testing) na všechna rizika v daném časovém výhledu. Pro účel stresového testování Banka vyvinula sadu makroekonomických tzv. Globálních ekonomických scénářů, které umožňují vyhodnotit dopady scénáře komplexně přes všechna podstupovaná rizika a tím vzájemně integrovat dopad jednotlivých rizik. Banka pravidelně sestavuje regulační Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji České národní bance.

Banka sleduje připravované změny regulačních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost (souhrnně označované jako Basel III) a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulačním požadavkům.

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Původní kapitál Tier 1	49 321	48 162
Dodatkový kapitál Tier 2	6 000	6 000
Odčitatelné položky od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-2 829	-2 919
<b>Regulační kapitál</b>	<b>52 492</b>	<b>51 243</b>

## 36. Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010	Změna během roku
Hotovost a vklady u centrálních bank	16 248	12 367	3 881
Pohledávky za bankami - běžné účty	60	28	32
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám - běžné účty	-2 517	-3 091	574
<b>Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>13 790</b>	<b>9 303</b>	<b>4 487</b>

## 37. Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2011 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 166 mil. Kč (2010: 177 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 147 mil. Kč (2010: 147 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2011 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

### Závazky ze záruk

Banka se zavázala formou neodvolatelného příslibu, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

### Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2011 měla Banka kapitálové závazky ve výši 491 mil. Kč (2010: 267 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 přísliby a rámcové obchody. Přísliby či rámcové obchody neodvolatelné, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývají z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržáním dalších podmínek).

Od roku 2011 Banka nevykazuje odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Srovnatelné údaje za rok 2010 jsou přepočítány.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	37 544	36 686
Platební záruky včetně jejich příslibů	10 764	10 743
Přijaté směnky, akcepty a indosamenty	23	49
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	15 586	16 204
Nečerpané úvěrové přísliby	46 744	41 795
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	34 385	33 159
Nevyčerpané eskontní rámce	0	0
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	11 043	11 596
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	554	882
Stand by akreditivy nekryté	673	444
Potvrzené dodavatelské/exporní akreditivy	252	12
<b>Potenciální závazky</b>	<b>157 568</b>	<b>151 570</b>

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 2011 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 617 mil. Kč (2010: 570 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Potravinářství a zemědělství	8 557	6 921
Těžba a dobývání	1 036	363
Chemický a farmaceutický průmysl	2 376	3 138
Hutnictví	4 742	4 678
Výroba motorových vozidel	699	701
Výroba ostatních strojů	8 943	11 409
Výroba elektrických a elektronických zařízení	1 665	1 825
Ostatní zpracovatelský průmysl	4 537	4 360
Elektrárny, plynárny a vodárny	15 496	13 209
Stavebnictví	34 788	35 928
Maloobchod	4 115	5 833
Velkoobchod	12 702	12 345
Ubytování a pohostinství	591	674
Doprava, telekomunikace a sklady	7 521	6 489
Peněžnictví a pojišťovnictví	7 190	8 218
Nemovitosti	3 490	2 104
Veřejná správa	12 426	10 489
Ostatní odvětví	14 317	11 417
Občané	12 377	11 469
<b>Potenciální závazky</b>	<b>157 568</b>	<b>151 570</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2011			31. 12. 2010		
	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	42	38	38	2 385	1 905	1 905
Záruka banky	2 111	2 016	1 726	1 121	1 087	938
Záruční vklady	2 136	2 095	1 926	1 986	1 970	1 848
Vydané dluhopisy v zástavě	0	0	0	204	204	165
Zástava věci nemovitě	7 252	4 037	3 359	6 744	3 773	2 944
Zástava věci movitě	116	7	7	110	7	7
Ručení právnickou osobou	5 841	4 007	3 870	6 555	4 290	4 270
Ručení fyzickou osobou	20	1	1	7	0	0
Zástava pohledávky	2 135	0	0	5 963	730	636
Pojištění úvěrového rizika	4 882	4 638	4 636	2 742	2 605	985
Ostatní	3	3	3	355	282	281
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>24 538</b>	<b>16 842</b>	<b>15 566</b>	<b>28 172</b>	<b>16 853</b>	<b>13 979</b>

Pozn.: \* 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 krátěná 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.

## 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 2011 byla Banka kontrolována společností Sociétés 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 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. 2011	31. 12. 2010
Bastion European Investments S.A.	3 211	3 278
ESSOX, s.r.o.	6 799	7 296
Factoring KB, a.s.	2 171	1 473
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	0	951
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	9 804	0
<b>Úvěry celkem</b>	<b>21 985</b>	<b>12 998</b>
ESSOX, s.r.o.	313	46
Factoring KB, a.s.	1	1
KB Real Estate, s.r.o.	88	0
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1 505	6
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	2 913	1 562
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	7 106	471
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	1 015	0
<b>Vklady celkem</b>	<b>12 941</b>	<b>2 086</b>

Pozn.: \* Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., vztahy vůči společnosti k 31. prosinci 2010 jsou uvedeny v části Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale.

Kladná reálná hodnota finančních derivátů vůči společnostem ve finanční skupině činila na straně Banky 359 mil. Kč (2010: 286 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 1 mil. Kč (2010: 8 mil. Kč).

V průběhu roku 2011 Banka odkoupila od společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. italské vládní dluhopisy v nominálním objemu 7 470 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 14 490 mil. Kč (2010: 12 790 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX, s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 972 mil. Kč (2010: 1 000 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly v letech 2011 a 2010 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

(mil. Kč)	2011	2010
Bastion European Investments S.A.	123	129
ESSOX, s.r.o.	198	237
Factoring KB, a.s.	19	19
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4	14
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	145	0
<b>Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou</b>	<b>489</b>	<b>399</b>

Pozn.: \* Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., vztahy vůči společnosti k 31. prosinci 2010 jsou uvedeny v části Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale.

V roce 2011 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky 350 mil. Kč (2010: 224 mil. Kč) a celkové náklady 774 mil. Kč (2010: 677 mil. Kč).

K 31. prosinci 2011 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 715 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč).

#### Vztahy vůči společnostem skupiny Sociétés Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
ALD Automotive Czech Republic s.r.o.	2 618	2 221
BRD Romania	136	10
ESSOX SK s.r.o.	197	0
Komerční pojišťovna, a.s.	462	276
Rosbank	101	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	0	5 980
SG Express bank	2	13
SG Orbeo	378	127
SG Private Banking (Suisse)	5	7
SG Vostok	0	31
SGBT Luxembourg	0	26
Sociétés Générale Paris	19 617	11 434
Succursale Newedge UK	10	0
<b>Celkem</b>	<b>23 526</b>	<b>20 125</b>

Pozn.: \* Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., vztahy vůči společnosti k 31. prosinci 2011 jsou uvedeny v části Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky.

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
ALD Automotive Czech Republic s.r.o.	0	11
BRD Romania	2	0
Crédit du Nord	4	4
ESSOX SK s.r.o.	130	0
Inter Europe Conseil	8	286
Komerční pojišťovna, a.s.	869	520
SG Amsterdam	28	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	0	1 198
SG Frankfurt	0	28
SG Lisabon	533	31
SG London	23	25
SG New York	2	6
SG Orbeo	0	169
SG Private Banking (Suisse)	39	71
SG Vostok	0	5
SGBT Luxembourg	10	648
Sociétés Générale Paris	22 806	28 574
Sociétés Générale Warsaw	1	15
Splitska Banka	2	0
<b>Celkem</b>	<b>24 457</b>	<b>31 591</b>

Pozn.: \* Od května 2011 je Banka majoritním akcionářem společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., vztahy vůči společnosti k 31. prosinci 2011 jsou uvedeny v části Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky.

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) a emitované dluhopisy (viz bod 34 Přílohy).

K 31. prosinci 2011 Banka dále vykazovala vůči skupině Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 180 708 mil. Kč (2010: 148 764 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 191 004 mil. Kč (2010: 181 426 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 2011 a 2010 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2011 Banka realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 24 119 mil. Kč (2010: 22 295 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 26 717 mil. Kč (2010: 21 187 mil. Kč), viz bod 20 Přílohy. 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 a podřízený dluh, 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)	2011	2010
Odměny členům představenstva*	45	50
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	60	70
<b>Celkem</b>	<b>110</b>	<b>125</b>

Pozn.: \* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2011 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2011, ale včetně bonusů za rok 2010, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2011 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 2011 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 2011 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 2011, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicích orgánů (výbor ředitelů)*	17	17

Pozn.: \* Zahrnuje i všechny členy představenstva, kteří jsou zároveň členy výboru ředitelů.

K 31. prosinci 2011 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva ve výši 18 mil. Kč (2010: 14 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2011 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 7 mil. Kč (2010: 5 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2011 nedošlo k novému čerpání úvěrů. Splátky úvěrů v průběhu 2011 činily 2 mil. Kč. Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nového člena výboru ředitelů s úvěrem ve výši 4 mil.

## 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)	2011	2010
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	5 283	3 113
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-920	-555
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>4 363</b>	<b>2 558</b>
<b>Úprava z důvodu fúze</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	0	87
Odložená daň	0	-3
	0	84
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	9 192	3 524
Odložená daň	-1 746	-670
	7 446	2 854
Převod do výnosových a nákladových úroků	-1 973	-1 621
Odložená daň	375	308
	-1 598	-1 313
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	-101	180
	-101	180
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	12 401	5 283
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období	-2 291	-920
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>10 110</b>	<b>4 363</b>

## 40. Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2011	2010
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	1 206	2 471
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-107	-348
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>1 099</b>	<b>2 123</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-1 002	-1 235
Odložená daň/daň z příjmu	190	235
	-812	-1 000
(Zisky)/ztráty z prodeje	0	-30
Odložená daň/daň z příjmu	0	6
	0	-24
(Zisky)/ztráty ze znehodnocení	1 663	0
Odložená daň/daň z příjmu	-316	0
	1 347	0
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	1 867	1 206
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období	-233	-107
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>1 634</b>	<b>1 099</b>

## 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 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 Bance umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

Banka používá pro hodnocení rizika klienta ratingovou 22 stupňovou škálu, z nichž poslední tři stupně označují klienta v selhání a ostatní označují portfolio bez selhání.

V roce 2011 se Banka zaměřila především na tyto tři základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Banky, (2) pravidelnou analýzu ziskovosti jednotlivých klientských portfolií s cílem optimalizovat kritéria pro schvalování kreditních produktů Banky a (3) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli a to především v prvních dvou uvedených oblastech hrály výsledky pravidelného stresového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Banky.

#### (a) Podnikatelé, podniky a municipality

U klientů podnikatelů, podniků a municipalit Banka používá rating dlužníka s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Oba tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci výše očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

Pro velké a střední klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z dat 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 roce 2011 Banka zaktualizovala všechny uvedené modely a v nových modelech zohlednila zkušenosti získané v průběhu ekonomické krize.

V segmentu municipalit je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího z dat účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k dané municipalitě.



V roce 2011 Banka vyvinula nový speciální model pro přiřazení ratingu Sdružení vlastníků jednotek a bytových družstev postavený na individuálních charakteristikách subjektu.

V roce 2011 Banka rovněž upravila modely pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD - Loss Given Default) pro podniky i podnikatele a vyvinula a nasadila speciální LGD model pro obchody v selhání, který je určen pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti.

#### **(b) Ratingy bank a „sovereign“**

U bank a ostatních finančních institucí Banka používá centrální ekonomický ratingový model vypracovaný společností Sociétés Générale. Tento model vychází z proměnných v kvalitativním dotazníku, včetně kvantitativních finančních kritérií, a dotazníku nazvaného „country support questionnaire“. Byly rovněž vypracovány centrální modely pro „sovereign“ (centrální banky a centrální vlády) a další finanční instituce (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy).

#### **(c) Ratingy fyzických osob**

Banka používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů, a 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 předem schválených limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Banky. Rating chování klienta je rovněž využíván pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti selhání (PD - Probability of Default) všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V roce 2011 Banka zahájila pravidelnou revizi aplikačních modelů s plánovaným nasazením v první polovině roku 2012.

Banka se rovněž zaměřila na aktualizaci modelů pro výpočet hodnoty ztráty ze selhání (LGD - Loss Given Default) a to hlavně pro hypoteční úvěry kde v aktualizovaných modelech byla zohledněna nová pozorování. Banka rovněž zaktualizovala svoje modely pro tvorbu opravných položek s ohledem na poslední pozorování vymožených částek na klientech v selhání.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky stresového testování Banka zahájila pravidelnou revizi procesu oceňování všech úvěrových produktů poskytovaných fyzickým osobám s cílem optimalizovat kritéria pro jejich schvalování a aktualizovat nastavení hodnot kreditních rizikových marží představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

#### **(d) Interní registr negativních informací**

V průběhu roku 2011 Banka dokončila implementaci nového interního registru negativních informací. Nový registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem, obsahuje vylepšené algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispívá k ochraně Banky před rizikovými subjekty.

#### **(e) Úvěrové registry**

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo i v roce 2011 jedním z nejdůležitějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Banka soustředila především na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu a to zejména v oblasti individuálního posuzování žádosti o financování.

#### **(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 a cílově bude propagován v rámci celé Skupiny.

V roce 2011 zahájila Banka práci na projektu, který umožní portfoliovou detekci organizovaných podvodů. Výstup z tohoto projektu se předpokládá v průběhu 2012-2013.

#### **Koncentrace úvěrových rizik**

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty ze souvisejících úvěrových obchodů, která by mohla ohrozit finanční stabilitu Banky za zvláště nepříznivých okolností. 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 a simulace). Cílem Banky je 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 regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o koncentraci úvěrových rizik jsou uvedeny v bodech 21 a 37 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	8 707	x	8 707	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	35 287	x	35 287	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 801	x	18 801	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	86 456	x	86 456	0	x	0
Pohledávky za bankami	94 127	5 517	99 644	59 319	28	59 347
Úvěry a pohledávky za klienty	384 987	152 051	537 038	162 132	15 538	177 670
- fyzické osoby	142 153	12 377	154 530	101 632	1 053	102 685
z toho: hypoteční úvěry	123 553	4 730	128 283	100 460	1 028	101 488
spotřebitelské úvěry	14 826	202	15 028	1 173	22	1 195
- právnické osoby**	242 429	139 674	382 103	60 500	14 485	74 985
z toho: klienti segmentu top corporate	110 706	77 846	188 552	32 490	6 259	38 749
- ostatní pohledávky za klienty	405	x	405	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	184	x	184	0	x	0
<b>Celkem</b>	<b>628 549</b>	<b>157 568</b>	<b>786 117</b>	<b>221 451</b>	<b>15 566</b>	<b>237 017</b>

Pozn.: \* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	5 943	x	5 943	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 296	x	34 296	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 845	x	11 845	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	68 720	x	68 720	0	x	0
Pohledávky za bankami	108 329	4 954	113 283	71 468	0	71 468
Úvěry a pohledávky za klienty	347 327	146 616	493 943	154 304	13 979	168 283
- fyzické osoby	127 394	11 469	138 863	89 261	806	90 067
z toho: hypoteční úvěry	108 773	3 582	112 355	88 451	786	89 237
spotřebitelské úvěry	14 744	169	14 913	810	14	824
- právnické osoby**	219 829	135 147	354 976	65 043	13 173	78 216
z toho: klienti segmentu top corporate	89 115	72 697	161 812	37 218	6 443	43 661
- ostatní pohledávky za klienty	104	x	104	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	954	x	954	0	x	0
<b>Celkem</b>	<b>577 414</b>	<b>151 570</b>	<b>728 984</b>	<b>225 772</b>	<b>13 979</b>	<b>239 751</b>

Pozn.: \* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

Maximální úvěrová expozice je uvedena v brutto hodnotách bez vlivu opravných položek.

**Klasifikace pohledávek**

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB 123/2007. 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, účetní výkazy) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). Od roku 2008 je v klasifikaci promítnut princip sdílení defaultu i pro spoludlužníky a ručitele na defaultní pohledávce v souladu s Basel II pravidly.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Banka pravidelně informuje Českou národní banku a investory.

**Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace**

Banka neklasifikuje v souladu s 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 transakcemi nákupu 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**

Všechny významné úvěrové expozice se snižou hodnotou (tj. klasifikované jako sledované, nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB) jsou posuzovány jednotlivě alespoň ve čtvrtletních intervalech, a to na třech úrovních Výboru pro opravné položky nebo v případě potřeby odborníky na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Banky a po náležitém posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávek.

Ke zbývajícím angažovanostem jsou vytvářeny opravné položky na základě statistických modelů. Tyto modely byly vytvořeny v souladu s principy Basel II při využití databáze hodnot (LGD - Loss Given Default), která vychází z historických údajů o vzniklých ztrátách u klientů, kteří nejsou posuzováni jednotlivě. V listopadu 2011 byl model pro výpočet opravných položek aktualizován na základě nových údajů o vzniklých ztrátách za poslední období a celkové revize EL/ELBE modelů, a to ve vazbě na (i) změny v interním úvěrovém procesu, (ii) výsledky back-testů fungování ELBE modelů u vybraných produktů a (iii) přetrvávající negativní výhled makroekonomického vývoje a vývoje trhu s nemovitostmi. Na základě pravidelného back-testingu modelů, prováděného na čtvrtletní bázi, Banka pravidelně ověřuje platnost hodnot Očekávaných ztrát (EL - Expected Loss) a Nejlepšího odhadu očekávaných ztrát (ELBE - Expected Loss Best Estimate) pro potřeby výpočtu opravných položek a rezerv.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	4 320	4 357	3 489	4 673
Právnícké osoby*	20 346	2 827	22 429	3 304
<b>Celkem</b>	<b>24 666</b>	<b>7 184</b>	<b>25 918</b>	<b>7 977</b>

Pozn.: \* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

K 31. prosinci 2011 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
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	
<b>Banky</b>							
- standardní	93 853	0	0	0	0	0	93 853
- sledované	266	0	0	0	0	0	266
<b>Celkem</b>	<b>94 119</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94 119</b>
<b>Klienti</b>							
- standardní	346 395	6 301	35	1	0	0	6 337
- sledované	10 029	0	0	0	0	0	10 029
<b>Celkem</b>	<b>356 424</b>	<b>6 301</b>	<b>35</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 337</b>

K 31. prosinci 2010 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené						Celkem
	Pohledávky ve splatnosti	1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	
<b>Banky</b>							
- standardní	107 663	0	0	0	0	0	107 663
- sledované	652	0	0	0	0	0	652
<b>Celkem</b>	<b>108 315</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108 315</b>
<b>Klienti</b>							
- standardní	307 264	5 769	294	1	0	0	6 064
- sledované	10 241	190	222	77	0	0	489
<b>Celkem</b>	<b>317 505</b>	<b>5 959</b>	<b>516</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 553</b>

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 3 117 mil. Kč (2010: 3 893 mil. Kč).

#### Zajištění pohledávek

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 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.

Banka (s výjimkou obchodní divize Slovakia) 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 Banky k dotčeným nemovitostem.

Banka má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle opatření ČNB č. 123/2007. V souladu s validací ČNB Banka používá AIRB (AIRB – Advanced Internal Ratings-Based) metodu. U klientů obchodní divize Slovakia banka používá při posuzování zajištění STD (STD – Standardized) metodu.

#### 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 s širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2011 se Banka spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí zejména soustředila 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 II. Výsledkem statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí bylo hromadné snížení hodnoty residenčních nemovitostí příslušným diskontním faktorem (pouze ve vybraných regionech s významným poklesem cen residenčních nemovitostí oproti původně provedeným oceněním), které proběhlo v posledním čtvrtletí roku 2011. V souladu s touto aktivitou byl nastaven pravidelný roční proces aktualizace hodnot diskontních faktorů sloužících pro aktualizace hodnot residenčních nemovitostí.

#### Vymáhání pohledávek za dlužníky

V důsledku negativního vývoje ekonomiky a tím zhoršené finanční situace podnikatelských subjektů i retailových klientů Banka průběžně reagovala na měnící se podmínky na trhu, které se projevují zejména v prodloužení doby vymáhání, zvýšení podílu soudního vymáhání a zvýšení komplexnosti vymáhacího procesu, zejména u nemovitostních zástav.

Vzhledem k rostoucímu portfoliu retailových úvěrů ve vymáhání, Banka nadále pokračuje ve zvyšování efektivity kapacity a procesu vymáhání. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit, které pokrývají přibližně 18 % objemu portfolia ve vymáhání a 82 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2011 Banka pokračovala v pravidelných měsíčních prodejkách balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů, včetně nahrazení stávající aplikace pro vymáhání novou.

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 nebo 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 ceny 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 derivátového operace, zbývající době do maturity derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2011 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVAR ve výši 17 665 mil. Kč (2010: 13 860 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. V případě potřeby je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Banka limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je měsíčně informováno o všech překročeních.

## (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, opce), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures, úrokové opce), státní a korporátní dluhopisy, emisní povolenky a další specifické produkty, jako jsou dluhopisové futures, směnky/směnečné programy, cash management pro vybrané klienty apod. Na tržní knize Banka obchoduje deriváty na vlastní účet a za účelem jejich prodeje klientům. Na strukturální knize jsou deriváty používány pro hedgování strukturálního rizika. S několika klienty Banka uzavřela složitější, tzv. strukturované deriváty. Tyto struktury jsou navrženy tak, aby umožnily klientům využít sofistikovaných vlastností takových obchodů, které nelze docílit jednoduchými (tzv. „plain-vanilla“) deriváty. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (mimo jiné např. riziko volatilitity) Banka nepodstupuje a je eliminováno tím, že je na trhu ihned uzavřen protiobchod ke klientskému obchodu (tzv. „back-to-back“).

### Měření tržního rizika na Tržní knize

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 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 Value at Risk na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2011 činila -178 000 EUR (2010: -548 000 EUR). Průměrná hodnota Value at Risk za rok 2011 činila -415 000 EUR (2010: -447 000 EUR).

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 2011 2% (2010: 2%) denních ztrát (skutečné nebo hypotetické) překročilo 99 % VaR. Nevidaný vývoj tržních podmínek v souvislosti s přetrvávající krizí měl za následek, že se objevily některé nové tržní faktory, které aktuálně nejsou plně zahrnuty ve stávajícím VaR modelu. V současné době probíhají ve spolupráci s SG práce na významném projektu implementace více sofistikovaného VaR modelu.

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 kapitálové expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. dluhopisová krize v roce 1998) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

K získání podrobného obrazu o rizicích a strategiích jsou využívány další specifické indikátory, např. citlivost na tržní parametry nebo přímo velikost pozice.

Banka má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je omezení 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 na měsíční bázi informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

**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. Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, USD, EUR a za součet ostatních cizích měn. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99 % oproti výchozí hodnotě. EaR je stanoven na principu stochastické simulace náhodných scénářů vývoje úrokových sazeb a pro každý scénář je stanovena změna úrokového příjmu vzhledem k výchozímu stavu. Výpočet ukazatele EaR na čistý úrokový příjem spočívá v provádění stresových testů pro úrokové riziko v rámci strukturální knihy.

Ukazatel citlivosti 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 2011 činila citlivost pro úrokové riziko v Kč -104 mil. Kč, v EUR -15 mil. Kč, v USD 31 mil. Kč a v ostatních měnách -21 mil. Kč (2010: -152 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 pasiv.

**(C) FINANČNÍ DERIVÁTY**

Banka vytvořila systém limitů tržních rizik a limitů na protistrany, který slouží k zamezení vzniku nepřiměřených otevřených pozic z důvodu pohybu tržních cen a nepřiměřených úvěrových 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. 2011		31. 12. 2010		31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	417 644	417 644	338 422	338 422	9 828	9 803	5 482	5 515
Úrokové forwardy a futures*	85 931	85 931	116 280	116 280	15	17	32	41
Úrokové opce	22 512	22 512	48 395	48 395	535	535	473	473
<b>Celkem úrokové</b>	<b>526 087</b>	<b>526 087</b>	<b>503 097</b>	<b>503 097</b>	<b>10 378</b>	<b>10 355</b>	<b>5 987</b>	<b>6 029</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	136 828	137 041	102 176	102 840	1 955	2 191	580	1 186
Cross currency swapy	39 595	39 755	32 553	32 419	1 102	1 139	946	720
Měnové forwardy	29 806	29 644	31 352	31 907	718	560	164	665
Nakoupené opce	25 754	25 715	19 882	19 814	1 030	0	633	0
Prodané opce	25 684	25 724	19 814	19 882	0	1 030	0	633
<b>Celkem měnové</b>	<b>257 667</b>	<b>257 879</b>	<b>205 777</b>	<b>206 862</b>	<b>4 805</b>	<b>4 920</b>	<b>2 323</b>	<b>3 204</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Futures na dluhopisy*	0	0	100	100	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	0	0	26	26	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	7 457	7 417	12 481	12 437	3 606	3 540	1 916	1 839
Komoditní forwardy	1 035	1 035	1 055	1 055	36	35	55	54
Komoditní swapy	13 953	13 953	8 300	8 300	896	884	223	218
Nakoupené komoditní opce	11	11	128	128	2	0	14	0
Prodané komoditní opce	11	11	128	128	0	2	0	14
<b>Celkem ostatní</b>	<b>22 467</b>	<b>22 427</b>	<b>22 218</b>	<b>22 174</b>	<b>4 540</b>	<b>4 461</b>	<b>2 208</b>	<b>2 125</b>
<b>Celkem</b>	<b>806 221</b>	<b>806 393</b>	<b>731 092</b>	<b>732 133</b>	<b>19 723</b>	<b>19 736</b>	<b>10 518</b>	<b>11 358</b>

Pozn.: \* Reálné hodnoty zahrnují pouze forwardy, u futures Banka skládá finanční prostředky na maržový účet, z něhož jsou na denní bázi vypořádávány změny reálných hodnot, a pohledávky z těchto maržových účtů jsou vykázány v ostatních aktivech.

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	80 041	231 354	106 249	417 644
Úrokové forwardy a futures*	85 647	284	0	85 931
Úrokové opce	0	1 113	21 399	22 512
<b>Celkem úrokové</b>	<b>165 688</b>	<b>232 751</b>	<b>127 648</b>	<b>526 087</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	134 632	1 972	224	136 828
Cross currency swapy	4 311	20 916	14 368	39 595
Měnové forwardy	25 235	4 324	247	29 806
Nakoupené opce	20 725	5 029	0	25 754
Prodané opce	20 652	5 032	0	25 684
<b>Celkem měnové</b>	<b>205 555</b>	<b>37 273</b>	<b>14 839</b>	<b>257 667</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Futures na dluhopisy*	0	0	0	0
Forwardy na dluhopisy	0	0	0	0
Forwardy na emisní povolenky	7 447	10	0	7 457
Komoditní forwardy	1 035	0	0	1 035
Komoditní swapy	8 428	5 525	0	13 953
Nakoupené komoditní opce	11	0	0	11
Prodané komoditní opce	11	0	0	11
<b>Celkem ostatní</b>	<b>16 932</b>	<b>5 535</b>	<b>0</b>	<b>22 467</b>
<b>Celkem</b>	<b>388 175</b>	<b>275 559</b>	<b>142 487</b>	<b>806 221</b>

Pozn.: \* Za zbytkovou 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 splatnosti k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	74 436	191 910	72 076	338 422
Úrokové forwardy a futures*	114 631	1 649	0	116 280
Úrokové opce	23 335	25 060	0	48 395
<b>Celkem úrokové</b>	<b>212 402</b>	<b>218 619</b>	<b>72 076</b>	<b>503 097</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	96 620	5 255	301	102 176
Cross currency swapy	2 060	15 253	15 240	32 553
Měnové forwardy	24 207	6 808	337	31 352
Nakoupené opce	14 413	5 469	0	19 882
Prodané opce	14 392	5 422	0	19 814
<b>Celkem měnové</b>	<b>151 692</b>	<b>38 207</b>	<b>15 878</b>	<b>205 777</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Futures na dluhopisy*	100	0	0	100
Forwardy na dluhopisy	26	0	0	26
Forwardy na emisní povolenky	4 132	8 349	0	12 481
Komoditní forwardy	1 055	0	0	1 055
Komoditní swapy	4 056	4 244	0	8 300
Nakoupené komoditní opce	10	118	0	128
Prodané komoditní opce	10	118	0	128
<b>Celkem ostatní</b>	<b>9 389</b>	<b>12 829</b>	<b>0</b>	<b>22 218</b>
<b>Celkem</b>	<b>373 483</b>	<b>269 655</b>	<b>87 954</b>	<b>731 092</b>

Pozn.: \* Za zbytkovou splatnost úrokových forwardů (FRA) a futures se považuje doba do data fixace, kdy je odúčtována podrozvaha.

