

NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



Výroční zpráva 2013

Komerční banka, a.s.

Charakteristika za období 2009–2013

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2013	2012¹⁾	2011	2010	2009
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	30 894	32 664	32 764	32 386	32 195
z toho: čisté úrokové výnosy	21 207	21 969	22 190	21 431	21 242
z toho: čisté poplatky a provize	7 077	6 971	7 305	7 725	7 839
Provozní náklady celkem	-13 148	-13 485	-13 489	-12 666	-13 521
Čistý zisk náležející akcionářům	12 528	13 954	9 475	13 330	11 007
Čistý zisk na akcii (Kč) ²⁾	331,68	369,44	249,97	351,20	289,99
Rozvaha					
Bilanční suma	863 980	786 836	754 810	698 014	695 075
Úvěry klientům (čisté)	473 089	451 547	434 386	384 593	372 303
Vklady klientů	649 158	579 067	560 701	538 051	551 809
Vlastní kapitál celkem	96 538	100 538	81 850	76 078	68 792
Poměrové ukazatele (%)³⁾					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ⁴⁾	13,09	15,77	12,31	18,73	17,01
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁵⁾	1,52	1,81	1,30	1,91	1,58
Čistá úroková marže	2,80	3,13	3,30	3,30	3,29
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	42,56	41,28	41,17	39,11	42,00
Kapitál					
Kapitálová přiměřenost (%)	15,81	14,66	14,61	15,27	14,08
Přiměřenost Tier 1 (%)	15,81	14,66	13,44	13,95	12,72
Tier 1	61 722	56 295	52 692	49 363	44 677
Tier 2	0	0	6 000	6 000	6 000
Kapitál	59 087	53 684	55 581	52 405	47 913
Celkový kapitálový požadavek	29 904	29 289	30 442	27 459	27 226
Ostatní údaje					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8 604	8 758	8 774	8 619	8 815

Ratingové hodnocení (ke konci března 2014)⁶⁾

	Krátkodobý	Dlouhodobý
Standard & Poor's	A-1	A
Moody's	Prime-1	A2
Fitch	F1	A-

1) Po reklasifikaci.

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) KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009.

Nekonsolidované údaje (mil. Kč)	2013	2012¹⁾	2011	2010	2009
Finanční výsledky					
Celkové provozní výnosy	28 952	28 100	28 113	28 255	28 795
z toho: čisté úrokové výnosy	18 923	17 794	17 976	17 610	17 609
z toho: čisté poplatky a provize	6 672	6 990	7 104	7 429	7 548
Provozní náklady celkem	-11 790	-12 008	-12 011	-11 427	-12 064
Čistý zisk	13 123	12 249	7 951	12 035	10 369
Rozvaha					
Bilanční suma	773 892	689 457	660 279	607 106	605 087
Úvěry klientům (čisté)	423 295	396 189	372 688	334 834	321 734
Vklady klientů	552 253	485 969	469 799	441 285	456 758
Vlastní kapitál celkem	83 702	87 544	72 468	69 014	62 690
Poměrové ukazatele (%)²⁾					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) ³⁾	15,33	15,31	11,24	18,28	17,04
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ⁴⁾	1,79	1,82	1,25	1,99	1,71
Čistá úroková marže	2,63	3,02	3,08	3,12	3,14
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	40,72	42,73	42,72	40,44	41,90
Kapitál					
Kapitálová přiměřenost (%)	16,01	15,32	15,75	16,67	15,69
Ukazatel Tier 1 (%)	16,01	15,32	14,38	15,19	14,17
Tier 1	54 944	51 228	49 321	48 162	44 259
Tier 2	0	0	6 000	6 000	6 000
Kapitál	52 902	49 102	52 492	51 243	47 473
Celkový kapitálový požadavek	26 436	25 648	26 655	24 594	24 201
Ostatní údaje⁵⁾					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 669	7 808	7 811	7 819	7 958
Počet obchodních míst	398	399	397	395	398
Počet klientů (tisíce)	1 589	1 602	1 602	1 590	1 620
Počet bankomatů	729	702	693	677	685

1) Po reklasifikaci, údaje pro rok 2009 neobsahují aktivity ve Slovenské republice.

2) Podle metodiky Komerční banky.

3) Čistý zisk/průměrný vlastní kapitál.

4) Čistý zisk/průměrná aktiva.

5) KB v České republice.

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 spoření, stavební spoření, leasing, faktoring, spotřebitelské financování a pojištění. Služby Skupiny KB jsou dostupné prostřednictvím sítě poboček Banky, přímého bankovníctví a vlastních distribučních sítí dceřiných společností. Prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů působí KB rovněž ve Slovenské republice.