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2011		31. 12. 2010		31. 12. 2011		31. 12. 2010	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	31 036	29 193	27 690	24 444	114	1 089	722	264
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	2 709	0	2 631	0	42	80	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	350 284	350 284	320 775	320 775	18 687	6 159	11 013	5 958
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	11 821	11 822	9 286	9 286	0	1 887	30	713
<b>Celkem</b>	<b>393 141</b>	<b>394 008</b>	<b>357 751</b>	<b>357 136</b>	<b>18 801</b>	<b>9 177</b>	<b>11 845</b>	<b>6 935</b>

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2011:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	418	26 798	3 820	31 036
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	49 367	178 021	122 896	350 284
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	386	11 435	11 821
<b>Celkem</b>	<b>49 785</b>	<b>205 205</b>	<b>138 151</b>	<b>393 141</b>

Zbytková splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2010:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	15 093	12 597	0	27 690
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	52 414	153 753	114 608	320 775
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	461	8 825	9 286
<b>Celkem</b>	<b>67 507</b>	<b>166 811</b>	<b>123 433</b>	<b>357 751</b>

Rozdělení peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výsledovky:

(mil. Kč)	31. 12. 2011			31. 12. 2010		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Přijaté peněžní toky	2 370	4 179	626	2 052	3 028	293
Placené peněžní toky	-3 010	-9 498	-4 946	-2 638	-8 468	-4 896
<b>Čisté peněžní toky</b>	<b>-640</b>	<b>-5 319</b>	<b>-4 320</b>	<b>-586</b>	<b>-5 440</b>	<b>-4 603</b>

Banka 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.

Banka evidovala v průběhu roku 2011 následující zajišťovací vztahy:

1. Zajištění úrokového rizika:

- 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;
- 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 výsledovku Banky);
- budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých pasiv obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských pasiv jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Banky).

2. Zajištění měnového rizika:

- 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 cizoměnová pasiva (např. klientská deposita);
- reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Banka vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu).

3. Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:

- měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými pasivy (např. krátkodobými pasivy obchodovanými na mezibankovním trhu a krátkodobými klientskými pasivy).



Banka neevviduje žádný případ, kdy by aplikovala zajišťovací účetnictví na vysoce pravděpodobnou očekávanou transakci, u které se již neočekává, že by se skutečně realizovala.

Další informace o zajištění jsou uvedeny v bodech 3, 5 a 7 Přílohy.

## (D) RIZIKO ÚROKOVÉ SAZBY

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby.

Pro řízení úrokového rizika Banka používá vlastní modely. Cílem těchto modelů je zobrazení očekávaného ekonomického chování klientů Banky v případě změny úrokových sazeb na trhu. Záměrem vedení Banky je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílové (gapové) analýzy mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Další informace o řízení úrokového rizika jsou uvedeny v části (B) tohoto bodu Přílohy.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, 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
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	7 877	0	0	0	8 371	16 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 356	5 715	4 642	1 851	19 723	35 287
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	18 801	18 801
Realizovatelná finanční aktiva	961	9 139	26 019	49 639	698	86 456
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	13	13
Pohledávky za bankami	85 669	2 976	4 486	996	0	94 127
Úvěry a pohledávky za klienty	179 831	59 629	119 404	13 824	0	372 688
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	183	0	0	184
Daň z příjmů	0	0	0	0	236	236
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	1 662	1 662
Majetkové účasti	0	0	0	0	24 586	24 586
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 449	3 449
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 536	6 536
<b>Aktiva celkem</b>	<b>277 694</b>	<b>77 460</b>	<b>154 734</b>	<b>66 310</b>	<b>84 081</b>	<b>660 279</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	19 736	24 422
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 177	9 177
Závazky vůči bankám	27 685	1 943	0	0	0	29 628
Závazky vůči klientům	60 019	15 606	3 760	0	390 414	469 799
Emitované cenné papíry	2 295	1 290	10 362	20 578	0	34 525
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	2 441	2 441
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	10 761	10 761
Rezervy	0	0	0	0	1 055	1 055
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	0	6 002
<b>Závazky celkem</b>	<b>100 688</b>	<b>18 839</b>	<b>14 122</b>	<b>20 578</b>	<b>433 584</b>	<b>587 811</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2011</b>	<b>177 006</b>	<b>58 621</b>	<b>140 612</b>	<b>45 732</b>	<b>-349 503</b>	<b>72 468</b>

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Deriváty*	339 412	244 508	210 925	163 979	0	958 824
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>339 412</b>	<b>244 508</b>	<b>210 925</b>	<b>163 979</b>	<b>0</b>	<b>958 824</b>
Deriváty*	403 951	238 789	235 288	81 821	0	959 849
Nečerpaný objem úvěrů**	-5 009	-263	4 700	572	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-254	254	0	0	0	0
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>398 688</b>	<b>238 780</b>	<b>239 988</b>	<b>82 393</b>	<b>0</b>	<b>959 849</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2011</b>	<b>-59 276</b>	<b>5 728</b>	<b>-29 063</b>	<b>81 586</b>	<b>0</b>	<b>-1 025</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2011</b>	<b>117 730</b>	<b>182 079</b>	<b>293 628</b>	<b>420 946</b>	<b>71 443</b>	<b>x</b>

Pozn.: \* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	4 279	0	0	0	8 715	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 262	15 615	2 837	2 064	10 518	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	11 845	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	1 090	4 795	33 080	29 054	701	68 720
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	25	25
Pohledávky za bankami	98 340	3 985	6 004	0	0	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	155 936	55 158	109 398	14 342	0	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	10	6	938	0	0	954
Daň z příjmů	0	0	0	0	38	38
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	1 903	1 903
Majetkové účasti	0	0	0	0	23 249	23 249
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 556	6 556
<b>Aktiva celkem</b>	<b>262 917</b>	<b>79 559</b>	<b>152 257</b>	<b>45 460</b>	<b>66 913</b>	<b>607 106</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	11 358	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	6 935	6 935
Závazky vůči bankám	28 624	455	0	0	0	29 079
Závazky vůči klientům	83 242	13 430	3 723	51	340 839	441 285
Emitované cenné papíry	3 007	0	11 770	17 076	0	31 853
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	991	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	0	0	0	0	6 951	6 951
Rezervy	0	0	0	0	1 030	1 030
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	0	6 001
<b>Závazky celkem</b>	<b>123 483</b>	<b>13 885</b>	<b>15 493</b>	<b>17 127</b>	<b>368 104</b>	<b>538 092</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2010</b>	<b>139 434</b>	<b>65 674</b>	<b>136 764</b>	<b>28 333</b>	<b>-301 191</b>	<b>69 014</b>
Deriváty*	338 666	240 099	169 396	145 239	0	893 401
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>338 666</b>	<b>240 099</b>	<b>169 396</b>	<b>145 239</b>	<b>0</b>	<b>893 401</b>

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Deriváty*	388 169	247 496	198 584	58 402	0	892 652
Nečerpáný objem úvěrů**	-3 753	-740	3 725	767	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-536	-58	538	56	0	0
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>383 880</b>	<b>246 698</b>	<b>202 848</b>	<b>59 225</b>	<b>0</b>	<b>892 652</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2010</b>	<b>-45 214</b>	<b>-6 599</b>	<b>-33 451</b>	<b>86 014</b>	<b>0</b>	<b>749</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2010</b>	<b>94 220</b>	<b>153 294</b>	<b>256 607</b>	<b>370 954</b>	<b>69 763</b>	<b>x</b>

Pozn.: \* 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 výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2011 a k 31. prosinci 2010:

	31. 12. 2011			31. 12. 2010		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,40 %	x	x	0,25 %	x	x
Pokladniční poukázky	1,08 %	x	x	1,23 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,97 %	1,04 %	1,37 %	1,01 %	0,52 %	1,13 %
Úvěry a pohledávky za klienty	4,06 %	2,38 %	3,29 %	4,35 %	1,11 %	3,46 %
Úročené cenné papíry	3,62 %	4,16 %	4,02 %	3,21 %	4,28 %	3,34 %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>2,95 %</b>	<b>2,20 %</b>	<b>2,79 %</b>	<b>3,02 %</b>	<b>1,84 %</b>	<b>2,87 %</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>3,40 %</b>	<b>2,36 %</b>	<b>3,02 %</b>	<b>3,44 %</b>	<b>1,93 %</b>	<b>3,10 %</b>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,27 %	1,23 %	1,64 %	0,27 %	0,38 %	2,01 %
Závazky vůči klientům	0,43 %	0,10 %	0,30 %	0,37 %	0,13 %	0,18 %
Dluhopisy	2,63 %	x	0,00 %	2,96 %	x	3,76 %
Podřízený dluh	1,32 %	x	x	1,38 %	x	x
<b>Závazky celkem</b>	<b>0,55 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,60 %</b>	<b>0,53 %</b>	<b>0,20 %</b>	<b>0,49 %</b>
<b>Úročené závazky celkem</b>	<b>0,46 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,65 %</b>	<b>0,48 %</b>	<b>0,21 %</b>	<b>0,53 %</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,34 %	1,92 %	2,20 %	2,52 %	2,28 %	1,99 %
Nečerpáný objem úvěrů	3,04 %	2,30 %	3,70 %	3,16 %	1,36 %	2,44 %
Nečerpáný objem revolvingů	6,21 %	x	1,30 %	6,48 %	x	2,19 %
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>2,63 %</b>	<b>2,01 %</b>	<b>2,19 %</b>	<b>2,75 %</b>	<b>2,28 %</b>	<b>2,01 %</b>
<b>Podrozvahová pasiva</b>						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	2,05 %	1,89 %	2,38 %	2,23 %	2,56 %	2,23 %
Nečerpáný objem úvěrů	3,04 %	2,30 %	3,70 %	3,16 %	1,36 %	2,44 %
Nečerpáný objem revolvingů	6,21 %	x	1,30 %	6,48 %	x	2,19 %
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>	<b>2,37 %</b>	<b>1,99 %</b>	<b>2,36 %</b>	<b>2,49 %</b>	<b>2,55 %</b>	<b>2,24 %</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2011 a 2010 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a pasiv.

Od května 2010 zůstává 2T REPO sazba vyhlášená ČNB beze změny na úrovni 0,75 %. Tomu přibližně odpovídalo i chování korunových sazeb na peněžním trhu, kdy sazby nezaznamenaly v průměru pokles větší než 0,12 % (6M). Tržní spready nezaznamenaly během roku 2011 téměř žádné změny (do 3 bazických bodů) a stagnovaly na hodnotě 25-40 bazických bodů (1D-1R). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly v první polovině roku o cca 10 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku dále klesly o 90 bazických bodů (2-10R).

Eurové sazby peněžního trhu během roku mírně rostly až o 50 bazických bodů. Eurové úrokové sazby derivátového trhu v první polovině roku 2011 vzrostly o cca 60 bazických bodů, aby ve druhé polovině roku tento trend obrátily a poklesly až o téměř 100 bazických bodů.

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu zaznamenaly v prvním pololetí 2011 pokles až o 10 bazických bodů a ve druhém pololetí opět růst až o 40 bazických bodů. Sazby derivátového trhu zaznamenaly v celkovém součtu pokles o 10-140 bazických bodů (2-10R).

Rozdělení finančních aktiv a pasiv dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

(mil. Kč)	31. 12. 2011				31. 12. 2010			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	7 877	8 371	<b>16 248</b>	0	4 279	8 715	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	13 935	1 622	19 730	<b>35 287</b>	20 271	3 507	10 518	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	18 801	<b>18 801</b>	0	0	11 845	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	74 390	11 364	702	<b>86 456</b>	59 051	8 967	702	68 720
Pohledávky za bankami	7 605	86 443	79	<b>94 127</b>	9 259	98 996	74	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	221 144	149 311	2 233	<b>372 688</b>	196 954	135 823	2 057	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	184	0	0	<b>184</b>	954	0	0	954
<b>Pasiva</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	<b>1</b>	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	24 422	<b>24 422</b>	0	0	13 966	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	9 177	<b>9 177</b>	0	0	6 935	6 935
Závazky vůči bankám	6 881	22 388	359	<b>29 628</b>	3 175	25 742	162	29 079
Závazky vůči klientům	4 563	459 231*	6 005	<b>469 799</b>	4 463	434 362*	2 460	441 285
Emitované cenné papíry	14 304	20 221	0	<b>34 525</b>	15 704	16 149	0	31 853
Podřízený dluh	6 002	0	0	<b>6 002</b>	0	6 001	0	6 001

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

## (E) RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Banka stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Banka denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Banky dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Banka stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček, která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, pasiva a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti).

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	8 364	0	0	0	0	7 884	16 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	107	2 794	5 753	4 846	2 054	19 733	35 287
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 801	18 801
Realizovatelná finanční aktiva	47	1 321	10 253	29 662	47 583	-2 410	86 456
Aktiva držena k prodeji	0	0	13	0	0	0	13
Pohledávky za bankami	47 241	34 608	2 869	4 708	1 258	3 443	94 127
Úvěry a pohledávky za klienty	4 037	32 926	61 282	101 486	153 250	19 707	372 688
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	1	183	0	0	184
Daň z příjmů	0	0	231	0	0	5	236
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	52	1	0	0	0	1 609	1 662
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	24 586	24 586
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 449	3 449
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 536	6 536
<b>Aktiva celkem</b>	<b>59 848</b>	<b>71 650</b>	<b>80 402</b>	<b>140 885</b>	<b>204 145</b>	<b>103 349</b>	<b>660 279</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 686	0	0	0	0	19 736	24 422
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 177	9 177
Závazky vůči bankám	19 779	1 513	1 768	1 798	4 770	0	29 628
Závazky vůči klientům	417 988	28 945	17 013	5 726	127	0	469 799
Emitované cenné papíry	0	65	237	12 577	21 646	0	34 525
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 441	2 441
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 264	175	0	0	0	322	10 761
Rezervy	10	82	212	271	3	477	1 055
Podřízený dluh	0	6 002	0	0	0	0	6 002
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	72 468	72 468
<b>Pasiva celkem</b>	<b>452 728</b>	<b>36 782</b>	<b>19 230</b>	<b>20 372</b>	<b>26 546</b>	<b>104 621</b>	<b>660 279</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2011</b>							
Podrozvahová aktiva*	30 618	110 662	66 987	64 072	18 659	0	290 998
Podrozvahová pasiva*	35 119	134 812	138 434	101 324	23 692	16 261	449 642
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2011</b>	<b>-4 501</b>	<b>-24 150</b>	<b>-71 447</b>	<b>-37 252</b>	<b>-5 033</b>	<b>-16 261</b>	<b>-158 644</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

(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
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 063	0	0	0	0	3 931	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	990	1 709	12 604	6 314	2 160	10 519	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	11 845	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	44	1 435	5 676	32 686	27 268	1 611	68 720
Aktiva držená k prodeji	0	0	25	0	0	0	25
Pohledávky za bankami	38 734	56 909	3 852	6 430	710	1 694	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	3 147	32 315	57 838	86 887	133 577	21 070	334 834
Finanční investice držené do splatnosti	0	10	6	938	0	0	954
Daň z příjmů	0	0	29	0	0	9	38
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	353	1	0	0	0	1 549	1 903
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	23 249	23 249
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 556	6 556
<b>Aktiva celkem</b>	<b>52 331</b>	<b>92 379</b>	<b>80 030</b>	<b>133 255</b>	<b>163 715</b>	<b>85 396</b>	<b>607 106</b>
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 608	0	0	0	0	11 358	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	6 935	6 935
Závazky vůči bankám	22 514	1 789	230	733	3 813	0	29 079
Závazky vůči klientům	387 567	33 371	13 589	6 435	323	0	441 285
Emitované cenné papíry	0	65	221	12 815	18 752	0	31 853
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	991	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 751	166	0	0	0	34	6 951
Rezervy	6	53	174	161	128	508	1 030
Podřízený dluh	0	1	0	0	6 000	0	6 001
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	69 014	69 014
<b>Pasiva celkem</b>	<b>419 447</b>	<b>35 445</b>	<b>14 214</b>	<b>20 144</b>	<b>29 016</b>	<b>88 840</b>	<b>607 106</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2010</b>							
Podrozvahová aktiva*	23 215	72 491	71 857	50 803	15 878	0	234 244
Podrozvahová pasiva*	26 080	98 349	141 998	84 244	17 888	16 454	385 013
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2010</b>	<b>-2 865</b>	<b>-25 858</b>	<b>-70 141</b>	<b>-33 441</b>	<b>-2 010</b>	<b>-16 454</b>	<b>-150 769</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky z měnových spotových, pevných termínových a opčních kontraktů a dále závazky ze záruk, akreditivů a úvěrových příslibů.

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2011.

(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
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	4 686	0	0	0	0	0	4 686
Závazky vůči bankám	19 791	1 517	1 783	1 904	4 837	0	29 832
Závazky vůči klientům	418 081	29 219	17 291	7 439	1 529	0	473 559
Emitované cenné papíry	4	146	1 420	16 707	23 974	0	42 251
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 442	2 442
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	10 264	175	0	0	0	322	10 761
Rezervy	10	82	212	271	3	477	1 055
Podřízený dluh	7	6 002	0	0	0	0	6 009
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>452 844</b>	<b>37 141</b>	<b>20 706</b>	<b>26 321</b>	<b>30 343</b>	<b>3 241</b>	<b>570 596</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 412	16 218	54 645	17 832	1 687	16 190	108 984
Záruky včetně jejich příslibů	2 075	7 999	16 736	18 520	3 183	71	48 584
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>4 487</b>	<b>24 217</b>	<b>71 381</b>	<b>36 352</b>	<b>4 870</b>	<b>16 261</b>	<b>157 568</b>

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2010.

(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
<b>Pasiva</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 608	0	0	0	0	0	2 608
Závazky vůči bankám	22 527	1 792	233	800	3 837	0	29 189
Závazky vůči klientům	387 689	33 612	13 820	8 286	1 843	0	445 250
Emitované cenné papíry	2	156	1 360	17 177	21 516	0	40 211
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	991	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 724	165	0	0	0	35	6 924
Rezervy	6	53	175	161	128	510	1 033
Podřízený dluh	7	1	0	77	6 000	0	6 085
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>419 564</b>	<b>35 779</b>	<b>15 588</b>	<b>26 501</b>	<b>33 324</b>	<b>1 536</b>	<b>532 292</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 751	18 005	53 094	12 797	997	16 434	104 078
Záruky včetně jejich příslibů	1 279	7 715	17 267	20 291	920	20	47 492
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>4 030</b>	<b>25 720</b>	<b>70 361</b>	<b>33 088</b>	<b>1 917</b>	<b>16 454</b>	<b>151 570</b>

**(F) DEVIZOVÁ POZICE**

V tabulce je uvedena měnová pozice Banky v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v kategorii ostatní měny. Banka řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Banka stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	14 487	1 258	259	244	16 248
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	31 768	2 050	144	1 325	35 287
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	17 654	814	333	0	18 801
Realizovatelná finanční aktiva	63 396	20 235	2 825	0	86 456
Aktiva držaná k prodeji	13	0	0	0	13
Pohledávky za bankami	78 694	11 171	3 850	412	94 127
Úvěry a pohledávky za klienty	319 796	49 818	2 866	208	372 688
Finanční investice držené do splatnosti	0	184	0	0	184
Daň z příjmů	236	0	0	0	236
Odložená daňová pohledávka	0	6	0	0	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 528	122	12	0	1 662
Majetkové účasti	21 045	3 541	0	0	24 586
Nehmotný majetek	3 449	0	0	0	3 449
Hmotný majetek	6 528	8	0	0	6 536
<b>Aktiva celkem</b>	<b>558 594</b>	<b>89 207</b>	<b>10 289</b>	<b>2 189</b>	<b>660 279</b>
<b>Pasiva</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22 560	1 707	148	7	24 422
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 281	1 719	177	0	9 177
Závazky vůči bankám	17 072	12 272	245	39	29 628
Závazky vůči klientům	420 237	40 357	6 860	2 345	469 799
Emitované cenné papíry	34 525	0	0	0	34 525
Odložený daňový závazek	2 441	0	0	0	2 441
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	9 390	1 124	170	77	10 761
Rezervy	711	290	44	10	1 055
Podřízený dluh	6 002	0	0	0	6 002
Vlastní kapitál	72 449	19	0	0	72 468
<b>Pasiva celkem</b>	<b>592 669</b>	<b>57 488</b>	<b>7 644</b>	<b>2 478</b>	<b>660 279</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2011</b>	<b>-34 075</b>	<b>31 719</b>	<b>2 645</b>	<b>-289</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	881 008	248 979	67 529	4 150	1 201 666
Podrozvahová pasiva*	847 178	280 800	70 406	3 802	1 202 186
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2011</b>	<b>33 830</b>	<b>-31 821</b>	<b>-2 877</b>	<b>348</b>	<b>-520</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2011</b>	<b>-245</b>	<b>-102</b>	<b>-232</b>	<b>59</b>	<b>-520</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.



(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	10 761	1 787	202	244	12 994
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 341	4 043	23	889	34 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 220	486	139	0	11 845
Realizovatelná finanční aktiva	46 579	19 581	2 560	0	68 720
Aktiva držaná k prodeji	25	0	0	0	25
Pohledávky za bankami	95 345	8 486	4 098	400	108 329
Úvěry a pohledávky za klienty	290 489	42 830	1 293	222	334 834
Finanční investice držené					
do splatnosti	0	762	192	0	954
Daň z příjmů	38	0	0	0	38
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 746	144	13	0	1 903
Majetkové účasti	19 645	3 604	0	0	23 249
Nehmotný majetek	3 363	0	0	0	3 363
Hmotný majetek	6 545	11	0	0	6 556
<b>Aktiva celkem</b>	<b>515 097</b>	<b>81 734</b>	<b>8 520</b>	<b>1 755</b>	<b>607 106</b>
<b>Pasiva</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12 788	1 085	42	51	13 966
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	5 487	1 228	220	0	6 935
Závazky vůči bankám	18 775	7 512	2 769	23	29 079
Závazky vůči klientům	393 398	40 496	6 235	1 156	441 285
Emitované cenné papíry	31 203	650	0	0	31 853
Odložený daňový závazek	989	2	0	0	991
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva	6 027	775	123	26	6 951
Rezervy	679	300	44	7	1 030
Podřízený dluh	6 001	0	0	0	6 001
Vlastní kapitál	69 139	-126	0	1	69 014
<b>Pasiva celkem</b>	<b>544 487</b>	<b>51 922</b>	<b>9 433</b>	<b>1 264</b>	<b>607 106</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2010</b>	<b>-29 390</b>	<b>29 812</b>	<b>-913</b>	<b>491</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	823 278	228 310	36 457	3 059	1 091 104
Podrozvahová pasiva*	793 197	258 913	35 925	3 495	1 091 530
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2010</b>	<b>30 081</b>	<b>-30 603</b>	<b>532</b>	<b>-436</b>	<b>-426</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2010</b>	<b>691</b>	<b>-791</b>	<b>-381</b>	<b>55</b>	<b>-426</b>

Pozn.: \* V podrozvahových aktivech a pasivech jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací, pevných termínových kontraktů a opčních kontraktů.

## (G) OPERAČNÍ RIZIKO

Útvar řízení operačních rizik Banky se dále věnoval průběžnému rozvoji instrumentů používaných pro řízení operačních rizik, tj. evidenci ztrát, analýze scénářů, nastavení klíčových rizikových indikátorů a vlastního hodnocení kontroly rizik (Risk Control Self Assessment), včetně nastavení systému kontrol prvního stupně. V uplynulém roce byla akcentována efektivita jednotlivých instrumentů včetně jejich vzájemné provázanosti, zároveň byla prohloubena spolupráce s ostatními členy skupiny Komerční banky.

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 PASIV**

Reálná hodnota finančních instrumentů je částka, za kterou by mohlo být v transakcích mezi znalými a ochotnými stranami za obvyklých podmínek směřeno aktivum nebo vyrovnán závazek. V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Banky však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků. V návaznosti na to by tyto odhady reálných hodnot nemohly být použity při okamžitém vypořádání finančního instrumentu.

Banka při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

**(a) Hotovost a účty u centrálních bank**

Vykázané hodnoty hotovosti a krátkodobých instrumentů v zásadě odpovídají jejich reálné hodnotě.

**(b) Pohledávky za bankami**

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovny hodnotě jejich zajištění.

**(c) Úvěry a pohledávky za klienty**

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a 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 cenných papírů držných v portfoliu do splatnosti jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

**(e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům**

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

**(f) Emitované dluhopisy**

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, 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. 2011		31. 12. 2010	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	16 248	16 248	12 994	12 994
Pohledávky za bankami	94 127	94 278	108 329	108 520
Úvěry a pohledávky za klienty	372 688	381 931	334 834	344 545
Finanční investice držené do splatnosti	184	196	954	911
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám a závazky vůči bankám	29 629	29 635	29 080	29 088
Závazky vůči klientům	469 799	469 840	441 285	441 327
Emitované cenné papíry	34 525	36 674	31 853	32 861
Podřízený dluh	6 002	6 003	6 001	6 003

## (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:

(mil. Kč)	31. 12. 2011	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2010	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- akcie a ostatní podíly	7	7	0	0	1	1	0	0
- dluhopisy	15 557	8 746	6 811	0	23 777	7 172	16 605	0
- deriváty	19 723	3 606	16 117	0	10 518	1 916	8 602	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>35 287</b>	<b>12 359</b>	<b>22 928</b>	<b>0</b>	<b>34 296</b>	<b>9 089</b>	<b>25 207</b>	<b>0</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 801	0	18 801	0	11 845	0	11 845	0
Realizovatelná finanční aktiva								
- akcie a ostatní podíly	702	0	0	702	702	0	0	702
- dluhopisy	85 754	55 919	27 764	2 071	68 018	43 028	24 990	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>86 456</b>	<b>55 919</b>	<b>27 764</b>	<b>2 773</b>	<b>68 720</b>	<b>43 028</b>	<b>24 990</b>	<b>702</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>140 544</b>	<b>68 278</b>	<b>69 493</b>	<b>2 773</b>	<b>114 861</b>	<b>52 117</b>	<b>62 042</b>	<b>702</b>
<b>Finanční závazky</b>								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
- prodané cenné papíry	4 686	4 686	0	0	2 608	2 608	0	0
- deriváty	19 736	3 540	16 196	0	11 358	1 839	9 519	0
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>24 422</b>	<b>8 226</b>	<b>16 196</b>	<b>0</b>	<b>13 966</b>	<b>4 447</b>	<b>9 519</b>	<b>0</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 177	0	9 177	0	6 935	0	6 935	0
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>33 599</b>	<b>8 226</b>	<b>25 373</b>	<b>0</b>	<b>20 901</b>	<b>4 447</b>	<b>16 454</b>	<b>0</b>

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou - Úroveň 3:

(mil. Kč)	2011		2010	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>702</b>	<b>702</b>	<b>702</b>	<b>702</b>
Úplný zisk/(ztráta)				
- ve výsledovce	-4 909	-4 909	0	0
- v ostatním výsledku hospodaření	1 663	1 663	0	0
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	0	0	0	0
Vypořádání	-44	-44	0	0
Přesun z Úrovně 1	5 361	5 361	0	0
<b>Stav na konci období</b>	<b>2 773</b>	<b>2 773</b>	<b>702</b>	<b>702</b>

### 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.

### Dluhopisy

Ke konci června 2011 Banka přesunula řecké státní dluhopisy držené v portfoliu Realizovatelná finanční aktiva do Úrovně 3 hierarchie reálných hodnot (viz bod 18 Přílohy). Reálná hodnota dluhopisů ke dni přesunu činila 5 361 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč). Současně Banka rozhodla o snížení hodnoty těchto dluhopisů a byla přeúčtována aktuální ztráta z přecenění dluhopisů z ostatního výsledku hospodaření do výsledovky ve výši 1 663 mil. Kč (2010: 0 mil. Kč).