Další informace

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

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Tyto předpovědi jsou založeny na mnoha obecných a specifických předpokladech, a proto existuje riziko, že nebudou splněny. Předpovědi jsou platné v době jejich vytvoření, a nelze očekávat, že jsou nebo budou revidována nebo aktualizována na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby 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 této výroční zprávy pocházejí z manažerského účetnictví a nebyly auditovány.

**Kontaktní údaje****Komerční banka, a.s.**

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

Kontakt pro akcionáře a investory:

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

Obsah

	2	Hlavní zákaznické segmenty
	4	Vybrané obchodní případy roku 2013
	6	Úvodní slovo předsedy představenstva
Přehled roku 2013	8	Hlavní události roku 2013
	12	Makroekonomický vývoj v roce 2013
	14	Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu
Strategie a výsledky	20	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny
	20	• Vize a Mise
	20	• Principy společenské odpovědnosti
	20	• Strategické předpoklady
	22	• Strategie
	24	• Hlavní úkoly a rizika v roce 2013 a očekávaný vývoj finanční situace
	25	• Zpráva o obchodních aktivitách
	40	• Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS
	44	Skupina KB
Společenská odpovědnost	48	Firemní společenská odpovědnost
Řízení rizik	54	Řízení rizik
Zaměstnanecká politika	64	Zaměstnanci
Správa společnosti	67	Správa společnosti
	89	Zpráva dozorčí rady
	89	Prohlášení vedení
Finanční část	95	Zpráva nezávislého auditora
	97	Konsolidovaná účetní závěrka
	175	Individuální účetní závěrka
	252	Zpráva o vztazích
	265	Údaje o cenných papírech společnosti
	268	Profil společnosti

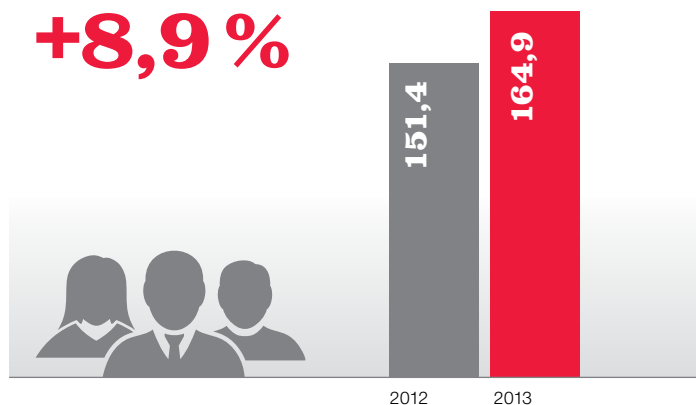
Hlavní zákaznické segmenty



KB je třetí největší bankou na českém trhu podle počtu zákazníků – občanů. Své služby jim poskytuje na svých 399 pobočkách, pomocí přímého bankovníctví a dalších distribučních kanálů. Přední pozici si KB udržuje mezi aktivními klienty a také v segmentu mladých lidí a dětí.

Hlavní údaje (pouze Banka, mil. Kč) ⁺	2013	2012	%
Objem úvěrů	164,9	151,4	8,9
Objem vkladů	157,4	152,6	3,1

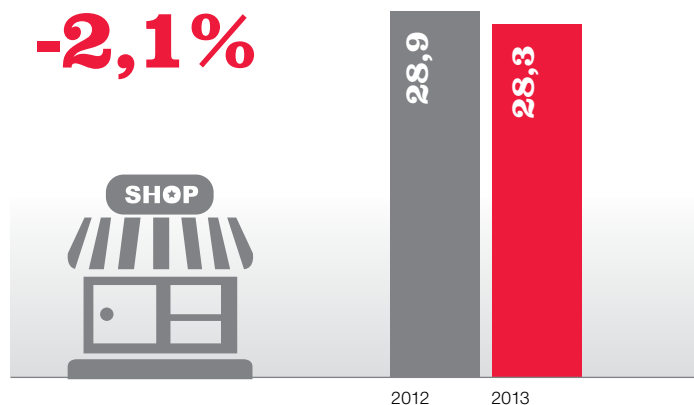
Objem úvěrů (mil. Kč)