## 42. Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2011 Banka spravovala 977 mil. Kč (2010: 980 mil. Kč) rozvahových klientských aktiv, z čehož žádná spravovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

## 43. Události po datu účetní závěrky

### Splacení podřízeného dluhu

V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh (viz bod 34 Přílohy), tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České národní banky jako regulátora. Vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Banka realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012.

### Řecko - PSI (PSI - zapojení soukromého sektoru) dohoda

Nově navržené podmínky restrukturalizace schválené Euroskupinou, Evropskou centrální bankou, Evropskou komisí, Mezinárodním měnovým fondem a Řídícím výborem soukromých věřitelů-investičním výborem Řecka, které nebyly dosud zapracovány do právních dokumentů, jsou následující:

- Odpis 53,5% původní nominální hodnoty řeckých státních dluhopisů (ŘSD);
- 15% původní nominální hodnoty ŘSD je nahrazeno dluhopisy vydanými EFSF jako peněžní ekvivalent s 1-2 letou splatností;
- 31,5% původní nominální hodnoty ŘSD bude nahrazeno novými řeckými státními dluhopisy (NŘSD) se stejným emitentem (řecká vláda), se stejnou měnou (Euro) a vydanými v souladu s britským právem. NŘSD budou zahrnovat 20 tranší se splatností od 11 do 30 let kopírující amortizaci 5% p.a. počínaje rokem 2023. Kupón těchto nových řeckých státních dluhopisů bude následující:
  - 2012-2015: 2%
  - 2015-2020: 3%
  - 2020-2042: 4,3%
- Ručení za celou původní nominální hodnotu ŘSD, které držitelé zajistí úrok (ne jistinu) v případě, že růst HDP v Řecku v daném roce překročí určitý procentní podíl.

Výše snížení hodnoty řeckých státních dluhopisů dle interního modelu k 31. prosinci 2011 je konzistentní s nově navrhovanými podmínkami v rámci PSI.

# Údaje k uveřejnění podle § 213 vyhlášky č. 123/2007 Sb.

## ÚDAJE O KAPITÁLU NA KONSOLIDOVANÉM ZÁKLADĚ

### a) Souhrnná informace o podmínkách a hlavních charakteristikách kapitálu a jeho složek

Základní kapitál Banky je plně upsán a splacen, činí 19 005 mil. Kč a je rozdělen na 38 009 852 ks kmenových akcií na majitele v nominální hodnotě 500 Kč na akcii. Akcie jsou v zaknihované podobě a jsou obchodovány na veřejných trzích.

Banka přijala podřízený dluh v celkovém objemu 6 mld. Kč, který je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost k 27. prosinci 2016 s opcí Banky na splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. Podřízený dluh je součástí dodatkového kapitálu Tier 2.

V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České národní banky jako regulátora. Vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Banka realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012.

Banka stanovuje kapitál na individuálním i konsolidovaném základě.

31. prosince 2011

	mil. Kč
<b>b) Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)</b>	<b>52 692</b>
v tom: splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	19 005
vlastní akcie a podíly	-726
emisní ážio	198
povinné rezervní fondy	4 119
ostatní fondy z rozdělení zisku	794
nerozdělený zisk z předchozího období	34 508
goodwill z konsolidace	-3 606
výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0
menšinové podíly	2 394
goodwill jiný než z konsolidace	-146
nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 848
negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	0
<b>c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)</b>	<b>6 000</b>
<b>d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)</b>	<b>0</b>
<b>e) Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu</b>	<b>3 111</b>
z toho: nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	1 644
<b>f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu</b>	<b>55 581</b>

## Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě

31. prosince 2011

	mil. Kč
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>30 442</b>
<b>a) k úvěrovému riziku celkem</b>	<b>25 756</b>
<b>k úvěrovému riziku při STA v IRB k expozicím celkem</b>	<b>5 122</b>
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	4
k expozicím vůči institucím	85
k podnikovým expozicím	2 254
k retailovým expozicím	2 735
k ostatním expozicím	44
<b>k úvěrovému riziku při IRB celkem</b>	<b>20 634</b>
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	1 106
k expozicím vůči institucím	1 525
k podnikovým expozicím	11 598
k retailovým expozicím	5 533
k akciovým expozicím (zjednodušená metoda rizikové váhy)	1
v tom: k expozicím kót. na regulovaných trzích	0
k ostatním akciovým expozicím	1
k sekuritizovaným expozicím	31
k ostatním expozicím	842
<b>b) k vypořádacímu riziku</b>	<b>0</b>
<b>c) k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku</b>	<b>1 000</b>
<b>d) k operačnímu riziku</b>	<b>3 685</b>

Jiné kapitálové požadavky Banka nevykazuje.

## Poměrové ukazatele - Komerční banka, a.s. (nekonsolidované)

31. prosince 2011

Kapitálová přiměřenost	15,75 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,23 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	16,13 %
Aktiva na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	82 752
Správní náklady na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	1 286
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	996

# Skupina Komerční banky

Komerční banka měla k 31. prosinci 2011 osm 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 drží KB strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20 % nebo méně ve společnostech: Czech Banking Credit Bureau, a.s. (20 %) a Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (13 %).

V roce 2011 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. Výsledkem má být optimální a komplexní uspokojování finančních potřeb klientů.

## ZMĚNY V MAJETKOVÝCH ÚČASTECH V ROCE 2011

V lednu 2011 byla zapsána do obchodního rejstříku společnost KB Real Estate, s.r.o., která byla založena Bankou v souvislosti s budoucím pořízením nové vlastní provozní budovy v Praze a její správou. V dubnu 2011 došlo k navýšení vlastního kapitálu této společnosti o 100 mil. Kč. Tyto prostředky budou využity k financování výdajů souvisejících s výstavbou.

V dubnu 2011 valná hromada Komerční pojišťovny, a.s. rozhodla o navýšení základního kapitálu o 271 mil. Kč z nerozděleného zisku z předchozích období formou navýšení nominální hodnoty akcií. Zápis do obchodního rejstříku proběhl v květnu 2011.

Dne 4. května 2011 Banka koupila majoritní podíl ve společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ve výši 50,1 % za 1 800 mil. Kč. Zbýlých 49,9 % vlastní SG Equipment Finance International GmbH. Společnost SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. je předním poskytovatelem financování průmyslových strojů a zařízení v České republice a na Slovensku.

V květnu 2011 došlo k plánovanému snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,2 mil. EUR (63 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

Valná hromada společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. v prosinci 2011 rozhodla o snížení vlastního kapitálu o 1 000 mil. Kč ve formě rozdělení části nerozděleného zisku minulých účetních období. Banka obdržela výplatu svého podílu ve výši 501 mil. Kč v prosinci 2011.

## SEZNAM DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ ZAHRNUTÝCH VE FINANČNÍ SKUPINĚ KB

Společnost	Základní kapitál tis. Kč	Podíl KB na základním kapitálu - nominální tis. Kč	Podíl KB na základním kapitálu - relativní %	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Nominální hodnota jedné akcie tis. Kč	Metoda konsolidace
<b>TUZEMSKÉ ÚČASTI</b>						
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	562 500	562 500	100	4 872 282	100 000	Plná
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	200 000	200 000	100	230 000	100 000	Plná
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	145 810	73 051	50,1	1 299 000	-	Plná
Factoring KB, a.s.	1 184 000	1 184 000	100	1 190 000	10 000 100 000 1 000 000	Plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	5 000 000	4 482 000 / 5 000 000 <sup>1</sup>	89,64 / 100 <sup>1</sup>	11 705 000 / 13 000 000 <sup>1</sup>	1 000 000	Plná
ESSOX s.r.o.	2 288 086	1 165 387	50,93	1 165 387	-	Plná
Komerční pojišťovna, a. s.	1 175 398	575 916	49	482 140	145 470 72 735	Ekvivalenční
KB Real Estate, s.r.o.	200	200	100	101 000	-	Plná
<b>ZAHRANIČNÍ ÚČASTI</b>						
Bastion European Investment, S. A.	14 500 <sup>2</sup>	14 497 <sup>2</sup>	99,98	3 540 978 <sup>3</sup>	1 EUR	Plná

1) Přímý podíl / podíl Skupiny

2) Přepočteno historickým kurzem

3) Směnný kurz CZK/EUR 25,800 podle ČNB k 31. prosinci 2011

## Hlavní údaje o společnostech Skupiny Komerční banky

### Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

#### Akcionářská struktura:

Komerční banka 100 %

#### Obchodní činnost:

stavební spořitelna

#### Postavení na trhu:

2. místo na trhu stavebního spoření měřeno objemem nových úvěrů (17,5 % tržní podíl měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům)<sup>+</sup>

#### Hlavní produkty:

stavební spoření se státní podporou, překlenovací úvěry, úvěry ze stavebního spoření

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Celková aktiva	80 172 286	76 715 196
Poskytnuté úvěry	51 421 748	49 720 446
Vlastní kapitál	6 591 054	5 646 322
Čisté provozní výnosy	1 933 112	1 780 280
Zisk po zdanění	1 050 659	930 141

#### 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



### Penzijní fond Komerční banky, a.s.

#### Akcionářská struktura:

Komerční banka 100 %

#### Obchodní činnost:

penzijní fond

#### Postavení na trhu:

Penzijní fond Komerční banky, a.s. si udržel svůj podíl na trhu penzijního připojištění i v roce 2011. Podíl na trhu podle počtu účastníků je na úrovni 11,0 % a podíl měřený podle objemu spravovaných prostředků je na úrovni 13,1 %.<sup>+</sup>

#### Hlavní produkty:

penzijní připojištění se státním příspěvkem

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Celková aktiva	32 603 305	30 601 851
Objem prostředků na klientských účtech	30 214 984	28 559 348
Vlastní kapitál	1 793 426	1 585 835
Čisté provozní výnosy	850 364	853 937
Zisk po zdanění	676 185	726 815

#### Kontakt

Penzijní fond Komerční banky, a.s.  
Lucemburská 7/1170  
130 11 Praha 3  
IČ: 61860018  
tel.: +420 272 173 172  
fax: +420 272 173 171  
e-mail: pf-kb@pf-kb.cz  
internet: www.pfkb.cz





## SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

### Společníci:

Komerční banka 50,1%; SG Equipment Finance Int. 49,9%

### Obchodní činnost:

leasing

### Postavení na trhu:

15,9% podíl na leasingovém trhu v České republice dle výše vstupního dluhu (bez splátkových společností)<sup>+</sup>

### 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)

	<b>31. 12. 2011</b>
Celková aktiva	<b>22 976 531</b>
Celková financovaná částka	<b>20 257 215</b>
Vlastní kapitál	<b>1 466 105</b>
Čisté provozní výnosy	<b>293 396</b>
Zisk po zdanění	<b>108 964</b>

### Kontakt

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.  
Antala Staška 2027/79  
140 00 Praha 4  
IČ: 61061344  
tel.: +420 225 988 500  
fax: +420 225 988 585  
e-mail: info@sgef.cz  
internet: www.sgef.cz

## ESSOX s.r.o.

### Společníci:

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

### Obchodní činnost:

poskytování spotřebitelských úvěrů, nabídka úvěrových karet a financování automobilů

### Postavení na trhu:

16,3% podíl na trhu v oblasti splátkového prodeje<sup>+</sup>

### Hlavní produkty:

spotřebitelský úvěr, revolvingový úvěr (kreditní karta), financování automobilů

### Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	<b>31. 12. 2011</b>	<b>31. 12. 2010</b>
Celková aktiva	<b>10 290 008</b>	10 554 883
Vlastní kapitál	<b>2 947 351</b>	2 668 061
Úvěry klientům*	<b>6 844 022</b>	7 184 245
Čisté provozní výnosy	<b>1 409 682</b>	1 440 178
Zisk po zdanění	<b>279 290</b>	232 285

\* Na úrovni pohledávek z obchodních vztahů

### 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: essoxx@essoxx.cz  
internet: www.essoxx.cz

## Factoring KB, a.s.

**Akcionářská struktura:**

Komerční banka 100%

**Obchodní činnost:**

faktoring

**Postavení na trhu:**4. největší faktoringová společnost s podílem na faktoringovém obratu českého trhu ve výši 12,3%<sup>+</sup>**Hlavní produkty:**

tuzemský faktoring, exportní faktoring, importní faktoring, modifikovaný faktoring, management pohledávek

**Hlavní finanční údaje  
(CAS, v tis. Kč)**

	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Celková aktiva	7 150 303	5 464 504
Faktoringový obrat <sup>+</sup>	16 095 950	12 035 106
Vlastní kapitál	1 489 896	1 506 949
Čisté provozní výnosy	160 415	142 231
Zisk po zdanění	69 699	9 402

**Kontakt**

Factoring KB, a.s.  
Lucemburská 7/1170  
130 11 Praha 3  
IČ: 25148290  
tel.: +420 222 825 111  
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:**9,3% podíl na trhu životního pojištění (měřeno předepsaným pojistným)<sup>+</sup>**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. 2011	31. 12. 2010
Celková aktiva	26 257 298	21 700 214
Technické rezervy <sup>+</sup>	24 506 866	19 964 136
Vlastní kapitál	1 346 544	1 382 293
Předepsané hrubé pojistné	6 850 897	8 981 639
Zisk po zdanění	251 046	139 116

**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



## Bastion European Investments S.A.

### Akcionářská struktura:

Komerční banka 99,98%; Société Générale 0,02%

### Obchodní činnost:

projektové financování

### Hlavní produkty:

společnost založená pro jednorázovou dlouhodobou finanční transakci v Belgii

### Hlavní finanční údaje (IFRS, v tis. Kč)

	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Celková aktiva	6 638 563	6 574 168
Vlastní kapitál	3 322 936	3 296 388

Čisté úrokové výnosy	105 642	122 316
Zisk po zdanění	105 174	121 937

Směnný kurz CZK/EUR 25,060 dle ČNB k 31. prosinci 2010, průměrný kurz ČNB CZK/EUR za období od 1. 1. 2010 do 31. 12. 2010: 25,290  
Směnný kurz CZK/EUR 25,800 dle ČNB k 31. prosinci 2011, průměrný kurz ČNB CZK/EUR za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011: 24,586

### Kontakt

Bastion European Investments S.A.  
Place du Champ de Mars 5, Ixelles  
1050 Brusel  
IČ: BE 0877.881.474  
tel.: + 32 2 506 65 51  
fax: + 32 2 506 65 73

## Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

### Akcionářská struktura:

Komerční banka 89,64%; Factoring Komerční banky 10,36%

### Obchodní činnost:

uzavřený investiční fond

### Hlavní produkty:

obhospodařování uzavřeného investičního fondu

### Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Celková aktiva	13 181 287	14 028 163
Vlastní kapitál	13 170 988	14 001 212

Čisté provozní výnosy	-325 474	567 437
Zisk po zdanění / Ztráta	-309 256	539 067

### Kontakt

Protos, uzavřený investiční  
fond, a.s.  
Dlouhá 34/713  
110 15 Praha 1  
IČ: 27919871

tel.: +420 224 008 888  
fax: +420 222 322 161  
e-mail: info@iks-kb.cz  
internet: www.iks-kb.cz

## KB Real Estate, s.r.o.

### Společníci:

Komerční banka 100%

### Obchodní činnost:

správa a údržba nemovitostí a realitní činnost

### Hlavní produkty:

pronájem budov

### Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2011
Celková aktiva	102 566
Vlastní kapitál	100 695

Zisk po zdanění / Ztráta	-305
--------------------------	------

### Kontakt

KB Real Estate, s.r.o.  
Politických vězňů 1419/11  
110 00 Praha 1

IČ: 24794015  
tel: +420 955 536 656  
fax: +420 955 536 620

# Jiří Bělohav

PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA

„KB patří mezi naše hlavní banky, vzájemná spolupráce začala v roce 1961 založením prvního účtu a úspěšně pokračuje dodnes. Spočívá zejména ve vystavování záruk za mnoho našich významných staveb, což je projevem mimořádné důvěry v kvalitu naší práce.“





### **Metrostav a.s.**

Metrostav působí ve všech oborech stavebnictví na celém území České republiky s těžištěm v Praze. Na domácím trhu dominuje unikátnímu segmentu podzemního stavitelství, v němž také úspěšně proniká do zahraničí.

Metrostav má silnou pozici v oblasti dopravních staveb. Další úspěšné projekty spadají do oblasti průmyslové výstavby a pozornost budí i výkony společnosti Metrostav při rekonstrukcích historických objektů. I v těchto segmentech se tak společnosti otevírá cesta lídra kvality. Současně s těmito oblastmi Metrostav rozvíjí developerské aktivity v oborech bytové a občanské výstavby. Společnost je připravena se aktivně zapojit do významných stavebních projektů s nestandardním způsobem financování. Dalším z cílů je činnost v oblasti facility managementu budov.



# Řízení rizik

## STRATEGIE ŘÍZENÍ RIZIK SKUPINY KB

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 řízení rizik, tak i na obchodních pozicích. Banka pravidelně používá techniky, jakou je například zátěžové testování.

Řízení rizik přispívá k plnění strategických cílů KB v rámci několika iniciativ a projektů, včetně optimalizace úvěrového procesu, zvyšování efektivity nástrojů řízení rizika a vývoje nových výrobků.

**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 Komerční banky zajišťují, že řízení rizik je nezávislé na obchodních a provozních činnostech.

Úroveň velikosti 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 jednotlivých portfolií.

Kvalita řízení úvěrových rizik je nezávisle hodnocena specializovaným týmem auditu úvěrového rizika. Od roku 2010 tato činnost spadá do kompetence interního auditu Banky, což je plně v souladu s principy vnitřní kontroly ve skupině Sociétés Générale.

## ŘÍZENÍ KREDITNÍCH RIZIK

Zlepšování řízení kreditního rizika napomáhá nejen předcházení riziku, ale také významně podporuje obchodní aktivity Banky včetně využití obchodních synergií ve Skupině.

Je založeno na komplexním posouzení rizikového profilu klientů jak z finančního, tak kvalitativního hlediska, s využitím pokročilých skóringových a hodnotících nástrojů a individuálním schválením příslušného manažera rizik nebo obchodního manažera. Systém schvalování je nastaven tak, aby odlišil rizikový profil protistran a odpovídající úroveň požadovaných kompetencí pro jejich hodnocení.

Jakákoliv úvěrová expozice může vzniknout teprve poté, co byl řádně stanoven úvěrový limit. Řízení úvěrových limitů a sledování jsou klíčové pro řízení úvěrových rizik Skupiny. Dále také slouží pro řízení koncentrace rizik.

Základní činnosti byly v roce 2011 zaměřeny na:

- novou podobu systému schvalování s důrazem na posílení pravomocí obchodníků;
- optimalizaci úvěrových procesů a podporu obchodních aktivit Skupiny v rámci programu Ambice 2015;
- posílení monitoringu úvěrového rizika s ohledem na zkušenosti získané během předchozí sestupné fáze hospodářského cyklu;
- proaktivní předcházení úvěrovým podvodům;
- prohloubení integrace komponent a výsledků Basel II;
- aktualizaci klíčových rizikových modelů v souladu s posledními pozorováními vývoje portfolia s cílem udržet odpovídající marže během celého hospodářského cyklu.

Všechny modely KB – skóringové, hodnotící, LGD, CCF a PD byly čtvrtletně zpětně testovány, jejich kvalita byla pečlivě sledována a jakékoliv zhoršení vedlo k nápravným opatřením.

### Prevence úvěrových podvodů

Komerční banka používá automatizovaný systém pro detekci jednotlivých úvěrových podvodů v drobném bankovníctví a také pro koordinované reakce na úvěrové podvody ve všech zákaznických segmentech. Systém je plně integrován s procesem hodnocení úvěrového rizika a hlavními aplikacemi Banky.

V průběhu roku 2011 vytvořila Banka nový interní registr negativních informací. Obsahuje vylepšené algoritmy pro vyhodnocení negativních informací, a výrazně tak přispívá k ochraně KB před rizikovými subjekty.

### Synergie v řízení úvěrových rizik ve Skupině KB

Obecným cílem řízení rizik v KB je harmonizace řízení procesů a nástrojů rizika v celé Skupině KB. V roce 2011 Banka umožnila vybraným dceřiným společnostem (SGEF, ESSOX, Factoring KB) sdílený přístup do vybraných nástrojů systému úvěrového rizika, aby se sjednotil přístup v oblasti úvěrového rizika k těm společným klientům, kteří k tomu Skupině poskytli výslovný souhlas.

Banka spolupracuje na optimalizaci procesů poskytování úvěrů (Modrá pyramida, SGEF, ESSOX, Factoring KB), aby podpořila realizované obchodní synergie.

### Opravné položky a rezervy

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

Všechny významné klasifikované angažovanosti jsou posuzovány individuálně, nejméně čtvrtletně, výbory pro opravné položky nebo specialisty vymáhání. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků do Banky a po zvážení všech dostupných informací včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky. Opravné položky k ostatním pohledávkám (zejména v drobném bankovníctví) jsou vytvořeny na základě statistických modelů s přihlédnutím ke specifickým daných pohledávek (klientskému segmentu, typu produktu, klasifikaci rizika). Tyto modely byly vyvinuty podle požadavků Basel II a byly implementovány v srpnu 2007. V listopadu 2011 byly v modelech aktualizovány hodnoty „očekávané ztráty“ (Expected Loss) na základě pozorování posledních ztrát a nových rizikových faktorů s ohledem na fázi hospodářského cyklu.

Banka rovněž implementovala pravidelné zpětné testování modelu, aby pečlivě sledovala jeho kvalitu a identifikovala tak včas jeho potenciální zhoršení.

### Oceňování nemovitostí

V souladu s českými předpisy a pravidly Basel II jsou oceňování a monitoring zajištění úvěrů nemovitostmi svěřeny zvláštnímu týmu interních specialistů. Tento tým je součástí útvaru Řízení rizik a spolupracuje s řadou externích odhadců.

Banka nepřetržitě sleduje trh rezidenčních nemovitostí, aby identifikovala negativní pohyby a přijala příslušná opatření. V důsledku pozorovaných podstatných poklesů tržních cen v některých regionech bylo ve čtvrtém čtvrtletí 2011 provedeno hromadné snížení hodnoty zajištění nemovitostmi, které se nachází v těchto lokalitách.

Komerční nemovitosti jsou oceňovány podle pravidel Basel II v rámci pravidelného monitoringu.

### Vymáhání

Vymáhací aktivity Banky byly poznamenány stále slabým ekonomickým vývojem a zhoršenou finanční situací klientů. Výkonnost vymáhání pohledávek se tak mírně zhoršila, neboť doba vymáhání se prodloužila kvůli zvýšenému podílu soudního vymáhání a zvýšení složitosti vymáhání zajištění nemovitostí.

S ohledem na zvýšený objem vymáhaného portfolia pokračovala Banka v optimalizaci svých kapacit a výkonu tím, že využila externích kapacit, které pokryly přibližně 18 % celkové angažovanosti vymáhaného portfolia, což představuje 82 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. Dále Banka pokračovala v pravidelném měsíčním aukčním prodeji nezajištěných pohledávek z drobného bankovníctví vybraným investorům.

### Řízení rizika kapitálových trhů

Odpovědnost za řízení tržního rizika a rizika protistrany na kapitálových trzích Skupiny KB náleží útvaru Capital Markets Risks. V zájmu řádného oddělení a nezávislosti jeho činnosti je tento útvar zodpovědný přímo výkonnému řediteli pro řízení rizik a rovněž koordinuje své aktivity v rámci řízení tržních rizik skupiny Sociétés Générale. Tržní rizika jsou v Komerční bance řízena podle následujících principů, které jsou pravidelně posuzovány představenstvem Komerční banky:

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

### Obchodní portfolio - metody řízení tržního rizika

Ocenění tržního rizika v obchodním portfoliu KB je založeno na čtyřech hlavních typech ukazatelů, které se používají pro počítání limitů a měření odpovídající angažovanosti:

- Metoda historické simulace Value at Risk (VaR) počítaná na hladině spolehlivosti 99 % pro časový horizont jednoho dne. Všechny otevřené pozice portfolia k obchodování podléhají výpočtu VaR.

- Měření pomocí krizových scénářů (stresových testů) pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR. Banka provádí různé typy krizových testů pro expozici podkladových aktiv v oblasti měnové, úrokové, akciové a komoditní. Šokové scénáře jsou kalibrovány buď historickými studiemi, nebo hypotetickou analýzou a Banka je pravidelně aktualizuje.
- Ukazatele citlivosti se používají k měření pozic v závislosti na úrokových sazbách a kreditních rozpětích.
- Objemové ukazatele se používají pro cizoměnové pozice, akciové, likviditní a koncentrační rizika.

## Value-at-Risk

Metodu historické simulace VaR používá Komerční banka od roku 2003. Tato metoda používá scénáře simulující jednodenní pohyby významných tržních parametrů pro období posledních 250 dnů obchodování a dovoluje jednoduchou konsolidaci VaR indikátorů ve skupině SG. Metoda je založena na historických scénářích, a postihuje tak korelace mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji. Výsledný ukazatel 99% VaR ukazuje ztrátu, která by byla zaznamenána po eliminaci 1% nejméně příznivých situací. Tato ztráta je vypočítána jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 zvažovaných scénářů.

Přesnost modelu VaR je pravidelně sledována. Zpětné testování spočívá ve srovnání obchodních výsledků (jak na denních výsledcích, tak na hypotetické bázi - tedy po vyloučení zisku nebo ztráty z obchodů uzavřených během dne) s indikátory VaR. Počet překročení nemá být vyšší než 1% dnů v daném časovém období. Tržní podmínky se za posledních pět let změnilo, což vyvolalo některé nové rizikové faktory, které nebyly plně podchyceny současným modelem. V roce 2011 došlo k překročení denních ztrát (reálných nebo hypotetických) 99% VaR ve dvou procentech dní celého roku. Ve spolupráci s oddělením tržních rizik Sociétés Générale byl zahájen významný projekt na zlepšení výpočtu VaR pomocí sofistikovanějšího VaR modelu.

# 250 scénářů

ZVAŽUJE KB VE VÝPOČTECH MODELU  
VALUE-AT-RISK

## Riziko protistrany z aktivit na kapitálových trzích

V oblasti rizika protistrany z aktivit na kapitálových trzích je při všech transakcích na kapitálových trzích systematicky používáno pravidlo „předautorizace“ (tj. ujištění, že každý obchod s protistranou je před svým uzavřením povolen). Monitoring limitů zahrnuje operace strukturální a obchodní knihy KB na kapitálových trzích, ale také všechny dceřiné společnosti KB, konkrétně transakce strukturální knihy Modré pyramidy a Penzijního fondu KB. Obchodníci z front office dostávají informace o aktuálních dostupných limitech klienta. Jakékoliv překročení limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení Banky. O každém překročení limitů je informováno pravidelně každý měsíc představenstvo.

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

Všechny smlouvy KB s významnými partnery obsahují ustanovení o závěrečném zúčtování, které umožňuje kompenzovat tržní hodnoty různých derivátových transakcí s danou protistranou v případě kreditní události.

Přednostně na mezibankovním trhu KB vyjednává smlouvy s uplatněním povinnosti doplnění hodnoty zajištění (margin call), které zmírňují kreditní rizika plynoucí z pohybů tržní hodnoty derivátových kontraktů.



**Kapitálová přiměřenost a vývoj rizikových vah v rámci Basel II**  
Skupina KB využívá dva pokročilé přístupy v rámci Basel II pro měření kapitálových požadavků k jednotlivým druhům rizik: „Pokročilý přístup založený na interních modelech“ (Advanced Internal Rating Based - AIRB) pro úvěrové riziko a „Pokročilý přístup měření“ (Advanced Measurement Approach - AMA) pro operační riziko.

Výše regulatorního kapitálu i Tier 1 kapitálu Skupiny KB jsou nad požadovaným regulačním minimem. K 31. prosinci 2011 dosáhla kapitálová přiměřenost Skupiny KB 14,6%, tj. výrazně více než je 8% regulační minimum. Regulační kapitál vzrostl v roce 2011 díky rozdělení nerozděleného zisku do kapitálu Banky v dubnu 2011.

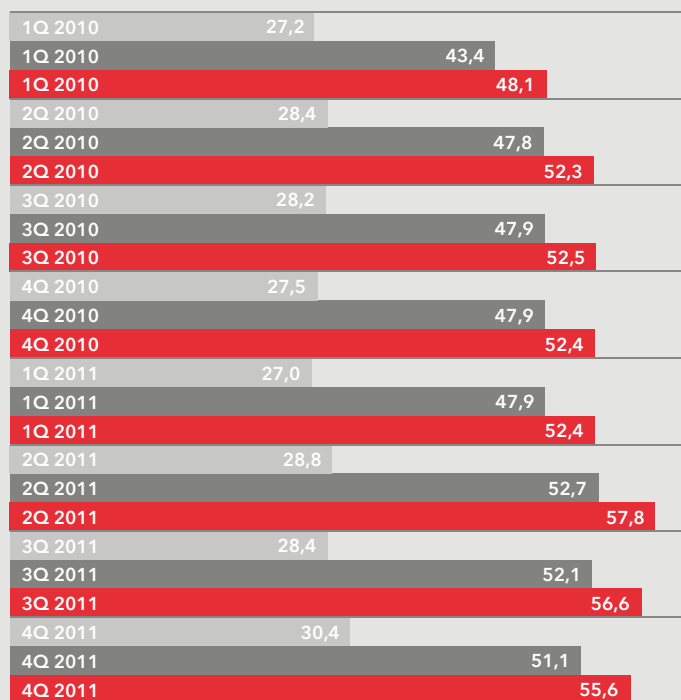
**Kapitálová přiměřenost (k 31. prosinci 2011, v mld. Kč)**

	Kapitálová přiměřenost	Tier 1 ukazatel	Celkový kapitálový požadavek	Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	Kapitálový požadavek k operačnímu riziku
Skupina KB	14,6%	13,4%	30,4	25,8	1,0	3,7
KB nekonsolidovaná	15,8%	14,4%	26,7	22,6	1,0	3,1

Jako nedílnou součást řízení rizik podrobuje KB své pozice pravidelně zátěžovým testům. Výsledky testování v roce 2011 potvrdily, že by KB splnila požadavek kapitálové přiměřenosti i v případě neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

Celkový objem rizikově vážených aktiv (RWA) se v roce 2011 zvýšil především díky akvizici společnosti SGEF ve druhém čtvrtletí 2011. Průměrná riziková váha (RW) Skupiny KB se pohybovala v roce 2011 v rozmezí 38-40%.

**SKUPINA KB - VÝVOJ REGULATORNÍHO KAPITÁLU PODLE BASEL II+ (V MLD. Kč)**

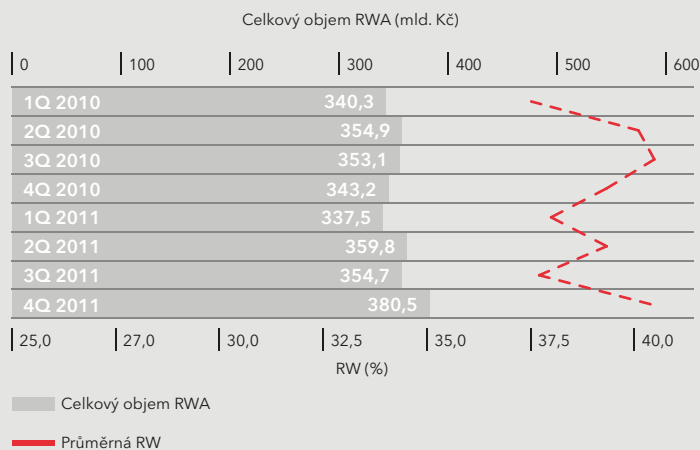


Basel II regulatorní kapitál  
Tier 1 kapitál  
Basel II kapitálový požadavek

V korporátním portfoliu průměrná riziková váha klesala díky zlepšování kvality portfolia bez selhání a postupnému zvýšení opravných položek k expozicím se selháním.

Retailové portfolio rovněž zaznamenalo pokles průměrné rizikové váhy především díky vyšším opravným položkám k portfoliu se selháním (zejména na portfoliu hypoték).

**SKUPINA KB - VÝVOJ PRŮMĚRNÉ RIZIKOVÉ VÁHY A CELKOVÉHO OBJEMU RWA+**



## ŘÍZENÍ AKTIV A PASIV (LIKVIDITA A OSTATNÍ FINANČNÍ RIZIKA)

### Strategie řízení finančních rizik ve Skupině KB

Vedle kreditního rizika a nefinančních rizik je Skupina vystavena riziku změny úrokových sazeb, měnových kurzů, dostupnosti finančních zdrojů 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. Riziko likvidity je řízeno s cílem zachování velmi vysoké pravděpodobnosti schopnosti pokrýt možné budoucí odlivy zdrojů z Banky.

Z organizačního hlediska je útvar Řízení aktiv a pasiv Komerční banky (ALM) pověřen navrhováním metodik měření a řízením rizika úrokových sazeb, likvidity a měnového rizika Banky a zprostředkování v Skupině, protože metodicky dohlíží na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách Skupiny KB. Cílem ALM je v souladu se strategií dosáhnout stability finančního výsledku prostřednictvím minimalizace dopadů z titulu změn úrokových sazeb a měnových kurzů a zároveň v každém momentu disponovat dostatkem likvidních prostředků. ALM provádí tuto optimalizaci finančních výsledků Skupiny KB prostřednictvím transakcí schvalovaných Výborem řízení aktiv a pasiv (ALCO).

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

### Riziko likvidity

Díky kvalitní struktuře své rozvahy je Skupina KB v situaci, kdy není nijak nucena z titulu vnějšího ekonomického vývoje upravovat její strukturu ve smyslu snižování některých druhů expozic, nebo na straně zdrojů usilovat o získávání dalších druhů financování. Je tomu tak z důvodu vysoké úrovně kapitálové přiměřenosti a současně rozsáhlé a stabilní klientské depozitní základny, což vede k výbornému poměru mezi úvěry a vklady ve výši 78 %.

### Zdroje financování Skupiny KB

Celková pasiva Skupiny KB jsou z rozhodující části (přibližně ze 74 %) tvořena klientskými vklady – běžnými a spořicími účty, termínovanými vklady a vklady účastníků penzijního připojištění, přičemž tento poměr byl během roku 2011 stabilní. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB má samotná Komerční banka - kolem 80 % (z toho cca 57 % běžné účty), dále Modrá pyramida více než 12 % (stavební spoření) a Penzijní fond KB cca 5 % (vklady účastníků penzijního připojištění). Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má Skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových

cenných papírů a přijaté úvěry. Komerční banka v roce 2011 pokračovala v emisi dluhových cenných papírů, a to v nominálním objemu 3,9 miliardy Kč. Na konci roku 2011 dosáhl celkový nominální objem umístěných emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů 32,9 miliardy Kč, z toho 17,4 miliardy Kč je umístěno mimo Skupinu KB.

Likviditu Banky a zároveň také její kapitálovou přiměřenost nadále zvyšoval podřízený dluh ve výši 6 miliard Kč vázaný na 1M PRIBOR, který Banka přijala na konci roku 2006 za účelem udržení dlouhodobého růstového potenciálu a současně k optimalizaci struktury kapitálu. Dne 9. prosince 2011 zveřejnila Banka svůj záměr využít opci na splacení podřízeného dluhu v průběhu roku 2012 (optional early repayment). Samotné splacení bylo podmíněno souhlasem regulátora (ČNB) a realizací procesních kroků. Splacení podřízeného dluhu v 1. čtvrtletí 2012 vedlo ke snížení regulačního kapitálu Skupiny, které KB považuje za bezpečné, protože jeho výchozí úroveň je dostatečně vysoká. V důsledku splacení dosáhne Skupina velmi kvalitní struktury regulačního kapitálu, který bude mít prakticky formu Tier 1 kapitálu, a rovněž snížení úrokových nákladů souvisejících s podřízeným dluhem.

### Likvidita Skupiny KB – sledování a řízení

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. Dostatečné množství likvidních prostředků je zajišťováno důsledným řízením hotovostních toků, které minimalizuje nečekané nároky na dodatečné finanční zdroje během určitého časového období. Tohoto základního cíle je dosahováno řízeným pokrýváním maximálního očekávaného odlivu hotovosti z Banky, které je prováděno s vysokou mírou spolehlivosti 99 % během dostatečně dlouhého budoucího období (1 rok).

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a dalších měn je sledován na základě ukazatele poměřujícího příchozí a odchozí cash flows v jednotlivých časových horizontech. Chování klientské depozitní základny je modelováno na základě stresových scénářů tak, aby byla zachována velmi vysoká jistota pokrytí možných odlivů zdrojů. Banka rovněž modeluje využití objemů financování ze strany klientů v souvislosti s produkty, kde klient má možnost určovat průběh čerpání. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosahování využívá KB bilanční (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilanční obchody (cross currency swaps, FX swaps). Prostřednictvím měnových swapů Skupina získává financování v cizích měnách, hlavně v EUR, a je tímto závislá na realizaci obchodů na mezibankovním trhu. I během složitějších období finanční krize se prokázalo, že tento typ obchodů zůstává pro Skupinu dostupný. Je skutečností, že během let dochází ke zvýšení nákladů na tento typ měnového financování, nicméně Skupina je jednak obezřetná ve své strategii a používá středně a dlouhodobé instrumenty, které jí umožňují stabilizovat jak objem, tak související náklady, a současně zvýšené náklady lépe zohlednit při cenotvorbě nově poskytovaných produktů.

Skupina zaznamenává trvale stav vysoké likvidity. Během roku 2011 pokryla bez problémů všechny svoje závazky ze svých vlastních zdrojů, a nemusela tedy získávat sekundární zdroje na finančních trzích, například emisí cenných papírů. Likviditní polštář Skupiny je tvořen kombinací investic do státních cenných papírů a do reverzních REPO operací s ČNB. V této souvislosti je podstatný funkční trh s dluhopisy, který je podmínkou dobrého fungování finančního sektoru. Proto Skupina KB velmi oceňuje opatření ČNB formou dodávací repo operace, jež Banka vnímá jako posílení likvidity trhu dluhopisů a odtud i bankovního sektoru.

V rámci zaváděné regulace Basel III dochází k implementaci dvou ukazatelů Likvidity Coverage Ratio (LCR) a Net Stable Funding Ratio (NSFR). Obecně lze konstatovat, že oba regulační ukazatele jsou zjednodušenou obdobou ukazatelů používaných Skupinou KB pro měření likvidity. Na počátku roku 2012 Skupina KB pracuje na rutinní implementaci LCR a na metodickém provázání nového regulačního ukazatele s existujícím interním systémem. Cílem procesu je vytvořit jednotný pohled na měření likvidity tak, aby interní i regulační systémy byly v souladu.

Silná úroveň likvidity je dobře dokumentována schopností bez výraznějších problémů pokrýt cca 30% odliv všech klientských pasiv během 1 roku.

#### **Úrokové strukturální riziko Skupiny KB - sledování a řízení**

Úrokovým rizikem se rozumí riziko možné změny čistého úrokového příjmu Skupiny vyvolané změnami tržních úrokových sazeb.

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

Z hlediska strukturálního rizika úrokových sazeb jsou podstatnými jednotkami Skupiny mateřská Komerční banka a Modrá pyramida. Skupina řídí strukturální úrokové riziko pomocí standardních metod (gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanější metody zvané Earnings at Risk, vycházející z metody stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Komerční banka implementovala systém pro řízení aktiv a pasiv od společnosti SUNGARD, který je od roku 2008 využíván také v Modré pyramidě. Cílem Skupiny je strukturální riziko minimalizovat, a nikoliv spekulovat na změny úrokových sazeb. Za tímto účelem má Skupina zavedené limity blízké nule, které nesmí překročit. Důvody pro nenulovost těchto limitů jsou pouze technologické a vyplývají například z času potřebného na zpracování velkého objemu dat. Skupina v roce 2011 tento limit nepřekročila, a tudíž se dá považovat její strukturální úrokové riziko za plně zajištěné.

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 transakce jsou okamžitě vloženy do front office systému, kde jsou zaznamenány a oceněny.

Cenné papíry Skupina drží většinou v portfoliu realizovatelných cenných papírů (available for sale - AFS), třebaže je nepořizuje s úmyslem prodat před splatností. Důvodem pro tuto volbu portfolia je skutečnost, že portfolio cenných papírů držných do splatnosti (held to maturity - HTM), které by bylo vhodnější z hlediska účetního zacházení (dluhopis je veden v amortizované hodnotě, nedochází k mark-to-market ocenění), má silné restriktce s potenciálními negativními dopady zásadního charakteru, a proto je strategií celé skupiny SG použití portfolia HTM minimalizovat. Nadále platí, že Skupina používá mírně odlišný koncept v portfoliu Penzijního fondu KB. V roce 2009 bylo novelizací zákona o penzijním připojištění umožněno použití portfolií cenných papírů HTM v penzijních fondech. Skupina využila této možnosti a zavedla HTM portfolio i v Penzijním fondu KB, protože podle názoru Skupiny použití HTM a související účetní zobrazení lépe odpovídá podstatě dlouhodobého investování prostředků účastníků penzijního připojištění.

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

Z účetního hlediska jsou dluhopisy v AFS a většina zajišťovacích derivátů přečtenovány na mark-to-market hodnotu pouze v rámci rozvahy (přímo do kapitálových účtů), a tedy bez dopadu do výsledovky. Pouze při prodeji nebo ukončení zajišťovacího vztahu (u derivátů) těchto instrumentů by k takovému dopadu došlo. V důsledku účetního zacházení s dluhopisy v AFS a zajišťovacími deriváty bude kapitálový účet zasažen dopadem přecenění obou typů instrumentů na tržní hodnotu. Kapitálový účet přecenění těchto instrumentů je ovšem zvláštní povahy v tom smyslu, že nepředstavuje relevantní údaj o vlivu na hodnotu Banky, protože se do něj přečenují pouze vybrané druhy instrumentů, a nikoliv celek. Je to dáno tím, že na tomto účtu je vidět pouze zobrazení vybrané skupiny instrumentů (jde fakticky o skupinu instrumentů, u kterých existuje obecná shoda, jak je tržně ocenit), a naprostá většina rozvahy nepodléhá přecenění na mark-to-market principu a zůstává vedena na principu časového rozlišení. Při vzrůstu sazeb na trhu tedy hodnota tohoto kapitálového účtu bude klesat a může nabýt i záporných hodnot, protože se přečenuje pouze jedna strana úrokové pozice, kdežto druhá zůstává na principu časového rozlišení.

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

V souvislosti s připravovanou regulací Basel III se uvažuje o přísném zacházení s hodnotou vzešlou z přecenění na reálnou hodnotu portfolia AFS, která se účtuje na kapitálové účty. Regulátoři navrhují hodnotu přecenění zahrnovat do regulatorního kapitálu, což by znamenalo, že nejen z titulu kreditního zhoršení emitentů dluhopisů, ale i z důvodu pohybu úrokových sazeb by mohl být neočekávaně dotčen objem regulatorního kapitálu. Proto Banka pracuje na úpravách svých zajišťovacích strategií tak, aby toto riziko volatility regulatorního kapitálu minimalizovala.

#### **Měnové strukturální riziko Skupiny KB - sledování a řízení**

Měnové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Měnová pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategií je minimalizovat dopad měnového rizika ve strukturální 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 strukturální knihy byla v roce 2011 menší než 0,2%+ 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.

#### **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. Ve druhé dochází ke stanovení clientské ceny na základě kombinace marketingových cílů a parametrů produktů z pohledu klientů.

Nastavení správných ekonomických benchmarků je zodpovědností výboru ALCO, clientské úrokové sazby a jejich metodika jsou stanovovány na základě vnějších ekonomických podmínek Výborem pro obchod, v obou jsou zastoupeni členové vrcholového vedení společnosti. ALM stanovuje, popřípadě navrhuje externí úrokové sazby pro určené depozitní produkty a určuje základní sazby KB, od kterých jsou odvozovány sazby úvěrů.

ALM rovněž podporuje obchodní síť Banky prostřednictvím speciální intranetové aplikace při oceňování významných transakcí. Tato aplikace umožňuje jednotlivým obchodníkům

přímé napojení na odborníky z ALM, kteří provedou přesné ocenění daného obchodu tak, aby přidaná hodnota obchodu byla správně stanovena a současně i zajištěna.

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.

V oblasti měnových obchodů útvar ALM navrhuje Výboru pro obchod kurzová rozpětí a zajišťuje vydávání kurzovního lístku KB.

#### **Řízení kapitálu**

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 II má v sobě kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálové přiměřenosti (tzv. Pilíř 1) zahrnutou požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, na stresové testování a kapitálové plánování (tzv. Pilíř 2). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu zvolila Skupina metody blízké regulatorním postupům aplikovaných v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

Současně od zavedení Basel II tedy Skupina KB 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.

Skupina sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů střednědobé výhledové horizonty. Na tomto základě Skupina KB získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv, hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovní kapitálové přiměřenosti Banky.

Tento proces je svým způsobem iterativní, protože výsledky stresového testování jsou brány v potaz pro stanovení možných dividendových strategií. A naopak předpokládané dividendové strategie jsou předpokladem pro simulace budoucích úrovní kapitálové přiměřenosti. Pro Skupinu je nastavování strategií vyplácení dividend hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti. Nástroji sekundárními jsou odkupy vlastních akcií a řízení objemu podřízeného dluhu.

V roce 2011 Banka realizovala nákup vlastních akcií v rozsahu uvedeném v tabulce:

Datum	Celkový objem nakoupený na BCPP		Průměrná cena Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech
	Akcie	tis. Kč			%
23. 8. 2011	3 700	11 873	3 209	1 850	0,01
12. 9. 2011	15 200	48 589	3 197	7 600	0,04
13. 9. 2011	9 500	29 859	3 143	4 750	0,02
14. 9. 2011	6 000	19 249	3 208	3 000	0,02
15. 9. 2011	500	1 603	3 205	250	0,00
19. 9. 2011	17 000	52 752	3 103	8 500	0,04
20. 9. 2011	14 000	42 635	3 045	7 000	0,04
21. 9. 2011	10 500	32 515	3 097	5 250	0,03
22. 9. 2011	20 000	61 564	3 078	10 000	0,05
23. 9. 2011	11 500	34 622	3 011	5 750	0,03
26. 9. 2011	14 000	43 985	3 142	7 000	0,04
2. 11. 2011	6 912	22 116	3 200	3 460	0,02
10. 11. 2011	10 000	31 962	3 196	5 000	0,03
11. 11. 2011	5 916	18 940	3 201	2 960	0,02
14. 11. 2011	4 000	12 751	3 188	2 000	0,01
15. 11. 2011	6 000	18 540	3 090	3 000	0,02
16. 11. 2011	5 270	16 249	3 083	2 640	0,01
18. 11. 2011	7 500	22 981	3 064	3 750	0,02
21. 11. 2011	5 289	15 911	3 008	2 640	0,01
22. 11. 2011	3 385	10 113	2 988	1 690	0,01
23. 11. 2011	1 000	3 062	3 062	500	0,00
24. 11. 2011	7 500	23 255	3 101	3 750	0,02
<b>Celkem</b>	<b>184 672</b>	<b>575 124</b>	<b>3 114</b>	<b>92 340</b>	<b>0,49</b>

Koncem roku 2011 Banka rovněž oznámila svůj úmysl splatit podřízený dluh v celém jeho objemu 6 miliard Kč. Podřízený dluh byl splacen v lednu 2012. Banka považuje výši své kapitálové přiměřenosti za natolik vysokou, aby mohl být podřízený dluh bez náhrady splacen. Následně má Skupina celý regulatorní kapitál ve formě kvalitního Tier 1 kapitálu, a současně dojde k úspoře úrokových nákladů spojených s podřízeným dluhem.

#### Následky finanční krize a ekonomické recese na tržní rizika Skupiny KB a výhled do budoucnosti

Skupina KB se řídí konzervativní investiční politikou, díky které neinvestovala prostředky do tzv. toxických aktiv. Bezprostřední dopad plynoucí z první fáze finanční krize od roku 2008 se jí proto nedotknul. Banka preferovala investice do nízkorizikových aktiv, za které byly historicky vždy pokládány státní dluhopisy. Mezi druhotné následky finanční krize lze řadit i zhoršení kreditního profilu mnoha evropských zemí, vyplývající z kombinace vysokého zadlužení států a omezené konkurenceschopnosti ekonomik. Expozice Banky vůči ohroženým státům eurozóny jsou však limitované v důsledku používání diverzifikačních limitů, které byly stanoveny s cílem nevystavit Banku ohrožení z titulu případného selhání vládních dluhových instrumentů. Vývoj fiskální situace Řecké republiky, tržní ceny řeckého státního dluhu a rovněž výsledky jednání věřitelů s Řeckem byly v roce 2011 posouzeny Skupinou jako objektivní důkaz trvalého snížení hodnoty řeckých státních

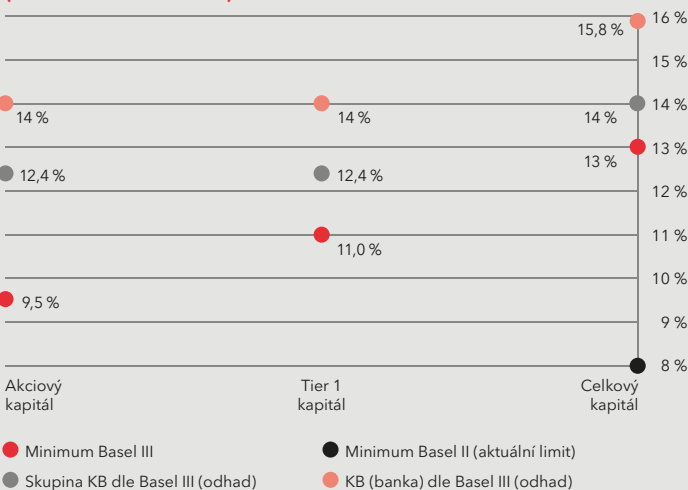
dluhopisů držených Skupinou (v tom výlučně Bankou). Na základě konzervativní analýzy kreditního rizika Řecké republiky, která zahrnovala předpoklady o podmínkách, jako jsou úrokové míry, doby splatnosti a velikost nominálních odpisů, které mohly vyplýnout z jednání o účasti soukromých investorů na restrukturalizaci řeckého vládního dluhu, KB zaúčtovala snížení hodnoty řeckých dluhopisů v rozsahu celkem představujícím 75 % jejich nominální hodnoty. Zbytková expozice ve výši 2,1 miliard Kč již prakticky znamená velmi omezené riziko dalších podstatných dopadů do výsledku Skupiny.

V roce 2011 bylo možné pozorovat velmi rozdílný vývoj tržní nálady počátku roku a jeho konce. Počátkem roku převládal optimismus s očekáváním ekonomického růstu, naproti tomu ke konci roku byly růstové prognózy revidovány k nulovým hodnotám. Současně s tím se zhoršovaly tržní podmínky, kterým Banka musí čelit stejně jako všechny ostatní ekonomické subjekty. Jedná se zejména o zvýšenou nestabilitu trhů a jejich sníženou funkčnost, kde stále dominuje spíše krátkodobé obchodování. Z důvodu silné klientské depozitní základny Banka zůstává nezávislou na sekundárních finančních zdrojích, a proto neočekává významné negativní dopady v důsledku uvedené situace. K tomu přispívá i schopnost Banky se přizpůsobovat tržnímu vývoji a zachovat přitom schopnost růstu a profitability.

## Nová regulatorní omezení v rámci Basel III

Do značné míry patří mezi následky finanční krize i zpřísnování regulatorních pravidel pro oblast bankovníctví. Nový koncept regulace známý pod názvem Basel III se zaměřuje na oblast definice kapitálu, zvýšení kapitálové přiměřenosti bank, na oblast likvidity a na zavedení ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio).

### INDIKATIVNÍ SROVNÁNÍ SKUTEČNÉ A MINIMÁLNÍ ÚROVNĚ KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI KB DLE BASEL III (K 31. PROSINCI 2011)\*



Vzhledem ke skutečnosti, že KB má nekomplikovanou strukturu kapitálu, jsou očekávané dopady do výše nově spočteného regulatorního kapitálu velmi nízké a plynou hlavně z omezení započitatelnosti minoritního kapitálu z konsolidovaných dceřiných společností a z úprav dalších odečitatelných položek a dále ze zvýšené volatility regulatorního kapitálu v důsledku započtení části nerealizovaných ztrát a zisků na portfoliu AFS. Nově definované minimální úrovně kapitálové přiměřenosti Banka rovněž splňuje, protože její aktuální úroveň kapitálové přiměřenosti je podstatně vyšší než navyšované minimální požadavky regulátorů.

V oblasti likvidity KB v rámci svých analýz předběžně vyhodnotila nově definované ukazatele přiměřenosti likviditního krytí (Liquidity Coverage Ratio) a přiměřenosti financování stabilními zdroji (Net Stable Funding Ratio) s tím, že oba ukazatele by splnila s velkou mírou rezervy. To je dáno celkově dobrou likviditní situací Banky.

Cílová úroveň regulatorního požadavku na ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio) je nadále předmětem úvah regulátorů, nicméně v době přípravy této výroční zprávy je indikována úroveň 3 %. I v tomto ukazateli analýzy potvrzují dobrou pozici Banky se značným prostorem pro další nárůst obchodů Banky.

Banka průběžně vyhodnocuje akce regulatorních orgánů s cílem být včas připravena na regulatorní změny. Lze konstatovat, že v současnosti známé regulatorní návrhy v konceptu Basel III nebudou mít na Banku významné negativní dopady.

### COMPLIANCE RISK (RIZIKO NESOULADU S REGULATORNÍMI POŽADAVKY)

Riziko porušení regulatorních pravidel, včetně pravidel etického chování, k jejichž dodržování se Banka zavázala, může mít negativní důsledky v podobě vedení sporů s regulatorními institucemi a klienty, finančních ztrát (pokuty nebo náhrady škod) a poškození dobré pověsti Komerční banky. Odpovědnost za řízení tohoto rizika v KB leží jak na odboru Compliance jako centrálním řídicím útvaru, tak na všech vedoucích pracovnících a zaměstnancích, kterých se právní předpisy a etické normy týkají.

Jedním z hlavních úkolů odboru Compliance je definování principů a postupů 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. Odbor Compliance rovněž odpovídá za vytváření pravidel etického chování pro

zaměstnance. V těchto oblastech poskytuje Komerční banka poradenství i svým dceřiným společnostem a provádí dohled nad účinností řízení compliance rizika.