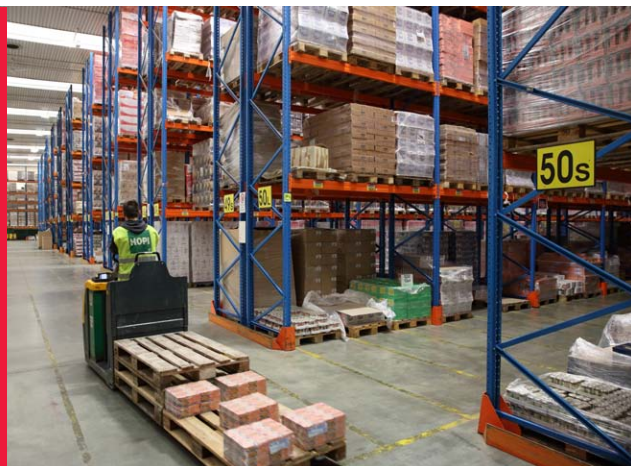
Strategickým cílem segmentu Small business je rozvoj financování, služeb s přidanou hodnotou a poradenství, zároveň se spolehlivým zajištěním každodenních bankovních potřeb zákazníků. Klientům jsou nabízena diferencovaná finanční řešení prostřednictvím 399 obchodních míst.

Hlavní údaje (pouze Banka, mil. Kč) ⁺	2013	2012	%
Objem úvěrů	28,3	28,9	-2,1
Objem vkladů	117,4	112,7	4,2

Objem úvěrů (mil. Kč)



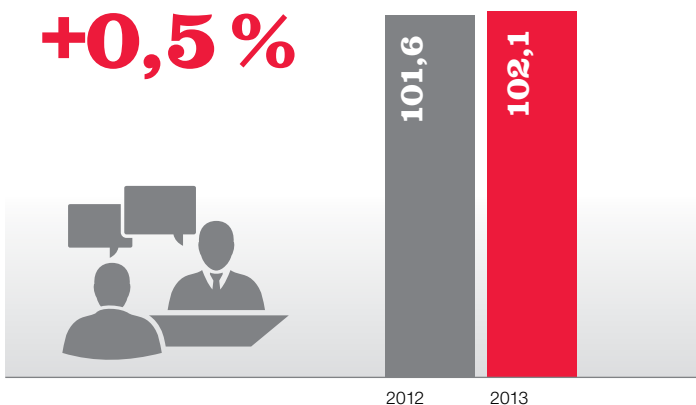
Podniky a municipality



KB jako vedoucí banka pro korporace v České republice poskytuje prostřednictvím 10 korporátních divizí řešení v oblasti každodenního bankovníctví, financování, správy aktiv, trade finance, řízení rizik a další služby na míru svým klientům v dlouhodobém partnerství.

Hlavní údaje (pouze Banka, mil. Kč)*	2013	2012	%
Objem úvěrů	102,1	101,6	0,5
Objem vkladů	143,8	131,0	9,8

Objem úvěrů (mil. Kč)



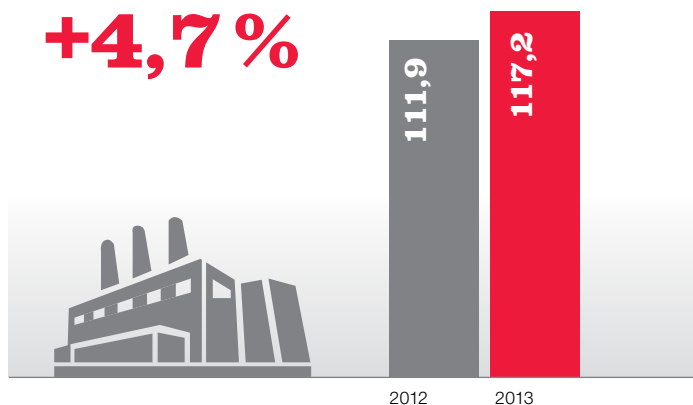
Velké podniky



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 (pouze Banka, mil. Kč)*	2013	2012	%
Objem úvěrů	117,2	111,9	4,7
Objem vkladů	97,6	75,8	28,8

Objem úvěrů (mil. Kč)



Vybrané obchodní případy roku 2013

PPF Group

Seniorní termínovaný a revolvingový úvěr
Akvizice 65,9% podílu v Telefonica Czech Republic, a.s.

až 2 288 000 000 EUR

**SG JAKO VÝHRADNÍ
ARANŽÉR A UPISOVATEL,
KB JAKO VYPOŘADACÍ
AGENT A ÚČASTNÍK**



PPF Group

Dohoda o poskytnutí garance
Akvizice 65,9% podílu v Telefonica Czech Republic, a.s.

1 300 708 363 Kč

JEDINÝ ARANŽÉR



Luxembourg Plaza Besnet Centrum BB Centrum E

Financování nemovitostí

97 000 000 EUR

MANDÁTOVANÝ VEDOUCÍ ARANŽÉR



AERO Vodochody AEROSPACE a.s.