Komerční banka v roce 2011 upravila některé postupy v souvislosti s novým zákonem o oběhu bankovek a mincí, který navíc uložil povinnost zajistit proškolení všech zaměstnanců přicházejících do styku s peněžní hotovostí, o rozpoznávání bankovek a mincí podezřelých z padělání nebo pozměňování. Komerční banka pozorně sledovala i další chystané regulace. Jednalo se především o nové požadavky EU na řízení kapitálu a úvěrové angažovanosti, nový občanský zákoník, vývoj novely zákona o občanských průkazech a legislativy týkající se penzijní reformy.

V roce 2011 Česká národní banka vykonala komplexní kontrolu KB zaměřenou na způsob řízení úvěrového rizika, operačního rizika a dalších rizik, včetně ověření dodržování pravidel pro poskytování platebních a investičních služeb. Byly zjištěny jen dílčí nedostatky. Celkový výsledek kontroly byl pozitivní.

## Hlavní právní předpisy

KB se jako banka, akciová společnost a jako emitent cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu řídí při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 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. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů,
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže.

Pro rok 2012 patří k hlavním úkolům odboru Compliance zajištění implementace nových pravidel kapitálové přiměřenosti (tzv. CRD IV), sledování regulatorního vývoje, ve kterém se očekává zejména řada nových iniciativ Evropské komise na ochranu osobních údajů, ochranu spotřebitelů v oblasti poskytování hypotečních úvěrů a transparence poplatků nebo pravidel pro poskytování investičních služeb, a vyhodnocování jejich dopadů na Komerční banku, případně řízení projektů na jejich zavedení do praxe.

### 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.

Banka využívá nástroje pro řízení operačních rizik jak k vlastnímu sledování, vyhodnocování a řízení rizika, tak i pro výpočet kapitálového požadavku na pokrytí tohoto rizika. KB již od počátku roku 2008 využívá pro tento účel 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), vybudovala KB i systém permanentní supervize sestávající z každodenních

a formalizovaných kontrol. V roce 2011 byl proces rizikového sebehodnocení úzce provázán s činnostmi vykonávanými jednotlivými útvary Banky. Dále Banka zvýšila efektivnost sběru informací o interních událostech operačního rizika při současném zvýšení detailu informací k jednotlivým událostem operačního rizika.

V roce 2011 Komerční banka zaznamenala 675 ztrát z operačního rizika v celkové výši 166 mil. Kč. Výše ztráty je do značné míry ovlivněna jednou událostí, která nese známky úvěrového podvodu.

V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy skupiny Komerční banky. Po začlenění společnosti SGEF do Skupiny KB je pokročilý AMA přístup používán již třemi společnostmi Skupiny, přičemž ve dvou případech se jedná o nebankovní subjekty (vedle SGEF také u společnosti ESSOX), což je v rámci České republiky zcela unikátní. Přechod dalších členů Skupiny na pokročilý AMA přístup je plánován v následujících letech, což by mělo vést k dalšímu upevnění procesu řízení operačního rizika v celé skupině.

### Kontinuita podnikání

Řízení kontinuity podnikání zahrnuje metodologii a postupy, které zajišťují, že určené obchodní a podpůrné činnosti mohou být v případě jejich narušení zachovány nebo včas obnoveny. Jeho účelem je minimalizace provozních, finančních, právních, reputačních a dalších podstatných důsledků narušení. K dosažení a udržení těchto cílů je zpracovávána dokumentace kontinuity podnikání. Zpracovaná dokumentace kontinuity podnikání zahrnuje analýzu obchodních dopadů, strategii obnovy, plány krizového řízení a plány kontinuity podnikání. Plány jsou pravidelně testovány. Všechny hlavní obchodní a podpůrné činnosti jsou pokryty odpovídajícími plány kontinuity.

### Informační bezpečnost

KB v roce 2011 restrukturalizovala řízení informační bezpečnosti s cílem zvýšit efektivnost využití dostupných zdrojů a samotnou bezpečnost svých informačních systémů. Aktivita informační bezpečnosti nyní zahrnují řízení rizik informačních technologií, bezpečnost architektury, vývoje i provozu ICT. V roce 2012 se KB zaměří na zlepšení koordinace mezi jednotlivými úseky a další zvýšení ochrany informací.

### PRÁVNÍ RIZIKO

Řízení právního rizika spočívá v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností a výkladem právních úkonů, smluv a právních předpisů. Koordinační a odbornou roli v této oblasti má právní odbor KB, který spolupracuje při monitorování právních rizik s jednotlivými útvary KB. Právní odbor poskytuje právní podporu při uzavírání a realizaci obchodů, smluv, zavádění nových produktů a pracovních postupů a rovněž při tvorbě vzorové dokumentace KB. V případě potřeby koordinuje i spolupráci uvnitř Skupiny. Právní odbor rovněž informuje o platné a připravované legislativě v České republice a EU,

# Martin Borecký

KLIENT KOMERČNÍ BANKY

„V závěru roku 2011 jsme si vzali hypotéku na stavbu rodinného domku. Současně jsem si u Komerční pojišťovny sjednal rizikové životní pojištění.“







## Chtěli jsme mít jistotu v podobě vlastní střechy nad hlavou

Manželé Borečtí po zkušenosti s bydlením ve městě zjistili, že to není pro ně to pravé, a tak přemýšleli o rodinném domku. Důvodů bylo několik: vždycky toužili bydlet za Prahou, chtěli mít jistotu v podobě vlastní střechy nad hlavou a v neposlední řadě šlo o děti. Pozemek v Jílovém u Prahy ještě zafinancovali sami, ale na stavbu domu už byla nezbytná hypotéka. Vzhledem k podmínkám, které nabídla Komerční banka, jinou možnost ani nehledali. A protože hypotéka je dlouhodobý a velký závazek, rozhodl se pan Borecký pro rizikové životní pojištění u Komerční pojišťovny, aby ochránil svoji rodinu proti neschopnosti splácet hypoteční úvěr v nepříjemných životních situacích.



stejně tak o nejdůležitější judikatuře s dopadem na činnost banky. Právníci právního odboru rovněž zastupují KB před soudy, finančním arbitrem a orgány policie.

V roce 2011 patřily mezi hlavní události v právní oblasti příprava nového občanského zákoníku a zákona o obchodních korporacích. KB se připomínkováni návrhů účastnila prostřednictvím České bankovní asociace (ČBA). K dalším důležitým právním projektům, na kterých se KB podílela, patřila implementace Státních spořicíh dluhopisů, zřízení sekundárního trhu pro obchody se státními dluhopisy, příprava vzorové smlouvy pro syndikované financování (v rámci ČBA) nebo úpravy zákona o zadávání veřejných zakázek. V roce 2012 bude k hlavním úkolům právního týmu patřit příprava na účinnost nového občanského zákoníku, spočívající především v revizi a tvorbě vzorových klientských a neklientských smluv a příprava na spuštění nového penzijního systému v České republice v důsledku penzijní reformy.

► viz box „Penzijní reforma“

strana 29

### Významné právní spory

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

K 31. prosinci 2011 vedla Banka celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 578,6 mil. Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých Banka vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 mil. Kč, bylo celkem 37, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 14,1 miliardy Kč.

K 31. prosinci 2011 vedla Banka celkem 11 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 3,1 miliardy Kč.

Informace o rezervách, které Banka vytvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze k nekonsolidované účetní závěrce – bod 37 Potenciální pohledávky a závazky.

## INTERNÍ AUDIT

Interní audit je součástí komplexního systému řízení rizik ve Skupině, s úkolem systematicky a metodicky hodnotit a přispívat ke zlepšování efektivnosti řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení organizace.

V roce 2011 byla dokončena v České republice i v regionu střední Evropy plná implementace nově vytvořené globální divize Interního auditu a kontroly (DCPE) v rámci skupiny SG. V prostředí Skupiny KB to znamenalo centralizaci útvarů Interního auditu ze společností MPSS, ESSOX a Komerční

pojišťovna. Mimo Skupinu KB získal Interní audit KB rovněž mandát na výkon interního auditu v regionu střední Evropy (celkem 23 společností v České republice, Slovensku, Maďarsku, Polsku, Litvě, Lotyšsku a Estonsku), na základě smluv uzavřených s jednotlivými společnostmi a plné úhrady souvisejících nákladů.

Strategické zaměření interního auditu zůstalo zachováno na pokrytí největších rizik a nejdůležitějších činností Skupiny při plnění všech regulatorních požadavků. Audity byly prováděny podle schváleného plánu i podle okamžité potřeby Banky. Bylo provedeno celkem 150 auditů (včetně 39 zvláštních šetření) z čehož 27 auditů bylo provedeno v dceřiných společnostech Skupiny KB. Audity pokrývaly jak distribuční síť, tak i útvary centrály a vybrané společnosti poskytující KB významné služby (outsourcing). V Bance bylo v roce 2011 implementováno celkem 725 nápravných opatření vyplývajících z auditních misí, z toho 50 s vysokou prioritou.

Ve své pravidelné zprávě pro představenstvo, auditní výbor a dozorčí radu KB Interní audit hodnotil vnitřní kontrolní systém Banky jako funkční, i když jsou zde stále příležitosti k dalšímu zlepšování.

Pro přípravu plánu na rok 2012 byla použita nová metodika hodnocení rizik, která zavedla jednotný přístup k hodnocení rizik v celé Skupině SG. Interní audit KB mohl navázat na výsledky mapování rizik v předchozích letech.

# Zaměstnanci

**Strategii Komerční banky** v oblasti lidských zdrojů je vytvářet se zaměstnanci - podobně jako s klienty - dlouhodobý profesionální vztah založený na otevřené a oboustranné komunikaci. Za klíčová témata Banka považuje: práci s talenty, rozvoj dovedností zaměstnanců, dodržování rovných příležitostí a podporu rovnováhy pracovního a soukromého života. Mezi priority KB patří také podpora interní mobility, což je cesta, jak umožnit zaměstnancům profesní a kariérní růst.

## Zaměstnanci v roce 2011

Situace na českém trhu práce byla po většinu část roku 2011 charakteristická pozitivním trendem klesající nezaměstnanosti, avšak se zhoršujícím se hospodářským výhledem se míra nezaměstnanosti stabilizovala a ke konci roku v souladu s obvyklým sezónním vývojem vzrostla. Míra fluktuace zaměstnanců Skupiny KB zůstala podobně jako v letech 2009 a 2010 na nízké úrovni.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců Skupiny KB za rok 2011 činil 8 774 (meziročně +1,8 %), z toho v samotné Bance 7 855 (+0,5 %). Průměrný přepočtený stav zaměstnanců dceřiných společností KB za rok 2011 činil 919 (meziročně +14,9 %). Zvýšení je důsledkem akvizice společnosti SGEF v květnu 2011.

K 31. prosinci 2011 zaměstnávala Komerční banka celkem 7 979 zaměstnanců, z toho 7 942 v České republice a 37 na Slovensku. V centrále Banky pracovalo 3 723 zaměstnanců (47 %), v distribuční síti 4 219 zaměstnanců (53 %) z toho v regionu Praha 785, v Jihozápadních Čechách 862, Hradci Králové 832, Ostravě 825 a Brně 915. Ve srovnání s koncem roku 2010 (7 883) se celkový počet zaměstnanců Banky (7 979) zvýšil v roce 2011 o 96 zaměstnanců (1,0 %).

## Rozdílnost jako pozitivní hodnota

KB si uvědomuje, že diverzita v týmu má pozitivní vliv na rozhodování, kreativitu a efektivitu práce. Očekávání a potřeby jednotlivých zaměstnanců se však liší, a Banka proto vytváří specifické programy pro jednotlivé skupiny zaměstnanců.

**Rodiče malých dětí.** Přibližně 800 zaměstnanců banky (10 % populace) jsou maminky a tatínkové na mateřské či rodičovské dovolené. Speciální program, který KB zavedla již v roce 2009, jim pomáhá s Bankou udržet kontakt a pak se snáze a rychleji vrátit do pracovního života.

**Zaměstnanci se zdravotním postižením.** Do týmu spolupracovníků KB patří také zaměstnanci se zdravotním hendikepem. Záměrem Skupiny je zlepšování pracovních podmínek zdravotně postižených zaměstnanců, k čemuž přispěje i nová bezbariérová budova v Praze - Stodůlkách.

**Genderová diverzita.** Skupina KB poskytuje rovné příležitosti všem zaměstnancům a chce dosáhnout vyrovnanějšího zastoupení mužů a žen ve vedoucích pozicích. Jednou z cest podpory žen v rozvoji jejich kariéry je mentoring, který KB představila v rámci programu Talent Management.

KB se snaží pomoci zaměstnancům udržet rovnováhu mezi prací a soukromým životem, neboť spokojenost „doma“ významně ovlivňuje pracovní výsledky, motivaci a celkovou chuť do práce. Nejvýznamnějším nástrojem v této oblasti je nabídka flexibilních pracovních úvazků.

## Získávání nových talentů, pracovní místa pro mladé

Skupina Komerční banky je významným zaměstnavatelem. Pracovní příležitosti poskytuje lidem ze všech věkových skupin, přičemž část nových kolegů tvoří absolventi škol a mladí lidé. V úsilí přilákat talentované kolegy nespolehá KB jen na svou dobrou pověst, ale aktivně svou nabídku prezentuje a dlouhodobě spolupracuje s významnými školami, studentskými organizacemi, jakými jsou například AIESEC a CEMS, a s dalšími institucemi. V roce 2011 Banka uspěla v konkurenci prestižních zaměstnavatelů a získala třetí místo v kategorii Nejžádanější zaměstnavatel mezi studenty vysokých škol v ocenění Sodexo Zaměstnavatel roku 2011 pořádané pod záštitou Ministerstva práce a sociálních věcí ČR. K příkladům spolupráce se studenty patří již pátý ročník mezinárodní hry Citizen Act zaměřené na oblast společenské odpovědnosti firem.

### Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců

Skupina poskytuje zaměstnancům širokou škálu tréninkových programů a kurzů pro rozšíření jejich dovedností a kvalifikace na stávajících pozicích nebo pro přípravu jejich kariérového posunu. Zvláštní důraz byl v roce 2011 věnován vzdělávání zaměstnanců v přímém kontaktu se zákazníky v pobočkové síti, manažerů a účastníků programu Talent Management.

Nově KB připravila systém tréninků pro manažery zaměřený na vedení lidí, rozvíjen byl program Talent Management a pokračovala školení celého prodejního týmu distribuční sítě KB s názvem „KB - Klientská Banka“. Další skupinové integrační a rozvojové programy byly věnovány novým zaměstnancům (StartinG), absolventům vysokých škol (ConnectinG a ConnectinG+) a budoucím manažerům (ChallenginG).

Průměrný počet dní školení na jednoho zaměstnance se v roce 2011 meziročně zvýšil z 5,4 na 5,9 dne.

### Odměňování a zaměstnanecké benefity

V roce 2011 schválila dozorčí rada Komerční banky nové principy odměňování, jejichž součástí je podpora efektivního řízení rizik. Odměňování v Komerční bance je nastaveno tak, aby motivovalo zaměstnance k odpovědnému chování. Principy odměňování vedoucích zaměstnanců KB jsou popsány v části Správa společnosti této výroční zprávy.

Komerční banka splnila všechny své závazky vůči zaměstnancům vyplývající z Kolektivní smlouvy a jejích dodatků platných pro rok 2011, včetně vývoje základních mezd a poskytování zaměstnaneckých výhod. Dne 22. prosince 2011 završily KB a Odborová organizace Komerční banky, a.s., kolektivní vyjednávání podpisem Dodatku ke kolektivní smlouvě pro období do konce roku 2012.

V rámci posílení sociálních jistot a na podporu řešení složitých životních situací rozhodlo vedení Komerční banky o poskytování nového benefitu pro své zaměstnance v podobě rizikového životního pojištění, a to od 1. 1. 2012. Pojištění je uzavřeno pro případ smrti zaměstnance a zajišťuje pozůstalým finanční plnění. Od poloviny roku Banka nabízí svým zaměstnancům také atraktivnější nabídku zvýhodněných produktů. Již osmým rokem se zaměstnanci mohli zúčastnit úpisu zaměstnaneckých akcií Société Générale.

V oblasti zdravotní péče zaměstnanců Banka pokračovala ve spolupráci s Oborovou zdravotní pojišťovnou zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví a nabídla zaměstnancům Banky - pojištěncům OZP - preventivní zdravotní péči hrazenou nad rámec veřejného zdravotního pojištění.

## KB - Klientská Banka

Cílem Komerční banky je odlišit se od konkurence perfektním klientským přístupem, proto Banka realizuje tréninky pro celý prodejní tým distribuční sítě zaměřené na efektivní poradenství a proaktivní přístup ke klientovi. První trénink pod hlavičkou „KB - Klientská Banka“ byl věnován zlepšení prodejních dovedností bankovních poradců. Druhé dva tréninky souvisely s novými produkty, jež banka uvedla na trh v roce 2011. I produktové tréninky však mají za cíl seznámit zaměstnance nejen s parametry nových produktů, ale především je naučit připravit taková řešení, která jsou v souladu s individuálními potřebami klientů.

## Talent Management

Hlavním cílem programu Talent Management je identifikovat, motivovat a rozvíjet klíčové a talentované zaměstnance ve Skupině KB. V roce 2011 Banka program upravila s cílem zejména rozšířit nabídku rozvojových aktivit, např. o mentoring, stáže, školení zaměřená na zlepšování fyzické kondice, a propojit program s tvorbou plánů nástupnictví.



# Firemní společenská odpovědnost

Komerční banka považuje firemní společenskou odpovědnost za jeden z klíčových faktorů dlouhodobého úspěchu. Přirozeně proto zavádí Banka společenskou odpovědnost do strategií svých obchodních aktivit a snaží se tak vytvářet hodnotu pro své klienty, zaměstnance, obchodní partnery, akcionáře, investory i celou skupinu Société Générale, jejíž je nedílnou součástí. Společenská odpovědnost pro KB znamená nejen charitu či dobrovolnictví, ale celkový přístup k zodpovědnému podnikání, jehož součástí je také minimalizace dopadu činnosti Banky na životní prostředí, transparentní vztahy s dodavateli či zodpovědné řízení rizika a naplňování všech regulatorních požadavků, která jsou jí kladeny Českou národní bankou a českými i evropskými právními předpisy.

## Správa a organizace společnosti, vnitřní kontrola

Komerční banka má jasnou a transparentní strukturu řízení, která je definována ve stanovách společnosti. Vedení společnosti je svěřeno šestičlennému představenstvu vedenému předsedou představenstva. Kontrolní funkci dozorčí rady KB doplňuje výbor pro audit KB. Ten má na starosti kontrolu všech procesů a zajišťuje, aby tyto procesy byly v souladu s platnými právními a regulatorními opatřeními, profesionálními a etickými praktikami, vnitřními předpisy a postupy definovanými výkonnými orgány KB.

Napříč celou Bankou rovněž probíhají tzv. kontroly prvního stupně, které jsou pravidelně monitorovány vnitřním auditem a výborem pro audit.

## Opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

Komerční banka se snaží svým přístupem maximálně omezit zneužití KB k legalizaci výnosů z trestné činnosti či financování terorismu. Za tímto účelem jsou respektována pravidla, postupy a kontroly 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.

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.

Za účelem plnění výše uvedených požadavků jsou zaměstnanci KB pravidelně proškolení a jejich znalosti jsou rovněž prověřovány.

## Odpovědný přístup v řízení lidských zdrojů

Cílem Komerční banky v oblasti lidských zdrojů je vytvářet se zaměstnanci dlouhodobý profesionální vztah a podporovat jejich spokojenost. K tomu je využívána celá řada nástrojů, jako např. podpora talentovaných zaměstnanců, rozvoj dovedností, dodržování rovných příležitostí a podpora rovnováhy pracovního a soukromého života. Více k této tematice uvádí kapitola Zaměstnanci.

► viz kapitola „Zaměstnanci“

strana 223

## Etika v Komerční bance

Komerční banka si je vědoma, že pouze její etický a transparentní přístup k podnikání a poskytování bankovních služeb může vést k dlouhodobému udržení a zlepšování její pozice na bankovním trhu. Nedílnou součástí tohoto přístupu jsou i požadavky na profesionální chování a jednání všech zaměstnanců Skupiny KB. Již řadu let proto Skupina uplatňuje korporátní pravidla jednání a zásady etického chování jejích zaměstnanců. Základní přehled etických pravidel KB je veřejně přístupný na webu Banky.

► více na internetu:

<http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/etika-v-komercni-bance.shtml>



Podrobný Etický kodex KB pak rozpracovává pravidla jednání závazná pro všechny zaměstnance Komerční banky, přičemž navazuje na Kodex chování skupiny SG a byl také zdrojem inspirace pro další společnosti Skupiny.

## Trvale udržitelný rozvoj

Odpovědný přístup k životnímu prostředí je součástí strategie Banky. V rámci cíle dosažení neutrální uhlíkové stopy je monitorováno několik desítek environmentálních ukazatelů, tento monitoring pak bývá pravidelně vyhodnocen.

Mimo to již několik let KB nakupuje Zelenou energii, a přispívá tak na výzkum a vývoj obnovitelných zdrojů energie. Od ledna roku 2011 se KB zavázala k nákupu 100% elektrické energie ve formě zelené energie od všech svých dodavatelů.

► viz box „Obnovitelné zdroje energie“

strana 31

## Sponzoring

KB rovněž ve své sponzorské politice rozvíjí dlouhodobé vztahy se svými partnery. Při sponzoringu se zaměřuje především na podporu ve třech hlavních oblastech, kterými jsou kultura, neprofesionální sport a vzdělávání.

## Do práce na kole

Do soutěže o zelené jarní kilometry, kterou v rámci kampaně „Do práce na kole“ vyhlásila iniciativa Auto\*Mat se zapojily tři pětičlenné týmy zaměstnanců Komerční banky. Soutěžící z KB Vělo teamů 1, 2 a 3 najezdili za celý květen celkem 4 880 km a díky ekologické přepravě tak ušetřili přes půl tuny emisí CO<sub>2</sub>. Pokud to dovolují místní podmínky, Komerční banka poskytuje zaměstnancům dojíždějícím do práce na kole možnost zaparkování kola v prostorách Banky.

# 4 880 km

NAJEZDILI SOUTĚŽÍCÍ NA KOLE V RÁMCI  
SOUTĚŽE O ZELENÉ JARNÍ KILOMETRY

Rok 2011 byl jubilejním desátým rokem prestižního partnerství KB s nejvýznamnější institucí v oblasti divadelní tvorby, Národním divadlem. Stejných deset let uplynulo i od podpisu první partnerské smlouvy s Festivalem francouzského filmu. Ten do České republiky každoročně přináší kvalitní filmy ve francouzské produkci či koprodukcii.

Komerční banka byla také hlavním partnerem Smetanovy výtvarné Litomyšle – souboru výstav, jež doprovází tradiční hudební festival Smetanova Litomyšl. V roce 2011 byla zasvěcena významnému českému malíři Bohuslavu Reynkovi.

Prostřednictvím Česko-francouzské akademie Telč podpořila Komerční banka již poněkolikáté mladé nadějně hudebníky, kteří se v rámci akademie mohli pod vedením předních českých a francouzských umělců zdokonalovat ve hře na hudební nástroj. Komerční banka tak velkou měrou přispívá k dalšímu rozvoji české kultury.

Každoroční podpora míří také k handicapovaným sportovcům, Českému ragbyovému svazu vozíčkářů, Občanskému sdružení atletika vozíčkářů a podpoře jejich reprezentačních aktivit. Komerční banka je také hlavním partnerem domácí soutěže KB Český pohár v atletice vozíčkářů. V rámci sportovně-sociálního projektu Sport bez předsudků si v roce 2011 mohli děti ze základních škol z celé České republiky vyzkoušet ragby nebo různé atletické disciplíny.

Zároveň pokračovala úspěšná sedmiletá spolupráce se zoologickou zahradou v Praze. Dále pak Komerční banka opět podpořila i regionální zoologické zahrady v Ostravě a Jihlavě.

### Nadace Komerční banky Jistota

Nadace Komerční banky Jistota získává zdroje na svou charitativní činnost zejména od Banky, ale také od jejich

## Návrat koní Převalského do Mongolska

Komerční banka ve spolupráci se Zoo Praha připravila možnost podílet se na mimořádném projektu „Návrat divokých koní do volné přírody“. Finanční příspěvky zaměstnanců Skupiny KB umožnily přepravit koně Převalského do jejich původního teritoria – do Mongolska.



zaměstnanců. Její správní i dozorčí rada jsou složeny ze zaměstnanců KB, ti pak rozhodují o podporovaných projektech. V roce 2011 rozdělila prostředky v celkové výši přesahující 5,5 milionu Kč.

Na počátku roku reagovala Nadace Jistota i zaměstnanci Skupiny na katastrofální situaci po ničivých tsunami v Japonsku a postiženým oblastem pomohli prostřednictvím organizace Červeného kříže darem ve výši 250 000 Kč.

V rámci pomoci handicapovaným dětem podpořila Nadace Jistota projekty škol, které poskytují péči závažně tělesně postiženým. Pomoc v celkové výši 400 tisíc Kč směřovala institucím Daneta a Prointepo. Jednalo se o interiérové vybavení a kompletní vybavení dětského hřiště. Nadace Komerční banky Jistota také přispěla Občanskému sdružení pro podporu

a pomoc dětem se zdravotním postižením Ivančice na projekt Figurková školička. Prostějovské střední škole, základní škole a mateřské škole JISTOTA, o.p.s., byly věnovány prostředky na pořízení hrnčířského kruhu s příslušenstvím.

Další část darů byla určena hospicům a léčebnám dlouhodobě nemocných, a to ve spolupráci s předním výrobcem nemocničních lůžek, společností Linet a.s., která poskytuje slevu 30 % na nákup speciálních lůžek. V roce 2011 tak byly podpořeny např. Centrum paliativní péče při Nemocnici Milosrdných sester sv. K. Boromejského v Praze, Hospic sv. Lazara v Plzni, Hospic sv. Jana N. Neumanna v Prachaticích či Domov důchodců Drachtinka. Celkově byla těmto subjektům darována částka převyšující jeden milion Kč.

V rámci podpory zdravotní péče darovala Nadace Jistota Fakultní nemocnici v Motole téměř 600 tisíc Kč na nákup hemodiafiltračního přístroje Multifiltrate Cica pro Pediatrickou kliniku. Nadační fond IBD Comfort obdržel 500 tisíc Kč na nákup speciálního kolonoskopu pro vyšetření střev. Všeobecná fakultní nemocnice v Praze 300 tisíc Kč na nákup nasálního vysokoprůtokového terapeutického systému CPAP Medin-cno. Ústav pro péči o matku a dítě Praha 200 tisíc Kč na nákup digitálního ultrazvukového přístroje pro vyhledávání plodu s vrozenou vadou.

#### Poradna při finanční tísní

Od roku 2008, kdy tato Poradna vznikla, podporuje Komerční banka finančně Poradnu při finanční tísní (dále jen Poradna). V roce 2011 se jednalo o dar ve výši 1 656 600 Kč, které byly použity na poskytování nefinančního poradenství a na zajištění provozu Poradny.

## Fotografická soutěž zaměstnanců Svět nazeleno

V prvním pololetí roku 2011 byl předán výtěžek ze zaměstnanecké aukce fotografií Svět nazeleno. Vydražené fotografie a příspěvek Nadace Jistota přinesl celkem 70 811 Kč na zdravotnické vybavení pro Kliniku dětské hematologie a onkologie FN Motol.



## Ombudsman Komerční banky

Komerční banka jako první finanční instituce v ČR zavedla pozici nezávislého ombudsmana, na kterého se mohou obrátit klienti, kteří nejsou spokojeni s vyřízením své stížnosti nejprve pobočkou a poté útvarem Vztahy se zákazníky. Od podzimu roku 2009 působí v této pozici JUDr. Joseph Franciscus Vedlich, LL.M., který má bohaté zkušenosti z bankovního i právního prostředí ve střední a východní Evropě. V roce 2011 se na ombudsmana obrátilo 109 klientů Skupiny Komerční banky, pan Vedlich vyřešil 17 případů, které dle Charty ombudsmana spadaly do jeho kompetence.



Poradna je obecně prospěšnou společností, která se zaměřuje na poskytování bezplatného a nezávislého dluhového poradenství občanům. Hlavním cílem Poradny je podporovat své klienty v jejich snaze aktivně řešit své finanční problémy, potažmo insolvenční. Součástí činnosti Poradny je také prevence předlužení.

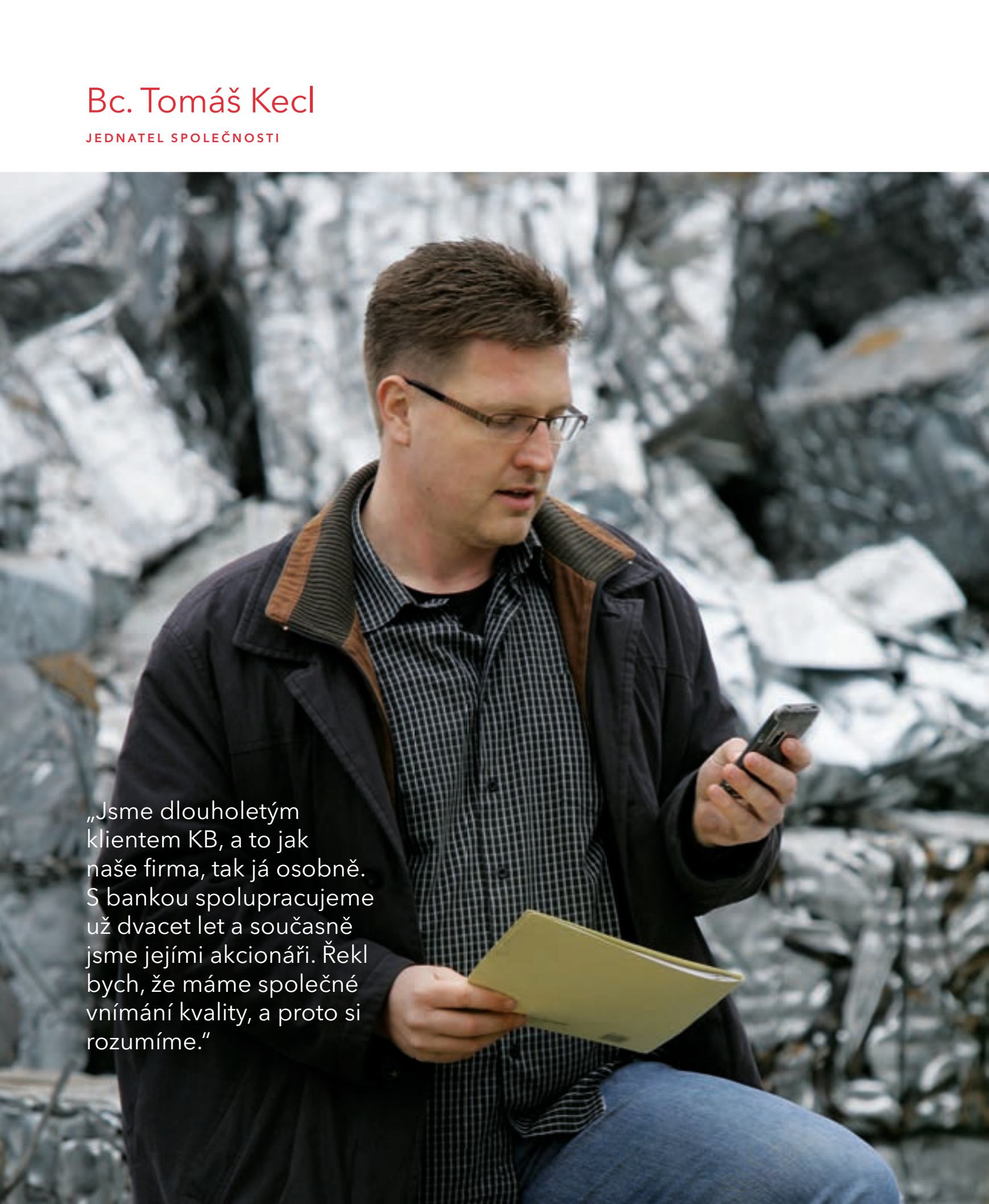
## Sbírka zdravotnického materiálu pro Afriku



Dobrovolnická pomoc směřovala také na africký kontinent. Na jaře roku 2011 Komerční banka ve spolupráci se zdravotnickou institucí Abbott a neziskovou organizací ADRA zorganizovala sbírku starých autolékárniček. Starší, ale funkční zdravotnický materiál tak již slouží nemocnici v keňském Itibu. Zaměstnanci Skupiny KB věnovali celkem 500 autolékárniček.

# Bc. Tomáš Kecl

JEDNATEL SPOLEČNOSTI

A man with short brown hair and glasses is sitting outdoors. He is wearing a dark jacket over a checkered shirt. He is looking down at a smartphone in his right hand and holding a light-colored folder or tablet in his left hand. The background is a blurred, rocky or metallic surface.

„Jsme dlouholetým klientem KB, a to jak naše firma, tak já osobně. S bankou spolupracujeme už dvacet let a současně jsme jejími akcionáři. Řekl bych, že máme společné vnímání kvality, a proto si rozumíme.“



# EKO Logistics S.R.O.

## EKO Logistics s.r.o.

Společnost EKO Logistics s.r.o. se zabývá recyklací kovového odpadu, zejména elektronických zařízení, odpadu z oblasti energetiky a kvalitních ocelí. Provoz v Kolíně vznikl na základě informací o moderních zařízeních tohoto typu v jiných státech světa a je postaven tak, aby splňoval ještě přísnější kritéria ochrany životního prostředí. Je tedy připraven na budoucí změny legislativy. Kolínský provoz má ideální polohu - nachází se ve středu země, na křižovatce lodní a vlakové dopravy a možnosti kontejnerové přepravy produktů. V Kolíně firma také realizuje projekt Euroyard - prostory a stroje pro zpracování kovového odpadu vyšších kvalit s rozpočtem přes 100 000 000 korun. Významně se na něm podílí jak Komerční banka, tak její leasingová společnost.



# 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/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/fnm\\_sprava\\_kodex.html](http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/fnm_sprava_kodex.html).

V roce 2011 nedošlo k žádným zásadním změnám, které by měly nepříznivý vliv na výše uvedené standardy správy a řízení Banky a Banka se i nadále snažila zkvalitnit výkon správy Banky.

## AKCIONÁŘI A VALNÁ HROMADA

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

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 úhrnem více než 30 % základního kapitálu Banky, jestliže jim

Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, není-li právním předpisem požadována kvalifikovaná většina hlasů. Jednání valné hromady se řídí pořadem uvedeným v uveřejněném oznámení o konání valné hromady. Zálžitosti, 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 pověřil představenstvo (většinou je to předseda představenstva) 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 zákon 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:

- rozhodnutí o doplňcích a změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem nebo na základě jiných právních skutečností stanovených zákonem,
- rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu s výjimkou postupu podle § 31 stanov nebo o možnosti započtení peněžité

Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2011 (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	4,65
Nortrust Nominees Limited	3,69
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3,54

obecně závazné právní předpisy přiznávají hlasovací právo. Usnášeníschopnost valné hromady je zjišťována k okamžiku zahájení valné hromady a vždy před každým hlasováním.

Struktura akcionářů Komerční banky (dle výpisu z registru emitenta převzatého od Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2011)

	Počet	Podíl na počtu (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
Počet akcionářů	46 080	100,00	100,00
z toho: právnické osoby	549	1,19	96,69
fyzické osoby	45 531	98,81	3,31
Právnické osoby	549	100,00	96,69
z toho: z ČR	162	29,51	1,37
zahraniční	387	70,49	95,32
Fyzické osoby	45 531	100,00	3,31
z toho: z ČR	40 998	90,04	3,13
zahraniční	4 533	9,96	0,17

- pohledávky vůči bance proti pohledávce na splacení emisního kurzu,
- c) volba a odvolání členů dozorčí rady, s výjimkou volby a odvolání členů volených zaměstnanci Banky ve smyslu § 13 stanov,
  - d) schvalování zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku, a to nejméně jednou za účetní období,
  - e) rozhodnutí o snížení základního kapitálu s tím, že ke snížení základního kapitálu je třeba předchozí souhlas České národní banky, pokud nejde o snížení ke krytí ztráty,
  - f) rozhodnutí o změně druhu nebo formy akcií,
  - g) rozhodnutí o vydání dluhopisů Banky, u nichž to vyžaduje zákon,
  - 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, včetně stanovení tantiém,
  - k) rozhodování o odměňování členů představenstva, členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a členů výboru pro audit,
  - l) rozhodnutí o fúzi nebo rozdělení Banky, nebo převodu jmění na Banku jakožto společníka, v případech, kdy to vyžaduje zákon, a to po předchozím souhlasu České národní banky,
  - m) rozhodnutí o zrušení Banky po předchozím souhlasu České národní banky,
  - n) schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku majetku Banky,
  - o) rozhodnutí o kotaci účastnických cenných papírů Banky podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na oficiálním trhu,
  - p) souhlas ke smlouvě, na jejímž základě dochází k převodu podniku nebo jeho části; ke smlouvě o nájmu podniku nebo jeho části; ke smlouvě zřizující zástavní právo k podniku nebo jeho části,
  - q) pověření představenstva, aby za podmínek určených obchodním zákoníkem a stanovami (§ 31) rozhodlo o zvýšení základního kapitálu,
  - r) rozhodnutí o nabytí vlastních akcií v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku,
  - 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 obchodního zákoníku,
  - t) schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
  - u) souhlas s nabytím nebo zcizováním majetku v případech, kdy tak vyžaduje zákon,
  - v) rozhodnutí o dalších otázkách, které obecně závazný právní předpis nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady,
  - w) rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy,
  - x) rozhodnutí o volbě a odvolání členů výboru pro audit,
  - y) rozhodnutí o schválení pravidel pro poskytování nenárokových plnění členům výboru pro audit.

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

## POPIS PRÁV A POVINNOSTÍ SPOJENÝCH S AKCIEMI KOMERČNÍ BANKY

Akcie Komerční banky jsou kmenové, přijaté k obchodování na regulovaném trhu, zní na majitele a jejich převoditelnost není omezená. Všechny akcie mají zaknihovanou podobu. Jmenovitá hodnota každé akcie je 500,- Kč. Práva akcionářů jsou uvedena v obchodním zákoníku (zejména § 180) a ve stanovách (§ 5 stanov). Se všemi akciemi Komerční banky jsou spojena stejná práva. Akcie Komerční banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Komerční banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionáři uplatňují své právo podílet se na řízení Banky především na valné hromadě, kde vykonávají zejména hlasovací právo. Každých 500,- Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu. Akcionáři na valné hromadě také kladou požadavky na vysvětlení, a to buď přímo ústně na výzvu předsedy valné hromady, nebo písemně prostřednictvím informačního centra. Předseda valné hromady zajistí vysvětlení vznesených požadavků na vysvětlení podaných dle jednacího a hlasovacího řádu valné hromady. Informace obsažená ve vysvětlení musí být určitá a musí poskytovat dostatečný obraz o skutečnosti. Informace může být zcela nebo zčásti odmítnuta jen v případech stanovených obchodním zákoníkem (§ 180 odst. 4). Akcionáři také podávají k bodům pořadu jednání valné hromady návrhy nebo protinávry. S těmito návrhy nebo protinávry je valná hromada prostřednictvím svého předsedy seznámena vždy ještě před hlasováním k jednotlivým usnesením. Podle stanov se nejdříve hlasuje o návrhu představenstva. Akcionář je též oprávněn požádat zapisovatele valné hromady o uvedení protestu týkajícího se rozhodnutí valné hromady do zápisu z valné hromady. Akcionář má také právo na podíl na zisku Banky (dividendu), který valná hromada schválila k rozdělení, dále má právo vynutit si svolání valné hromady k projednání navržených záležitostí nebo přezkoumání činnosti představenstva za podmínek stanovených v § 181 a § 182 obchodního zákoníku a v § 5 odst. 8 stanov. Akcionář může podle ustanovení § 183 ve vazbě na ustanovení § 131 obchodního zákoníku požádat za zde uvedených podmínek soud, aby vyslovil neplatnost usnesení valné hromady. Každý akcionář může požádat Banku o vydání kopie zápisu z valné hromady nebo jeho části za celou dobu existence Banky, a to na náklady Banky. Akcionář má právo požádat soud, aby za podmínek stanovených v § 66a odst. 13 obchodního zákoníku jmenoval znalce pro účely přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami.

### Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2011

Na valné hromadě konané dne 21. dubna 2011 bylo přítomno osobně, nebo prostřednictvím svého zástupce 212 akcionářů, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě představující 69,08 % základního kapitálu Banky. Valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2010, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2010, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2010 v celkové

výši 12 035 466 415,74 Kč a o výplatě dividendy ve výši 270 Kč na jednu akcii. Valná hromada dále:

- schválila konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2010,
- zvolila členem dozorčí rady pana Bernardo Sanchez Incera, a pana Jean - Louis Mattei členem výboru pro audit,
- schválila nenárokovou část odměny (bonus) členů představenstva za rok 2010,
- souhlasila s nabýváním vlastních kmenových akcií za stanovených podmínek,
- určila jako externího auditora Banky pro rok 2011 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o.

## PŘEDSTAVENSTVO

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Banky a jedná jejím jménem. Představenstvo zabezpečuje obchodní vedení včetně řádného vedení účetnictví Banky, zajišťuje vytvoření a vyhodnocování řídicího a kontrolního systému, odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti a vytváří předpoklady pro nezávislý a objektivní výkon compliance a vnitřního auditu.

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 odměňování a personální otázky nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady na čtyřleté funkční období. 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 5 letech odsouzeni za trestné činy, nebylo jim sděleno obvinění ani udělena sankce ze strany regulatorních orgánů. Na uvedené osoby nebyl v uplynulých 5 letech prohlášen konkurz, nucená správa ani likvidace.

## Složení představenstva

### Henri Bonnet

předseda představenstva (od 10. září 2009)

### Vladimír Jeřábek

člen představenstva (od 1. června 2008)

### Jan Juchelka

člen představenstva (od 1. července 2006, znovu zvolen od 2. července 2010)

### Peter Palečka

člen představenstva (od 5. října 2001, znovu zvolen od 7. října 2009)

### Patrice Taillandier-Thomas

člen představenstva (od 1. února 2008)

### Aurélien Viry

člen představenstva (od 1. ledna 2011)

### Henri Bonnet

Absolvent práv na Univerzitě v Poitiers. Od roku 1967 působí ve Skupině Société Générale, kde nejprve pracoval na francouzských pobočkách SG v Châteauroux a Limoges, následně v Divizi vnitřního auditu a v Divizi leasingu. Od listopadu 1978 dočasně působil nejprve jako vedoucí oddělení leasingu v Korejsko-francouzské bankovní skupině v Soulu, od roku 1981 pak jako výkonný viceprezident Banco Sogeral SA, Sao Paulo v Brazílii. Od července 1987 působil v Německu jako vedoucí divize úvěrů, leasingu a mezinárodního financování v SG Elsässische Bank ve Frankfurtu. V letech 1995-1997 pracoval jako vedoucí hlavních podnikových vztahů v Divizi investičního bankovníctví SG. Od prosince 1997 do června 2001 působil jako oblastní ředitel pro Německo a zastával funkci ředitele SG Frankfurt. Od července 2001 vykonával pozici zástupce ředitele divize specializovaných finančních služeb SG. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 10. září 2009 pana Henriho Bonneta předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky. Pan Henri Bonnet je rovněž členem Group Management Committee Skupiny Société Générale. Dále pan Henri Bonnet zastává funkce člena dozorčí rady Komerční pojišťovny a SG Equipment Finance Czech Republic a funkce předsedy dozorčí rady společností Modrá pyramida a ESSOX.

**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 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 Penzijního fondu KB.

**Jan Juchelka**

Absolvoval Obchodně-podnikatelskou fakultu Slezské univerzity v Karviné. Po ukončení studií pracoval v soukromé sféře a od roku 1995 působil ve Fondu národního majetku České republiky. V letech 2002–2005 byl jeho předsedou. V Komerční bance působí od 1. února 2006. S účinností od 1. července 2006 byl dozorčí radou zvolen za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Top Corporations.

**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, a. s., 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.

**Patrice Taillandier-Thomas**

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

**Aurélien Viry**

Absolvent oboru Výkaznictví a finance na Vyšší obchodní škole v Paříži (ESCP) a držitel Diplomu o absolvování účetních a finančních 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 odpovědného 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 cennými 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 jmenován dozorčí radou členem představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení rizik. Pan Aurélien Viry je dále členem dozorčí rady SG Equipment Finance Czech Republic.

**Činnost představenstva**

Představenstvo se schází na svých řádných, pravidelných zasedáních zpravidla 1 x 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 2011 sešlo na 21 řádných a 4 mimořádných (neplánovaných) zasedáních, devětkrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání byla 2 hodiny a 45 minut a průměrná účast 91 %.

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. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího.

V roce 2011 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2010 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2010, 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 2010, 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 a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i výroční zprávu Banky za rok 2010.

Představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Skupiny KB a opatření přijímaná v oblasti portfolia dluhopisů v držení banky, a to zejména řeckých a dalších státních dluhopisů. 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. Projednávalo i zprávy o výsledcích konkurence a vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku a rozpočet skupiny KB na rok 2011.

Představenstvo se ve své činnosti dále pravidelně zabývalo vyhodnocováním všech rizik Banky. V oblasti řízení rizik projednávalo na měsíční bázi zprávy o vývoji tržních a kapitálových rizik a o vývoji úvěrování na kapitálových trzích. Zároveň sledovalo sektorové analýzy, projednávalo limity tržních rizik a v rámci své působnosti schvalovalo úvěry ekonomicky spjatým skupinám nad stanovený limit. Zároveň schvalovalo strategii přístupu ke klientům zařazeným do správy útvaru Oceňování a vymáhání aktiv.

Pokud se týká operačních rizik, představenstvo projednalo pravidelné reporty z této oblasti předkládané na čtvrtletní bázi. 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 2010, tak ve čtvrtletních reportech o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2010 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Dále se v oblasti compliance zabývalo zejména výsledky inspekce České národní banky a opatřeními přijatými v této souvislosti. Projednalo i přístup KB k nově vydávaným či aktualizovaným standardům České bankovní asociace.

Pokud se týká interního auditu, projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Schválilo zprávy o stavu nápravných opatření k ultimu jednotlivých čtvrtletí roku 2011 a bylo informováno o všech akcích interního auditu provedených v jednotlivých obdobích. Zároveň vyhodnotilo souhrn těchto akcí a jejich výsledky za rok 2010. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost s důrazem na plnění všech kroků akčního plánu přijatého ke zlepšení oblasti informační bezpečnosti. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán interního auditu na rok 2012 a strategický plán na období 2012–2015. 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 pokrývá všechna klíčová rizika Banky a vede k jejich zmírňování, i když zde stále existuje prostor pro jeho průběžné zlepšování. Dále se zabývalo zprávami o vyřizování stížností a reklamací (včetně stížností zaslaných ombudsmanovi Banky), které jsou zpracovávány na čtvrtletní bázi a v celoročním souhrnu. Představenstvo se rovněž zabývalo strategickým směřováním Banky na další období.

Představenstvo rovněž 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 roce 2011 přijalo všechna potřebná rozhodnutí v souvislosti s činností zahraniční pobočky Banky ve Slovenské republice.

V rámci své působnosti představenstvo rozhodovalo o mnoha dalších záležitostech souvisejících s organizačním uspořádáním, schvalováním direktiv jednotlivých úseků či udělováním plných mocí. Schválilo strategii a principy odměňování zaměstnanců KB a projednalo výsledky průzkumu jejich spokojenosti. Rozhodlo rovněž o implementaci usnesení valné hromady, týkajícího se nabývání vlastních akcií banky za specifických podmínek. Zabývalo se také přijetím rozhodnutí souvisejících s výstavbou nové budovy centrály Banky.

Velká pozornost byla nadále věnována záležitostem Corporate Governance s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu přijatém mateřskou společností Société Générale. Bylo informováno o regulatorních změnách a dopadech v souvislosti s připravovanou rekodifikací občanského zákoníku, novým zákonem o obchodních společnostech a zákonem o trestní odpovědnosti právnických osob. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2010 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě.

Představenstvo zakládá své specializované výbory, na které deleguje pravomoci za účelem rozhodování v jednotlivých jim svěřených oblastech činnosti. 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 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).

**Výbor pro opravné položky (PC)**

Výbor pro opravné položky rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se opravných položek.

**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.

**Výbor pro komunikaci v rámci skupiny KB (Group CoCom)**

Výbor pro komunikaci rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se vnitřní a vnější komunikace v rámci Skupiny KB, schvaluje strategii v oblasti sponzorství v rámci Skupiny KB.

**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.

**Výbor pro řízení kreditních rizik (CRMC)**

Výbor pro řízení kreditních rizik rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se zásad řízení úvěrových rizik a jejich zavádění.

**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.

**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.

**Výbor pro operační rizika (ORC)**

Výbor pro operační rizika rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se operačních rizik a bezpečnosti.

**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.

**Bezpečnostní výbor (SecCom)**

Bezpečnostní výbor schvaluje strategii bezpečnosti informačních systémů KB, schvaluje řízení bezpečnosti KB a navrhuje portfolio prioritních bezpečnostních projektů týkajících se informační bezpečnosti, fyzické bezpečnosti, personální bezpečnosti a bezpečnosti informačních technologií.

**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.

Během roku 2011 byly zrušeny Koordinační výbor pro vnitřní kontrolu (ICCC) a Výbor pro karetní činnosti (CACO), jejichž činnosti převzaly jiné výbory.

**Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva**

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

O odvolání člena představenstva má právo kdykoli rozhodnout dozorčí rada nadpoloviční většinou všech svých členů. Dozorčí rada přitom vychází z návrhu výboru dozorčí rady pro odměňování a personální otázky.

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

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

- svolávat valnou hromadu a vykonávat její usnesení,
- předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku (příčemž je povinnou umožnit akcionářům, aby se s ní seznámili nejméně třicet dnů před konáním valné hromady), včetně návrhu na úhradu ztráty,
- předkládat valné hromadě návrhy na doplňky a změny stanov, jakož i návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu banky,
- předkládat valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti Banky, o stavu jejího majetku, a to nejméně jedenkrát za účetní období,
- rozhodovat o udělování a odvolávání prokury,
- rozhodovat o pověření, odvolání a odměňování vybraných manažerů Banky,

- g) schvalovat úkony v souvislosti s realizací zajišťovacích instrumentů u pohledávek Banky, u nichž cena při vzniku pohledávky Banky byla vyšší než 100 000 000,- Kč, pokud jejich předpokládaná realizační cena bude nižší než 50 % ceny takového zajišťovacího instrumentu zjištěné při uzavření úvěrové smlouvy,
- h) předkládat dozorčí radě k informaci čtvrtletní a pololetní účetní výkazy,
- i) rozhodovat o úkonech, které jsou mimo běžný obchodní styk Banky,
- j) stanovit a periodicky vyhodnocovat celkovou strategii Banky včetně stanovení zásad a cílů jejího naplňování a zajištění trvalého a účinného fungování systému vnitřní kontroly,
- k) schvalovat roční plány a rozpočty Banky, strategické plány a roční plány právnických osob, v nichž má Banka kontrolu ve smyslu zákona o bankách,
- l) uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb,
- m) informovat dozorčí radu o konání valné hromady nejpozději ve lhůtě stanovené obchodním zákoníkem pro svolání valné hromady,
- n) rozhodovat o vydání dluhopisů Banky, s výjimkou rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých zákon vyžaduje rozhodnutí valné hromady,
- o) rozhodovat o zvýšení základního kapitálu na základě pověření valnou hromadou,
- p) uzavírat kolektivní smlouvu,
- q) rozhodovat o poskytnutí úvěrů nebo zajištění závazků osobám se zvláštním vztahem k Bance ve smyslu zákona o bankách,
- r) schvalovat statut, strategický a periodický plán činnosti vnitřního auditu,
- s) schvalovat výroční zprávy Banky,
- t) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat bezpečnostní zásady Banky včetně bezpečnostních zásad pro informační systémy,
- u) rozhodovat o zřizování dalších fondů a pravidlech jejich tvorby a čerpání,
- v) schvalovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu obchodního zákoníku,
- w) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat organizační uspořádání Banky,
- x) schvalovat zásady personální a mzdové politiky,
- y) vyhodnocovat celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému, a to alespoň jednou ročně,
- z) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat strategii řízení rizik, strategii související s kapitálem a kapitálovou přiměřeností a strategii rozvoje informačních systémů,
- za) schvalovat a pravidelně vyhodnocovat zásady systému vnitřní kontroly včetně zásad pro zamezení 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 pořízování nebo zcizování investičního majetku Banky nad 30 000 000,- Kč v jednotlivém případě nebo ve více spolu souvisejících případech,
- f) schvalovat plán zabezpečení kontinuity podnikání a plán požární ochrany.

Valná hromada nepověřila představenstvo rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu. Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 21. dubna 2011 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky. Podmínky a údaje o nabývání vlastních akcií uvádí Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Komerční banky, která je součástí této výroční zprávy.



ORGANIZAČNÍ STRUKTURA BANKY (K 31. PROSINCI 2011)

## Komerční banka, a.s.



## 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 volí ze 2/3 valná hromada a z 1/3 zaměstnanci Banky na čtyřleté funkční období.

### Složení dozorčí rady

**Didier Alix**, předseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

**Jean-Louis Mattei**, místopředseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

**Bernardo Sanchez Incera**, člen dozorčí rady (zvolen jako náhradní člen dozorčí rady od 1. října 2010 do 21. dubna 2011 a poté valnou hromadou od 22. dubna 2011)

**Bořivoj Kačena**, nezávislý člen dozorčí rady (od 29. dubna 2008)

**Pavel Krejčí**, člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 27. května 2001, znovu zvolen od 28. května 2005 a od 29. května 2009)

**Petr Laube**, nezávislý člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

**Dana Neubauerová**, členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci (od 29. května 2009)

**Christian Achille Frederic Poirier**, člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009)

**Karel Přibíl**, člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 29. května 2009)

### Didier Alix

Diplomovaný absolvent tříletého studia ekonomických věd a diplomovaný absolvent Institutu politických studií v Paříži. V roce 1971 nastoupil do Sociétés Générale, kde zastával řadu pozic. Od roku 1972 do roku 1979 pracoval v Generální inspekci skupiny. V roce 1980 nastoupil na Generální ředitelství jako ředitel Centrální kontroly rizik. V roce 1984 byl jmenován ředitelem pobočky Levallois, v roce 1987 ředitelem pobočky Paris Opera. Od roku 1991 do roku 1993 byl v rámci činnosti specializované finanční divize jmenován generálním ředitelem dceřiné společnosti SG FRANFINANCE. Od roku 1993 pracoval jako náměstek a následně jako ředitel francouzské obchodní sítě v rámci útvaru retailového bankovníctví. V roce 1998 byl jmenován generálním ředitelem útvaru retailového bankovníctví. V roce 2006 se stal jedním z generálních ředitelů Sociétés Générale a od ledna 2010 byl poradcem předsedy představenstva a generálního ředitele Sociétés Générale. Od roku 2001 je členem a předsedou dozorčí rady Komerční banky.

### Jean-Louis Mattei

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

### Bořivoj Kačena

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

### Pavel Krejčí

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

### 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 TL („team leader“). 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.

**Christian Achille Frederic Poirier**

Absolvent Vysoké školy správní a postgraduálního studia v oboru historie. V letech 1980 až 1987 pracoval ve vedoucích pozicích ve státní správě. Od roku 1987 pracoval v Sociétés Générale, v letech 1987 až 1991 jako ředitel útvaru veřejnoprávních a vládních organizací, v letech 1991 až 1995 jako ředitel útvaru japonského korporátního bankovníctví. V letech 1995 až 1997 byl ředitelem specializovaných dceřiných společností pro spotřebitelské úvěry, leasing a factoring. V letech 1997 až 2001 působil jako náměstek ředitele divize Strategie a marketing a od roku 2001 do konce roku 2006 byl jejím ředitelem. Od ledna 2007 byl jmenován hlavním poradcem předsedy představenstva a generálního ředitele Sociétés Générale. Od prosince 2009 je v důchodu. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

**Karel Příbil**

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 až dosud 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 Belgie. 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 1x za kalendářní čtvrtletí a je možné vyvolat i hlasování mimo zasedání dozorčí rady. Dozorčí rada je schopná usnášení, jestliže je na zasedání přítomno alespoň 5 členů dozorčí rady. K přijetí usnesení dozorčí rady je třeba souhlas nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady.

Dozorčí rada se v roce 2011 sešla na 4 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 1 hodinu a 23 minut.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2010, 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 2010 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2010 vypracovanou podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatovala, že Komerční bance nevznikla v účetním období od 1. ledna 2010 do 31. prosince 2010 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

Dozorčí rada byla v roce 2011 průběžně informována o činnosti Banky a pravidelně jí byly předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky s tím, že řídicí a kontrolní systém je funkční, i když stále existuje prostor pro jeho průběžné zlepšování. Dále se zabývala roční hodnotící zprávou za rok 2010 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení rizika compliance. Byl jí předložen k projednání rozpočet skupiny KB na rok 2011. Dozorčí rada také projednala vývoj v oblasti fluktuace zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin, vzdělávání a rozvoj zaměstnanců KB a výsledky průzkumu jejich spokojenosti. Projednala principy odměňování KB a otázky související s novou budovou centrály ve Stodůlkách. Zabývala se rovněž roční analýzou řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi a byla jí předložena zpráva o činnosti představenstva za rok 2010.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky, její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí a opatření přijímaná v oblasti portfolia dluhopisů v držení banky, a to zejména řeckých a dalších státních dluhopisů. Dále projednávala akce Interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých čtvrtletích roku a byl jí předložen k projednání statut interního auditu. Zároveň vyjádřila své souhlasné stanovisko k plánu interního auditu na rok 2012 a ke strategickému plánu na období 2012–2015. Řádně prošetřila 2 stížnosti, které jí byly adresovány, a sledovala přijaté závěry a opatření učiněná představenstvem Banky.

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 usnášenischopný, 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 2011 sešel na čtyřech řádných zasedáních. Průměrná délka jednání byla dvě hodiny.

Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky, odměňování jejích zaměstnanců a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Zároveň projednával a dával svá doporučení k odměňování manažerů KB, kteří jsou zároveň členy představenstva, a k principům odměňování, které výbor předjednal a následně je projednala dozorčí rada Banky.

#### **VÝBOR PRO AUDIT**

Výbor pro audit je orgánem Banky zřízeným valnou hromadou v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, od 29. dubna 2009 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)

**Christian Poirier**, člen výboru pro audit (od 29. dubna 2009) a místopředseda výboru pro audit (od 9. září 2009)

**Jean-Louis Mattei**, člen výboru pro audit (zvolen jako náhradní člen výboru pro audit od 1. října 2010 do 21. dubna 2011 a poté valnou hromadou od 22. dubna 2011)

#### **Činnost výboru pro audit**

Výbor pro audit se schází zpravidla jednou za čtvrtletí, nejméně však čtyřikrát v kalendářním roce. Výbor pro audit je usnášenischopný, 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 2011 sešel na 8 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 1 hodinu a 42 minut.

Výbor vykonával významnou úlohu ve 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 2010 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2010, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2010. Doporučil představenstvu předložit valné hromadě ke schválení návrh na externího auditora Banky pro rok 2011, a to společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. Byl mu předložen k projednání rozpočet skupiny KB na rok 2011. Výbor se rovněž pravidelně zabýval zprávami interního auditu o stavu nápravných opatření a byl průběžně informován o všech akcích interního auditu provedených v jednotlivých čtvrtletích. Zároveň vyhodnotil souhrn těchto akcí a jejich výsledky za rok 2010. Dále projednal celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Banky v roce 2010 s tím, že tento systém pokrývá všechna klíčová rizika Banky, i když zde stále existuje prostor pro jeho průběžné zlepšování. Výbor se zabýval vyhodnocením rizika compliance v roční zprávě za rok 2010 a rovněž projednal roční hodnotící

zprávu za rok 2010 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Výbor projednal i tzv. Management Letter, který byl zpracován externím auditorem Ernst & Young Audit, s.r.o., a dokument zabývající se vyhodnocením činnosti externího auditora. Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2012 a strategickým plánem na období 2012–2015. Projednal rovněž i statut útvaru interního auditu.

Průběžně byly na zasedáních výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční Skupiny Banky za jednotlivá čtvrtletí a nabytí podílu KB ve společnosti SGEF. Rovněž byly výboru předkládány zprávy o hospodaření konkurence a o vývoji tržních podílů Banky v jednotlivých oblastech. Byl informován o výsledcích transformace původní dceřiné společnosti na zahraniční pobočku KB v Bratislavě a o jejím současném fungování. Další podrobně diskutovanou oblastí bylo portfolio dluhopisů v držení banky, a to zejména řeckých a dalších státních dluhopisů a kroky učiněné v této souvislosti. Výbor byl rovněž pravidelně informován o fungování banky v oblasti permanentní kontroly a supervize a o opatřeních přijatých v oblasti informační bezpečnosti. Byly mu předloženy výsledky inspekce, která byla v roce 2011 provedena Českou národní bankou.

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. Předseda představenstva Henri Bonnet a členové představenstva Aurélien Viry a Patrice Taillandier-Thomas mají uzavřeny se Sociétés Générale S.A. pracovní smlouvy a jsou vysláni k výkonu funkce ředitelů Banky.

## POŽITKY ČLENŮ PŘEDSTAVENSTVA A DOZORČÍ RADY

### Principy odměňování členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

#### Představenstvo

Odměna členů představenstva se skládá z pevné a variabilní části.

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

Variabilní část odměny, tj. roční bonus, je stanovena maximální částkou, která je s výjimkou předsedy představenstva stejná pro všechny členy představenstva KB. Výši této maximální částky stanoví valná hromada. Konkrétní výši bonusu vyplaceného jednotlivým členům představenstva schvalovala v roce 2011, stejně jako v předchozích letech, valná hromada na základě návrhu dozorčí rady a Výboru pro odměňování a personální otázky dozorčí rady KB v rozmezí nula až maximální částka. Od 1. ledna 2012 vstoupila v účinnost novela obchodního zákoníku, která stanoví, že pokud členy představenstva volí dozorčí rada, schvaluje i odměnu za výkon funkce.

Výše odměn členů představenstva je úzce napojena na výsledky Banky při zohlednění souladu těchto výsledků se strategií banky, jejími cíli, hodnotami, akceptovanou mírou rizika a dlouhodobými zájmy. Uvedené orgány rozhodují o výši odměn na základě posouzení všech relevantních finančních, rizikových a obchodních ukazatelů, mezi které patří mj. vývoj zisku, čistých provozních výnosů, nákladů, a tržních podílů.

Členové představenstva jsou zároveň výkonnými řídicími pracovníky Banky, kteří řídí konkrétní úseky na základě manažerské smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Podle této smlouvy mají nárok na výplatu základní mzdy a náhrad mzdy. Vedle těchto plnění již nepřísluší z titulu manažerské smlouvy žádné další mzdové plnění. Uvedená mzdová plnění členů představenstva jako manažerů Banky schvaluje dozorčí rada.

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

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

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

#### **Dozorčí rada**

Odměna členů dozorčí rady KB se skládá z pevné měsíční částky a částky závislé na účasti na zasedáních. Odměna je stanovena rozhodnutím valné hromady. V souladu s usnesením valné hromady konané dne 17. června 2004 je odměna za účast na zasedáních dozorčí rady omezena 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, kulturní aktivity („cafeteria“), příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Société Générale.

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

#### **Informace o peněžitých a nepeněžních příjmech členů představenstva a dozorčí rady**

Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, a ve shodě s Doporučením Evropské komise ze 14. prosince 2004 (2004/913/EC) zveřejňuje informace o všech peněžitých a naturálních příjmech, které přijali za účetní období 2011 členové představenstva a dozorčí rady od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou, a to za každého člena představenstva, za každého člena dozorčí rady zvlášť.

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

- (A) celková odměna vyplacená, resp. určená k vyplacení, za služby vykonané v daném období včetně odměn za účast schválených valnou hromadou akcionářů,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci skupiny (pozn.: Finanční skupina KB),
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku nebo bonusů za rok 2010 (pozn.: neuplatněno),
- (D) významné odměny vyplacené za zvláštní služby mimo rozsah funkce, kterou člen představenstva nebo dozorčí rady zastává (pozn.: tato položka obsahuje plnění za pracovní činnost podle manažerské smlouvy, jak popsáno výše),
- (E) odměna vyplacená bývalým členům představenstva nebo dozorčí rady v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období (pozn.: neuplatněno),
- (F) celková odhadovaná hodnota naturálních příjmů jiných, než jsou uvedeny v bodech A-E.

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

Kč	Součet z A	Součet z B	Součet z D	Součet z F	Celkem
Henri Bonnet	5 674 343	21 505	2 212 727	2 826 610	10 735 185
Patric Taillandier-Thomas	3 354 056	21 505	1 382 342	2 204 046	6 961 949
Aurelien Viry	2 460 000	22 100	1 209 751	2 087 640	5 779 491
Didier Colin	1 908 184	0	25 334	72 661	2 006 179
Peter Palečka	4 860 000	168 345	2 031 236	255 558	7 315 139
Vladimír Jeřábek	5 660 000	204 526	1 686 092	225 828	7 776 446
Jan Juchelka	5 060 000	153 326	1 123 190	212 553	6 549 069
	<b>28 976 583</b>	<b>591 307</b>	<b>9 670 672</b>	<b>7 884 896</b>	<b>47 123 458</b>

Kč	Součet z A	Součet z B	Součet z D	Součet z F	Celkem
Didier Alix	825 000	0	0	0	825 000
Jean-Louis Mattei	297 000	0	0	0	297 000
Bernardo Sanchez Incera	313 500	0	0	0	313 500
Christian Poirier	313 500	0	0	0	313 500
Petr Laube	330 000	0	0	0	330 000
Bořivoj Kačena	330 000	0	0	0	330 000
Dana Neubauerová	330 000	52 723	812 148	35 952	1 230 823
Pavel Krejčí	330 000	39 149	335 187	0	704 336
Karel Přibíl	330 000	42 555	309 969	0	682 524
	<b>3 399 000</b>	<b>134 427</b>	<b>1 457 304</b>	<b>35 952</b>	<b>5 026 683</b>

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

Informace o počtu akcií vydaných KB, které byly k 31. prosinci 2011 ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady, 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:

<b>31. prosince 2011</b>	<b>Akcie</b>	<b>Opce</b>
<b>Představenstvo</b>		
Henri Bonnet, předseda	0	0
Didier Colin	0	0
Vladimír Jeřábek	0	0
Jan Juchelka	0	0
Peter Palečka	4 700	0
Patrice Taillandier-Thomas	0	0
<b>Dozorčí rada</b>		
Didier Alix, předseda	0	0
Jean-Louis Mattei, místopředseda	0	0
Bernardo Sanchez Incera	0	0
Bořivoj Kačena	0	0
Pavel Krejčí	0	0
Petr Laube	4 949	0
Dana Neubauerová	0	0
Christian Poirier	0	0
Karel Přibíl	0	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, kterými 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**

Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov Komerční banky, musí oznámení o konání valné hromady alespoň charakterizovat podstatu navrhovaných změn a návrh změn stanov musí být akcionářům k dispozici v sídle Banky a na internetových stránkách KB ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady. Akcionář má právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí. Na tato práva jsou akcionáři upozorněni v oznámení o konání valné hromady. Pokud akcionář hodlá uplatnit na valné hromadě protinávrhy k návrhu na změnu stanov, je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávrhu Bance nejméně pět pracovních dnů přede dnem konání valné hromady. Představenstvo je povinno uveřejnit jeho protinávrh se svým stanoviskem způsobem určeným pro svolání valné hromady, pokud je to možné, nejméně tři dny před oznámeným datem konání valné hromady.

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



## INFORMACE O VNITŘNÍ KONTROLE A PŘÍSTUPU K RIZIKŮM V PROCESU ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečností v účetnictví a správnému 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 44 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 Provozu 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 na jednotlivých položkách výkazů či přímo účtů hlavní knihy a tyto změny jsou následně odsouhlasovány na změny v obchodech, cenách za poskytované služby, tržních údajů či způsobeny 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 odsouhlasována 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.

# Michal Papoušek

JEDNATEL AUTO PAPOUŠEK

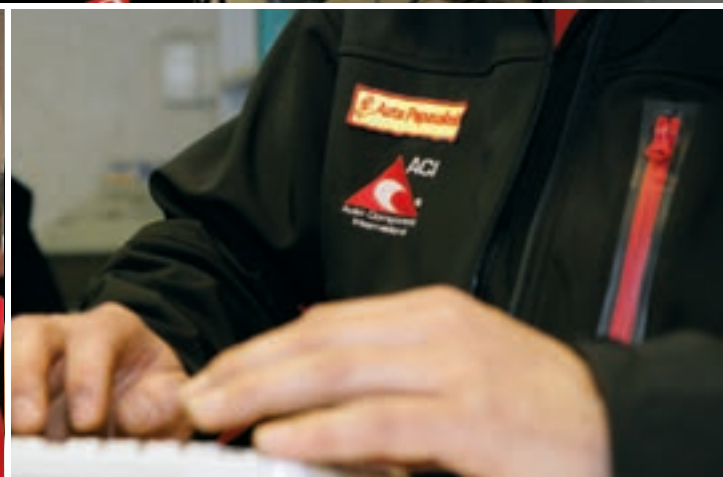


„S KB spolupracujeme již od roku 1991, kdy jsme si vzali první úvěr v dnes úsměvné výši 50 000 Kč. I dnes, kdy spravuje naše finance v daleko větším objemu, nám vychází ve všem vstříc. Díky osobnímu přístupu ji vnímám jako naši rodinnou banku.“

## AUTO PAPOUŠEK s.r.o.

Česká rodinná firma Autoservis Papoušek byla založena v roce 1990. Autodílna v Praze 6 měla tehdy dva zaměstnance. Již v následujícím roce byla zahájena výstavba nového autoservisu v Opletalově ulici v centru Prahy.

Firma se třidvaceti zaměstnanci se stará o vozy jednotlivých klientů i o firemní vozové parky. Nezávislý autoservis nabízí komplexní služby na špičkových zařízeních, která obsluhuje speciálně vyškolený personál. Využívá nejmodernější servisní technologie a pracuje podle předem stanovených technologických postupů. Mezi zákazníky firmy patří například Ministerstvo zahraničních věcí ČR, šest velvyslanectví či firma Kapsch.



# Údaje o cenných papírech společnosti

## AKCIE KOMERČNÍ BANKY

Druh:	kmenová akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihovaná
Celková hodnota emise:	19 004 926 000 Kč
Celkový počet kusů akcií:	38 009 852
Jmenovitá hodnota 1 akcie:	500 Kč
ISIN:	CZ0008019106

### Obchodovatelnost

Akcie Komerční banky, a.s., jsou obchodovány na veřejných kapitálových trzích v České republice řízených organizátory trhů Burzou cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s. (organizátor mimoburzovního trhu s cennými papíry).

### Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu s obchodním zákoníkem č. 513/1991 Sb., v platném znění, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 500 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

V souladu se stanovami má právo na dividendu akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií banky 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady. Dividenda se stává splatnou uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

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.

Další informace o obchodování s akciemi, ceně akcie a výplatě dividend podává kapitola Kurz akcií Komerční banky.

## GLOBÁLNÍ DEPOZITNÍ CERTIFIKÁTY KOMERČNÍ BANKY

Na akcie Komerční banky ve správě The Bank of New York ADR Department (akcie Banky držené na jejím majetkovém účtu ve Středisku cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty (GDRs). S GDRs se pojí v zásadě stejná práva jako s akciemi Banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie Banky.

Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Komerční banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996.

GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDRs k 31. prosinci 2011 činil 491 196 kusů.

**DLUHOPISY KOMERČNÍ BANKY (DOSUD NESPLACENÉ)**

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč	Počet kusů (k 31. prosinci 2011)	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
1.	HZL 2005/2015	CZ0002000565 <sup>1)</sup>	2. srpen 2005	2. srpen 2015	5 200 000 000	520 000	3M PRIBID + min. (-0,10% p.a.; [-0,1 * 3M PRIBID] % p.a.)	čtvrtletně
2.	HZL 2005/2015	CZ0002000664 <sup>1)</sup>	21. říjen 2005	21. říjen 2015	10 000 000 000	1 000 000	4,40% p.a.	ročně
3.	HZL 2006/2016	CZ0002000854 <sup>1)</sup>	1. září 2006	1. září 2016	EUR 21 335 000	42 670	3,74% p.a.	ročně
4.	HZL 2007/2019	CZ0002001142 <sup>2)</sup>	16. srpen 2007	16. srpen 2019	3 000 000 000	30	5,00% p.a.	ročně
5.	HZL 2007/2037	CZ0002001324 <sup>2)</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
6.	HZL 2007/2037	CZ0002001332 <sup>2)</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
7.	HZL 2007/2037	CZ0002001340 <sup>2)</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
8.	HZL 2007/2037	CZ0002001357 <sup>2)</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
9.	HZL 2007/2037	CZ0002001365 <sup>2)</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
10.	HZL 2007/2037	CZ0002001373 <sup>2)</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
11.	HZL 2007/2037	CZ0002001381 <sup>2)</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
12.	HZL 2007/2037	CZ0002001399 <sup>2)</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
13.	HZL 2007/2037	CZ0002001431 <sup>2)</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
14.	HZL 2007/2037	CZ0002001449 <sup>2)</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
15.	HZL 2007/2037	CZ0002001456 <sup>2)</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
16.	HZL 2007/2037	CZ0002001464 <sup>2)</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
17.	HZL 2007/2037	CZ0002001472 <sup>2)</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
18.	HZL 2007/2037	CZ0002001480 <sup>2)</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
19.	HZL 2007/2037	CZ0002001498 <sup>2)</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
20.	HZL 2007/2037	CZ0002001506 <sup>2)</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
21.	HZL 2007/2037	CZ0002001514 <sup>2)</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
22.	HZL 2007/2037	CZ0002001522 <sup>2)</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
23.	HZL 2007/2037	CZ0002001530 <sup>2)</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
24.	HZL 2007/2037	CZ0002001548 <sup>2)</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
25.	HZL 2007/2037	CZ0002001555 <sup>2)</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
26.	HZL 2007/2037	CZ0002001563 <sup>2)</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
27.	HZL 2007/2037	CZ0002001571 <sup>2)</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
28.	HZL 2007/2037	CZ0002001589 <sup>2)</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20% p.a.	vyhlašovaná
29.	2007/2017	CZ0003701427 <sup>1)</sup>	18. prosinec 2007	1. prosinec 2017	460 200 000	767	4,216% p.a.	ročně
30.	HZL 2007/2017	CZ0002001761 <sup>1)</sup>	19. prosinec 2007	19. prosinec 2017	771 720 000	12 862	4,09% p.a.	ročně
31.	HZL 2007/2037	CZ0002001753 <sup>1)</sup>	21. prosinec 2007	21. prosinec 2037	5 680 000 000	568	RS plus 1,5% p.a.	ročně
32.	HZL 2007/2037	CZ0002001746 <sup>1)</sup>	28. prosinec 2007	28. prosinec 2037	1 240 000 000	124	RS plus 1,5% p.a.	ročně

HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

1) dluhopisy v zaknihované podobě

2) dluhopisy v listinné podobě

Všechny dluhopisy znějí na doručitele a jsou, s výjimkou hypotečních zástavních listů („HZL“) ISIN CZ0002000854, 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 4-32 byly vydány v rámci druhého Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného ČNB dne 4. června 2007. Dluhopisový program KB s dobou trvání 30 let umožňuje emitovat dluhopisy v maximálním nesplaceném objemu 150 mld. Kč. Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákonů o dluhopisech, cenných papírech a o podnikání na kapitálovém trhu. Prospekty dluhopisů, emisní podmínky, popř. doplňky dluhopisových programů schválila Komise pro cenné papíry, resp. ČNB.

#### **Obchodovatelnost**

Hypoteční zástavní listy ISIN CZ0002000565 a CZ0002000664 byly přijaty k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

#### **Převoditelnost**

Převoditelnost dluhopisů není omezena.

#### **Práva spojená s dluhopisy**

Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dluhopisy jsou úročeny od data emise a výplata výnosů je zajišťována ve čtvrtletních, ročních anebo vyhlášených termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent - Komerční banka, a.s., se sídlem Na Příkopě 33, Praha 1.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou, a.s., Na Příkopě 33, Praha 1 jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisy ISIN CZ0003701427) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisy ISIN CZ0003701427 jsou amortizované dluhopisy.

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2011

(dále jen "zpráva o vztazích")

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, (dále jen "KB" nebo "Komerční banka"), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou a ovládající osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále "propojené osoby").

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavec 9 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění (obchodní zákoník), za období roku 2011 – tj. od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 (dále jen "účetní období").

## I. Úvod

Komerční banka byla v období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 součástí koncernu společnosti Sociétés Générale S.A., se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B552120222 (1955 B 12022), (dále jen "SG" nebo "SG Paris").

V účetním období roku 2011 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

### a) centrálou a pobočkami SG

Společnost	Sídlo
SG Paris*	29, Boulevard Hausmann, Paříž, Francie
SG London	Exchange House, Primrose Street, Londýn, Velká Británie
SG New York	1221 Avenue of the Americans, 10020, New York, USA
SG Istanbul	Nispetye Cad.Akmerkez E-3 Blok Kat.9 ETILER 80600 Istanbul, Turecko
SG Zürich	Sihlquai 253, 8031 Curych, Švýcarsko
SG Warszawa	Ul. Marszalkowska 111, Varšava, Polsko
SG Frankfurt	Neue Mainzer Strasse 46-50, 60311, Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo
SG Bruxelles	Tour Bastion, 5 Place du Champs de Mars, 1050 Brusel, Belgie
SG Wien	Prinz Eugen Strasse 32, A1041, Vídeň, Rakousko
SG Milan	Via Olona 2, 20123 Miláno, Itálie
SG Amsterdam	Rembrandt Tower, A Amstelplein 1, 1096 HA Amsterdam, Nizozemí
SG Polska	Marszalkowska 111 St., 00-102 Varšava, Polsko

\* včetně poboček

## 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 EESTI AS (Estonsko)	Akadeemia tee15A, 12618 Tallinn, Estonsko	75,01
Banca Romana Pentru Dezvoltare (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.	Cesta na Senec 2/A, Bratislava 821 04, Slovenská republika	100,00
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	100,00
EURO-VL Luxembourg	16, Boulevard Royal, L 2449 Lucemburk, Lucembursko	100,00
Franfinance, SA	57-59 Avenue De Chatou, 92500 Rueil Malmaison, Francie	100,00
General Bank of Greece	109 Messogion Avenue, 11510 Atény, Řecko	52,32
General Financing LIT	Perkūnkiemio g. 3, Vilnius, Litva	100,00
HITEX Hungary	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	100,00
Inter Europe Conseil	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92987 La Défense, 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
National Société Générale Bank (N.S.G.B.)	5 Champollion Street, Káhira, Egypt	77,20
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
Newedge Group Finacial Limited (UK Branch)	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
ORBEO	Tour Société Générale-S7W 17 Cours Valmy La Défense 7, 92987 Paris La Défense CEDEX, Francie	50,00
PEMA Polska sp. z. o. o.	Ul. Syrenia 4, Poznaň 61-017, 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	74,89
SG Asset Management	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Alternative Investments	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Banque (SGAM Banque)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Cyprus Ltd.	7/9 Grivas Dighenis Avenue Nikósie Kypr	51,00
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o <sup>1)</sup>	Antala Staška 2027/79, Praha 4 - Krč, PSČ 14000, Česká republika	100,00
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	97,95
SG China Ltd.	Taikang International Tower, Wudinghou Street, Xicheng District, 100140 Peking, Čína	100,00
SG Marocaine de Banques	55, boulevard Abdelmoumen, Casablanca, Maroko	56,91
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corratierie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100,00
SG Securities (London) Ltd.	8 Salisbury Square, Londýn, EC4Y 8BB, Velká Británie	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
SG Vostok <sup>2)</sup>	5 Nikitsky Pereulok, 103009 Moskva, Rusko	100,00
SGA Société Générale Acceptance N.V.	PO Box 837, Curacao De Ruyterjade 58A, Nizozemské Antily	100,00
SGBT Luxembourg	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100,00
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Ljubljana, Slovinsko	99,70
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100,00
Sogeprom Česká republika s. r. o.	Politických vězňů 1419/11, Praha 1 - Nové Město, PSČ 110 00, Česká republika	100,00

1) Dne 4. května 2011 Komerční banka, a.s., nabyla obchodní podíl na společnosti ve výši 50,1%. Ve zprávě jsou uvedeny vzájemné vztahy pouze do tohoto data.

2) KB měla s SG Vostok vzájemné vztahy jen do 30. 6. 2011, kdy tato společnost fúzovala do Rosbank.



## c) dceřinými společnostmi KB

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
ESSOX s.r.o.	Senovážné náměstí 231/7, České Budějovice, PSČ 370 21, Česká republika	100,00
Factoring KB a.s.	Lucemburská 1170/7, Praha 3, PSČ 130 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
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	Lucemburská 1170/7, Praha 3, PSČ 130 11, 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.	Place du Champ de Mars 5, Bastion Tour, 1050 Bruxelles (Ixelles), Belgie	100,00
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Antala Staška, 2027/79, Praha 4 - Krč, 14000 Česká republika	100,00
KB Real Estate, s.r.o.	Politických vězňů 1419/11, 111 10, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00

Informace o vztazích mezi KB a těmito společnostmi jsou uvedeny ve zprávách o vztazích jednotlivých dceřiných společností KB, s výjimkou společnosti Bastion European Investments S.A.

1,6 mil. Kč. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u loro účtů činily 0,2 mil. Kč; výnosové úroky 2,0 mil. Kč.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnek) měly v účetním období 2 dceřiné společnosti. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla 643,1 mil. Kč. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnek) za účetní období činila 4,3 mil. Kč.

## II. Vztahy s propojenými osobami

### A. SMLOUVY A DOHODY S OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A DALŠÍMI PROPOJENÝMI OSOBAMI

#### Bankovní obchody

Komerční banka měla v účetním období níže uvedené vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství, s ovládanými společnostmi v těchto oblastech:

#### Vztahy v oblasti depozitních obchodů

Na úseku deposit měla KB ke konci roku vztahy s 33 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2011 bylo otevřeno celkem 59 účtů, z toho 30 loro účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 23 běžných a 6 kontokorentních účtů pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek na loro účtech (výpůjčka) byl 105,9 mil. Kč, průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) 539,0 mil. Kč. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek 39,6 mil. Kč; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl 99,8 mil. Kč. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily 1,0 mil. Kč; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily 4,6 mil. Kč. Za rok 2011 zaplatila KB klientům z vkladů na běžných a kontokorentních účtech celkem 0,3 mil. Kč.

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 a SG China. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad 5,0 mil. Kč; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil 56,8 mil. Kč. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily 0,033 mil. Kč; nákladové úroky 0,027 mil. Kč. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily 10,5 mil. Kč; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily 1,8 mil. Kč. Výnosové poplatky KB z loro účtů za účetní období činily

Vedení nostro, loro, běžných, termínovaných a kontokorentních účtů propojených osob probíhalo podle standardních podmínek.

#### Vztahy v oblasti úvěrových obchodů

Na úseku úvěrových vztahů poskytovala KB dvěma dceřinými společnostmi koncernu SG ke konci účetního období 183 úvěrů v celkové hodnotě 2 712,6 mil. Kč. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila 4 492,9 mil. Kč. Celková výše výnosových úroků činila 149,1 mil. Kč.

Ke konci roku poskytla KB jedné společnosti koncernu SG potvrzený exportní akreditiv v celkové výši 2,1 mil. Kč; šesti společnostmi bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši 309,3 mil. Kč. Prohlášení ručitele bylo poskytnuto jedné společnosti ve výši 38,7 mil. Kč. Celková výše výnosových poplatků za poskytnuté záruky v účetním období byla 0,4 mil. Kč. Přísliby úvěrů, otevření akreditivů, volný limit rámcové a nečerpané limity na kontokorentních účtech byly k 31. 12. 2011 poskytnuty dvěma společnostmi ve výši 305,8 mil. Kč.

Ke konci účetního období přijala KB od 7 společností koncernu SG záruky v celkové výši 3 286,3 mil. Kč jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila 10,1 mil. Kč.

#### Vztahy v oblasti investičního bankovníctví

V oblasti investičního bankovníctví uskutečnila KB obchody s 16 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 15 655 transakcí (2 705 rozvahových a 12 950 podrozvahových) v celkové výši 1 574 146,1 mil. Kč. Výnosy související s obchody investičního bankovníctví činily 23 404,5 mil. Kč a náklady 26 282,1 mil. Kč.

Hodnota rozvahových transakcí činila celkem 741 756,5 mil. Kč; z toho:

- depozitní obchody – celkem 2 106 obchodů v objemu 723 116,0 mil. Kč,
- cenné papíry k obchodování – celkem 599 obchodů v objemu 18 640,5 mil. Kč.

Hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 832 389,6 mil. Kč; z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 5 726 obchodů v celkové hodnotě 502 875,2 mil. Kč,
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 725 obchodů v celkové hodnotě 233 099,3 mil. Kč,
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 5 290 obchodů v celkové hodnotě 73 164,1 mil. Kč,

- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 942 obchodů v objemu 17 053,3 mil. Kč,
- obchody s emisními povolenkami v účetním období realizovala KB s SG Paris a ORBEO – celkem 267 obchodů v objemu 6 197,7 mil. Kč.

Všechny bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku KB, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládající osoby. KB nevznikla žádná újma z bankovních obchodů v účetním období.

## Ostatní vztahy

### 1. Smlouvy a dohody uzavřené během účetního období

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy - pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Díličí smlouva č. 1 VoIP	ALD Automotive s.r.o.	Poskytování služby "Hlasová schránka"	Smluvní poplatky	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke Cooperation Agreement	ALD Automotive s.r.o.	Převzetí pohledávek a závazků z Cooperation Agreement s KBB	Převzetí pohledávek a závazků z Cooperation Agreement s KBB	Nevznikla
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	ALD Automotive s.r.o.	Poskytování služeb	Úhrada ceny a poskytnutí součinnosti	Nevznikla
Custodian services agreement	B.R.D.	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody CP pro KB	Nevznikla
Service Level Agreement	B.R.D.	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody, smlouva doplňuje další podmínky Custodian service agreement	Nevznikla
Smlouva o poskytnutí kancelářských prostor v případě mimořádných situací (terorismus, živelná pohroma)	ESSOX SK s.r.o.	Poskytnutí kancelářských prostor	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke smlouvě Smlouva o zprostředkování „PROGRAM VITAL a PROGRAM VITAL PLUS“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu „Vital Premium“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční pojišťovna, a.s.	Uzavírání obchodů zajištěných zajišťovacím převodem cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
2x Smlouva o vydání a používání firemního certifikátu	Komerční pojišťovna, a.s.	Vydání a používání firemního certifikátu	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
2x Smlouva o poskytování přímého bankovníctví	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování přímého bankovníctví	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dohoda o snížení provize za jednorázové a mimořádné pojistné VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv za sníženou provizi	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění „Profi pojištění plateb“	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy - pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Smlouva o kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb“	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
2x Smlouva o pronájmu nebytových prostor, 2 x dodatek ke smlouvám o pronájmu nebytových prostor uzavřených v minulých letech	Komerční pojišťovna, a.s.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Dílní smlouva č. 1 - 4 k Rámcové dohodě o poskytování IT služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb v oblasti technické infrastruktury	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatky č. 12, 13 a 14 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu „VITAL INVEST“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o snížení provize za mimořádné pojistné u produktů Brouček, Vital a Vital Invest	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám „A KARTA“ a „LADY“	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dohoda o snížení provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv za snížené provize	Provize	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provedení soutěže	Komerční pojišťovna, a.s.	Organizace soutěže bankovních poradců	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke smlouvě o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zprostředkování „VITAL“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu „Vital Premium“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o snížení provize za mimořádné pojistné u produktů Brouček, Vital a Vital Invest	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv za sníženou provizi	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zprostředkování „VITAL GRANT“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zprostředkování „VITAL“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování produktu „Brouček“	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna, a.s.	Zástava cenných papírů	Zástava cenných papírů	Nevznikla
Novation agreement	Newedge UK Financial Limited	Bez poplatků	Zajišťování brokerských služeb	Nevznikla
Novation agreement	ORBEO + Société Générale	Bez poplatků	SG zastupuje KB při vypořádání derivátových obchodů	Nevznikla
Termination Agreement	ORBEO	Bez poplatků	Dohoda o ukončení rámcové smlouvy Agreement z roku 2009	Nevznikla
Agreement on meaning and maintaining correspondent account on non-resident-credit Institution, včetně dodatku č. 1 a 2	Rosbank	Poplatky dle sazebníku	Vedení a provádění plateb na nostro účtu KB vedeném v RUB	Nevznikla
Agreement on transfer of ownership interest, Side Agreement, Shareholders Agreement	SG Equipment International GmbH + GEFA-Leasing GmbH	Koupě obchodního podílu 50,1% SGEF s.r.o. Czech Republic	Prodej obchodního podílu společnosti SGEF s.r.o. Czech Republic	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy - pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Cross-Border RMB Agent Settlement Agreement	SG China Limited	Poplatky dle sazebníku	Vedení nostro účtu v jüanech	Nevznikla
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s.	SG London	Zdarma	Předávání informací zda byla na KB podána žaloba u soudu ve Velké Británii	Nevznikla
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s.	SG London	Bez poplatků	Předávání informací zda byla na KB podána žaloba u soudu ve Velké Británii v souvislosti s ISDA Master Agreement	Nevznikla
Bankers Blanket Bond	SG Paris	Pojistné	Pojištění bankovních rizik	Nevznikla
Custody contract	SG Paris	Poskytování služby custody	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Professional Indemnity	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti	Nevznikla
Bussinnes Interruption	SG Paris	Pojistné	Pojištění přerušeni provozu	Nevznikla
Directors & Officers Liability	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti představenstva	Nevznikla
Protection agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Ochrana osobních údajů v rámci systému evaluation (APE)	Nevznikla
16x Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 13 dodatků k těmto smlouvám	SG Paris + příslušná společnost SG group	Poskytování služeb Interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris + SGEF s.r.o. Czech Republic	Poskytování služeb Interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Sub-Custody & Brokerage Service Agreement	SGBT Luxembourg	Smluvní odměna	Zajišťování služby custody	Nevznikla
Smlouva o mlčenlivosti	Sogeprom Česká republika s. r.o.	Ochrana údajů a bankovního tajemství	Ochrana údajů a bankovního tajemství	Nevznikla
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Sogeprom Česká republika s. r.o.	Poskytování služeb	Úhrada ceny a poskytnutí součinnosti	Nevznikla

## II. Plnění přijatá i poskytnutá v účetním období ze smluv uzavřených v minulých účetních obdobích

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy - pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Rámcová smlouva o výpůjčce vozidel	ALD Automotive s.r.o.	Leasingové splátky	Full service leasing, finanční leasing, prodej vozidel	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	ALD Automotive s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB Fleet Lease“	Smluvní odměna	Nevznikla
Service Level Agreement	European Fund Services S. A.	Zprostředkování nákupu cenných papírů	Vypořádání obchodů s cennými papíry	Nevznikla
Dodatek č. 7, 8, 9, 10 a 11 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL PLUS	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Organizace soutěže bankovních poradců	Smluvní odměna	Nevznikla
Dohody o snížení provize za jednorázové a mimořádné pojistné Brouček, VITAL a VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb - outsourcing (HR služby)	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb na úseku lidských zdrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouvy o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna, a.s.	Zástava cenných papírů	Zástava cenných papírů	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční pojišťovna, a.s.	Uzavírání obchodů zajištěných zajišťovacím převodem cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dohoda o snížení provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu PROFÍ MERLIN, MERLIN	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o vzájemné spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb	Poskytování služeb	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFÍ MERLIN	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Custody smlouva	Komerční pojišťovna, a.s.	Správa a vypořádání transakcí s cennými papíry	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování dat a ochrana údajů a	Poskytování dat a ochrana údajů	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Rámcová smlouva o poskytování služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb z oblasti infrastruktury Informační technologie	Odměna dle smlouvy	Nevznikla
Přistoupení k Pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti outsourcingu a nákupu	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb	Úhrada ceny a poskytnutí součinnosti	Nevznikla
Custody smlouva pro produkt VITAL INVEST FORTE	Komerční pojišťovna, a.s.	Správa cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o kolektivním pojištění ke kreditním kartám KB	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy - pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o kolektivním pojištění k platebním kartám MC, VISA a American Express	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 8 k Pojistné smlouvě o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 2 a 3 ke Smlouvě o zprostředkování produktu Rizikové životní pojištění hypoték	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatky č. 1 a 2 ke Smlouvě o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dohoda o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Nevznikla
Dohoda o zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna, a.s.	Zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Licenční smlouva	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytnutí ochranné známky KB	Smluvní odměna	Nevznikla
Pojistná smlouva - pojištění rizik za zneužití platebních karet	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění a pojistné plnění	Nevznikla
Pojistná smlouva o skupinovém pojištění osob	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Rámcová smlouva o distribuci včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Rámcová smlouva o sjednávání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou	Komerční pojišťovna, a.s.	Sjednávání a vedení termínovaných vkladů	Smluvní odměna	Nevznikla
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční pojišťovna, a.s.	Zpracování osobních údajů	Poskytování údajů	Nevznikla
Rámcová smlouva Pojistný program Spektrum ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Service Level Agreement	Komerční pojišťovna, a.s.	Sdílení internetových služeb	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva ke kolektivnímu pojištění k platebním kartám včetně dodatků č. 1 a 2	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o investičním poradenství	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování investičního poradenství	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění k platebním kartám MC, VISA a AMERICAN EXPRESS	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění k úvěrům	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění nákupu zboží ke kreditním kartám	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění PATRON ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFÍ MERLIN včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb Call centra	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb Call centra	Smluvní odměna	Nevznikla

<b>Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy - pokud není dán názvem)</b>	<b>Smluvní strana</b>	<b>Plnění KB</b>	<b>Protiplnění</b>	<b>Újma vzniklá KB</b>
Smlouva o poskytování služeb v systému krátkodobých dluhopisů	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb v systému krátkodobých dluhopisů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o přijímání elektronických plateb prostřednictvím služby Mojeplatba	Komerční pojišťovna, a.s.	Přijímání elektronických plateb	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o přijímání platebních karet - internet	Komerční pojišťovna, a.s.	Přijímání platebních karet	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Oceňování investičních nástrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám EC/MC a VISA včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování pojištění	Provize	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám AMERICAN EXPRESS včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování pojištění	Provize	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Zastupování členů skupiny v souvislosti s platbami DPH	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o vydání a používání firemního certifikátu	Komerční pojišťovna, a.s.	Vydání firemního certifikátu	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o vzájemné spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	Poskytování služeb	Poskytování služeb	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování MERLIN a PROFIL MERLIN	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování PATRON a PROFIL PATRON	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu Brouček	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu Rizikové životní pojištění hypoték včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu VITAL PLUS včetně dodatku č. 1 a 2	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování TRAVEL INSURANCE	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování VITAL, VITAL GRANT a VITAL PLUS	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor (Jihlava, Brno, Ostrava) včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení při prodeji produktů v rámci Programu VITAL a Programu VITAL PLUS	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o vedení mzdové agendy	Komerční pojišťovna, a.s.	Vedení mzdové agendy	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS	Komerční pojišťovna, a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy - pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Contract Bank Agreement	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Distribution Agreement	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Global Terms of Business	Newedge Group (UK branch)	Smluvní poplatky	Vedení clearingových účtů a zajišťování brokerských služeb	Nevznikla
Transfer of Futures Accounts	Newedge Group (UK branch)	Smluvní poplatky	Provádění operací s futures na organizovaném trhu	Nevznikla
Global Terms of Business	Newedge Group (UK branch)	Smluvní poplatky	Vedení clearingových účtů a zajišťování brokerských služeb	Nevznikla
Agreement - Rámcová smlouva, která upravuje smluvní vztahy u obchodů s emisními povolenkami	ORBEO	Provádění transakcí	Smluvní poplatky	Nevznikla
Credit Support Annex	ORBEO	Provádění transakcí s finančními kolaterály pro zajištění obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
ISDA Master Agreement	ORBEO	Provádění obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
Brokerage Conformity Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Distribuce cenných papírů emitovaných společností SGAM FUND v ČR	Smluvní odměna	Nevznikla
Contact Bank Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Distribution Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování prodeje cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Smluvní odměny	Obchody s cennými papíry	Nevznikla
Introduction Broker Agreement	SG Asset Management Alternative Investments	Zprostředkování nákupů SGAM fondů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek ke smlouvě o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů obchodovaných na trhu v ČR nebo v zahraničí	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement on KB Call center services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Poskytování služeb Call centra	Smluvní odměna	Nevznikla
Master Guarantee Agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Poskytnutí ručení	Smluvní poplatky	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Zprostředkování finančního leasingu v rámci produktu „KB Leasing“	Poplatky za zprostředkování	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor (Plzeň, Ústí nad Labem, Ostrava)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Pronájem nebytových prostor	Nájemné	Nevznikla
Smlouva o obstarávání koupě nebo prodeje cenných papírů	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů obchodovaných na trhu v ČR nebo v zahraničí	Smluvní odměna	Nevznikla
Terms for Business for Treasury Equities, Derivates and Fixed Income Products	SG London	Bez poplatků	Obchodní podmínky pro poskytování Investičních služeb	Nevznikla
Appointment of process agent for Komerční banka a.s. včetně dodatku	SG New York	Zdarma	Předávání informací, zda byla na KB podána žaloba u soudu v USA	Nevznikla
Service Level Agreement	SG New York	Poplatky dle sazebníku	Zpracování vyšších plateb	Nevznikla
Dodatek k sub-custodian services agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla



<b>Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy - pokud není dán názvem)</b>	<b>Smluvní strana</b>	<b>Plnění KB</b>	<b>Protiplnění</b>	<b>Újma vzniklá KB</b>
Dodatek k sub-custodian services agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Custody contract	SG Paris	Správa cenných papírů obchodovaných na burze	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dodatek č. 1 k Agreement relating to the intermediation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	Zprostředkování prodeje derivátů	Smluvní odměna	Nevznikla
Dodatek k ISDA Master Agreement	SG Paris	Úprava podmínek	Úprava podmínek	Nevznikla
Bankers Blanket Bond	SG Paris	Pojistné	Pojištění bankovních rizik	Nevznikla
Professional Indemnity	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti	Nevznikla
Business Interruption	SG Paris	Pojistné	Pojištění přerušení provozu	Nevznikla
Directors & Officers Liability	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti představenstva	Nevznikla
2 x Smlouva o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	SG Paris	Přidělení zaměstnance	Poskytování know-how	Nevznikla
ACPI - subscribing product of SG at KB's points of sale	SG Paris	Zprostředkování prodeje vybraných produktů SG	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytování konzultačních služeb na úseku lidských zdrojů	Nevznikla
Agreement relating to the intermediation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	Zprostředkování prodeje derivátů	Smluvní odměna	Nevznikla
Agreement relating to the use of the Class Custody Tool	SG Paris	Smluvní poplatky	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Cash letter service agreement	SG Paris	Proplácení šeků	Vystavování šeků	Nevznikla
Contingency agreement	SG Paris	Bez poplatků	Úprava podmínek platebního provozu v případě havárie nebo nefunkčnosti SWIFTU	Nevznikla
Credit Support Annex	SG Paris	Provádění transakcí s finančními kolaterály pro zajištění obchodů s emisními povolenkami	Smluvní odměna	Nevznikla
Custodian Services Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Custody contract	SG Paris	Správa cenných papírů obchodovaných na burze	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Dodatek k Sub-Custodian service agreement KB Ametyst 2 a KB Ametyst 3	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Dodatek k Sub-Custodian service agreement KB Kapitál konzervativní a KB Kapitál růstový	SG Paris	Smluvní odměna	Zajištění činnosti custody	Nevznikla
Dohody a smlouvy týkající se poskytnutí manažerských a poradenských služeb „Management Support Agreement“ (včetně dodatku č. 1 a 2)	SG Paris	Smluvní odměna	Poskytnutí manažerských a konzultačních služeb	Nevznikla
EUR Account Maintenance & Clearing Service Agreement	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Podmínky pro vedení a provádění plateb na nostro účtu KB v EUR vedeného v SG Paris	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy - pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Global Master Repurchase Agreement	SG Paris	Smluvní odměna	Rámcová smlouva pro uzavírání repo and buy-and-sell -back obchodů	Nevznikla
Hosting contract	SG Paris	Smluvní odměna	Zpracování dat	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Poplatky	Zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Zprostředkování obchodů na emisní povolenky	Smluvní odměna	Nevznikla
LABO Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky dle sazebníku	Provádění kontroly z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	Nevznikla
Service Agreement - SNAP services	SG Paris	Poplatky	Přenos swiftových zpráv	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Poplatky dle sazebníku	Smlouva o zprostředkování zahraničních plateb	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Správa benefitů expatů	Administrace správy benefitů expatů	Nevznikla
SG - LABO Agreement	SG Paris	Poplatky	Provádění kontroly swiftových zpráv z hlediska legalizace výnosů z trestné činnosti, financování terorismu a dalších omezení (embarga)	Nevznikla
SG Paris - Pay Away	SG Paris	Bez poplatků	Zprostředkování zahraničních plateb z příkazu plátce do vybraných afrických zemí	Nevznikla
SG Paris - Sure Pay	SG Paris	Bez poplatků	Smlouva o zprostředkování plateb do vybraných zemí Euro zóny	Nevznikla
SG Paris - Word Pay	SG Paris	Poplatky	Zpracování a převod plateb	Nevznikla
Smlouva o poskytování komunikačních služeb	SG Paris	Poplatky	Poskytování komunikačních služeb	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	SG Paris	Stanovení rámcových podmínek při spolupráci na úseku vnitřního auditu	Stanovení rámcových podmínek při spolupráci na úseku vnitřního auditu	Nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Správa cenných papírů obchodovaných ve Francii	Nevznikla
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Činnost custody pro podílové fondy	Nevznikla
Subordinated Loan Agreement	SG Paris	Úroky	Poskytnutí podřízeného dluhu	Nevznikla
Agreement on the Organization of Periodic Control (Smlouva o organizaci periodické kontroly)	SG Paris a MPSS	Poskytování služeb Interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Custody Agreement	SG Splitska Banka	Poskytování služby custody	Smluvní poplatky	Nevznikla
Custody Account Agreement	SG Warszawa	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody (správa a vypořádání) cenných papírů	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Warszawa	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody (správa a vypořádání) cenných papírů	Nevznikla
Novation Agreement	SGAM AI	Smluvní poplatky	Úprava podmínek pro obchodování s cennými papíry	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SGBT Luxembourg	Rámcová smlouva pro uzavírání devizových transakcí	Smluvní odměna	Nevznikla

**B. JINÉ PRÁVNÍ ÚKONY UČINĚNÉ KB V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY A DALŠÍCH PROPOJENÝCH OSOB**

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 21. 4. 2011 byly akcionáři SG Paris vyplaceny dividendy za rok 2010 v celkové výši 6 227 736 300,00 Kč.

Na základě smlouvy o koupi dluhopisů uzavřené se SG Paris přijala KB za rok 2011 úrok ve výši 4,2719% p.a., tj. 223,3 mil. Kč.

**C. OPATŘENÍ PŘIJATÁ ČI UČINĚNÁ KB V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY A DALŠÍCH PROPOJENÝCH OSOB NEBO NA JEJICH POPUD**

Komerční banka v účetním období nepřijala ani neuskutečnila žádná opatření, která by byla v zájmu nebo na popud propojených osob.

**III. Závěr**

Představenstvo KB přezkoumalo veškeré vztahy mezi KB a propojenými osobami za účetní období roku 2011 a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního úkonu či ostatních opatření učiněných či přijatých KB v účetním období nevznikla KB žádná újma.

V Praze dne 28. února 2012



**Henri Bonnet**  
předseda představenstva  
Komerční banka, a.s.



**Peter Palečka**  
člen představenstva  
Komerční banka, a.s.

# Ivana Králová

VEDOUCÍ PROVOZU U ZLATÉHO HADA



„S KB spolupracuji od chvíle, kdy jsem začala provozovat podnik, tedy 12 let. Tehdy jsem si u ní zřídila podnikatelský účet a tři roky poté jsem si vzala první úvěr na rekonstrukci. Od té doby jsme jich už měli několik, například na zařízení kuchyně, sociální zařízení či nové dveře na zahrádku.“



## Café - restaurant U Zlatého Hada

Café - restaurant U Zlatého Hada má slavnou historii, byla to první kavárna v Praze. V současnosti je zde také restaurace a v saloncích se často odehrávají promoční či svatební hostiny. Hosté oceňují blízkost Klementina a krásné prostředí staré Prahy.

V nejbližší době se paní Králová chystá navázat na zajímavou historii podniku - bude se více orientovat na kavárenský provoz. Aby kavárna přitáhla potenciální zákazníky a „otevřela se ulici“, bar se z jedné ze zadních místností přesune do prostoru proti dveřím. Dříve kavárna fungovala až odpoledne, nově by měla být hostům k dispozici i přes den - v létě bude nabízet snídaně dokonce už od půl desáté. Jídlo samozřejmě zůstane důležitou součástí nabídky, pro zahraniční hosty i české návštěvníky tu budou připravena výhodná polední „meníčka“. Nicméně hosté tu jsou a budou vítáni, i když se zastaví třeba jen na kávu nebo na pivo.



# Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2011

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 službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
  - doplňkovou investiční službu úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
  - doplňkovou investiční službu pronájem bezpečnostních schránek,

- doplňkovou investiční službu poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
- doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
- doplňkovou investiční službu související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
- doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
- doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
- l) finanční makléřství,
- m) 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 uvedeným 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) inženýrská činnost v investiční výstavbě,
- d) správa a údržba nemovitostí,
- e) pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti,
- f) činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců,
- g) zpracování dat, služby databank, správa sítí.

**Statutární orgán - představenstvo:**

- předseda představenstva: Henri Bonnet, dat. nar. 6. července 1949, den vzniku funkce předsedy: 10. září 2009\*, den vzniku členství v představenstvu: 10. září 2009\*
- člen představenstva: Vladimír Jeřábek, dat. nar. 7. dubna 1968, den vzniku členství v představenstvu: 1. června 2008\*
- člen představenstva: Peter Palečka, dat. nar. 3. listopadu 1959, den vzniku členství v představenstvu: 7. října 2009\*

- člen představenstva: Aurélien Gérard Étienne Viry, dat. nar. 2. listopadu 1966, den vzniku členství v představenstvu: 1. ledna 2011\*
- člen představenstva: Patrice Taillandier-Thomas, dat. nar. 12. listopadu 1958, den vzniku členství v představenstvu: 1. února 2008\*
- člen představenstva: Jan Juchelka, dat. nar. 19. září 1971, den vzniku členství v představenstvu: 2. července 2010\*

\* ve vztahu k současnému funkčnímu období

#### **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.

#### **Podpisování:**

Za banku podepisují buď společně všichni členové představenstva, nebo společně dva libovolní členové představenstva.

#### **Dozorčí rada:**

- předseda dozorčí rady: Didier Alix, dat. nar. 16. srpna 1946, den vzniku funkce předsedy: 30. dubna 2009, den vzniku členství v dozorčí radě: 30. dubna 2009
- místopředseda dozorčí rady: Jean -Louis Mattei, dat. nar. 8. září 1947, den vzniku funkce místopředsedy: 30. dubna 2009, den vzniku členství v dozorčí radě: 30. dubna 2009
- člen dozorčí rady: Ing. Bořivoj Kačena, dat. nar. 24. února 1943, den vzniku členství v dozorčí radě: 29. dubna 2008
- člen dozorčí rady: Petr Laube, dat. nar. 8. července 1949, den vzniku členství v dozorčí radě: 30. dubna 2009
- člen dozorčí rady: Christian Achille Frederic Poirier, dat. nar. 30. listopadu 1948, den vzniku členství v dozorčí radě: 30. dubna 2009
- člen dozorčí rady: Ing. Pavel Krejčí, dat. nar. 8. listopadu 1963, den vzniku členství v dozorčí radě: 29. května 2009
- člen dozorčí rady: Dana Neubauerová, dat. nar. 7. května 1964, den vzniku členství v dozorčí radě: 29. května 2009
- člen dozorčí rady: PaedDr. Karel Přibíl, dat. nar. 14. prosince 1954, den vzniku členství v dozorčí radě: 29. května 2009
- člen dozorčí rady: Bernardo Sanchez Incera, dat. nar. 9. března 1960, den vzniku členství v dozorčí radě: 22. dubna 2011

#### **Akcie:**

38 009 852 ks kmenové akcie na majitele ve jmenovité hodnotě 500 Kč v zaknihované podobě

#### **Základní kapitál:**

19 004 926 000 Kč, splaceno: 100 %

#### **Ostatní skutečnosti:**

Společnost Komerční banka, a.s., jako společnost nástupnická byla přeshraniční fúzí sloučením sloučena se zanikající společností Komerční banka Bratislava, a.s., IČ: 31395074, se sídlem Hodžovo nám. 1A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I v oddílu Sa, vložce 835/B. Na nástupnickou společnost přešlo jmění zanikající společnosti.

#### **Způsob založení:**

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka, se sídlem v Praze, Na příkopech 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č. 1 ze dne 9. ledna 1992 a č. 109 ze dne 20. února 1992 založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. 3. 1992 akciovou společností Komerční banku, a.s.

#### **Odštěpné závody:**

Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky

#### **Sídlo:**

Bratislava, Hodžovo nám. 1A, PSČ 81106 Slovenská republika

#### **Vedoucí organizační složky:**

Katarína Kurucová, dat. nar. 14. června 1974

# Poznámky







[www.kb.cz](http://www.kb.cz)