Seniorní úvěr

80 000 000 USD

**MANDÁTOVANÝ VEDOUCÍ ARANŽÉR,
KOORDINÁTOR, PLATEBNÍ AGENT
A AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ**



MND a.s.

Termínovaný a revolvingový úvěr

2 533 500 000 Kč

100 000 000 EUR

89 000 000 EUR

**MANDÁTOVANÝ
VEDOUCÍ ARANŽÉR
KOORDINÁTOR, AGENT**



AQUALIA CZECH S.L.

Klubové financování

3 300 000 000 Kč

**MANDÁTOVANÝ ARANŽÉR, AGENT
PRO ZAJIŠTĚNÍ BANKOVNÍCH ÚČTŮ
A KOORDINÁTOR ZAJIŠTĚNÍ,
SG JAKO PORADCE
PRO FINANCOVÁNÍ**



Bonatrans Group, a.s.

Termínovaný a revolvingový úvěr

1 625 000 000 Kč
106 500 000 EUR**MANDÁTOVÝ SPOLEČNÝ HLAVNÍ ARANŽÉR,
SG JAKO AKVIZIČNÍ PORADCE****FANS, a.s.**Termínovaný a revolvingový úvěr,
Trade Finance, Měnové zajišťování**108 000 000 Kč**
KOMPLEXNÍ BANKOVNÍ SLUŽBY**CTP Property V, a.s.**Financování nemovitostí
Zajištění finančních rizik**79 500 000 EUR**
KOMPLEXNÍ BANKOVNÍ SLUŽBY**CTP |****VAMOZ - SERVIS, a.s.**Revolvingový úvěr
Trade Finance**300 000 000 Kč**
KOMPLEXNÍ BANKOVNÍ SLUŽBY**TENZA, a.s.**

Termínovaný a revolvingový úvěr

400 000 000 Kč
KOMPLEXNÍ BANKOVNÍ SLUŽBY**Teplárna Loučovice, a.s.**Investiční úvěr
Zajištění finančních rizik**315 690 000 Kč**
KOMPLEXNÍ BANKOVNÍ SLUŽBY

Úvodní slovo předsedy představenstva



Albert Le Dirac'h
Předseda představenstva Komerční banky

Vážení akcionáři,

dnes, na začátku roku 2014, víme, že recese je za námi, a mnohé ukazatele z posledního čtvrtletí loňského roku zavádají důvody k optimistickému pohledu na další vývoj v tomto roce. Když jsme však vstupovali do roku 2013, nikdo netušil, kdy dojde k obratu k lepšímu. Občané i podnikatelé se proto chovali opatrně, a zájem o financování začal stoupat až koncem loňského roku.

I v tomto váhavém prostředí se Komerční bance obchodně dařilo, když oproti roku 2012 navýšila objemy úvěrů o 4,8%. Velmi silný zájem byl o hypotéky a pozitivní trend jsme zaznamenali i v oblasti spotřebitelských úvěrů. Růst objemu depozit byl výrazný, a to o 9,1%, částečně jej ovlivnilo také opatrné chování klientů, kteří si vytvářeli rezervy.

Bankovní sektor se loni nadále vyrovnával s nízkými úrokovými sazbami a silným tlakem na ceny bankovních služeb, což se odrazilo i v našich čistých úrokových výnosech, které klesly o 3,5%. Skupina Komerční banky i přesto dosáhla velmi solidní ziskovosti díky dobrým obchodním výsledkům, vysoké kvalitě úvěrového portfolia a důslednému řízení nákladů, kdy jsme snížili především náklady administrativní a v kategorii marketingu a telekomunikací.

Řízení nákladů pro nás neznamena pouze úspory, ale také efektivní řízení investic do inovací, které našim klientům přináší pohodlí a rychlost. V loňském roce jsme pokračovali především v rozvoji aplikace přímého bankovníctví Mobilní banka 2. Příkladem je zpřístupnění této aplikace i pro telefony se systémem Windows Phone 8. Naši klienti si mohou nově také v mobilním telefonu zobrazovat své investiční portfolio vedené v Investiční kapitálové společnosti KB. Klientům nabízíme od loňska také službu MojePlány v rámci našeho internetového bankovníctví MojeBanka. Jedná se o nástroj umožňující klientům sestavit si finanční plán bez nutnosti návštěvy pobočky.

Investujeme ale také do klasického a nenahraditelného prodejního kanálu, kterým je našich 399 poboček. Loni jsme proto v Praze 5 na Andělu představili nový koncept pobočky. Nové pojetí přináší nejen inovativní design a využití moderních technologií, ale hlavním cílem konceptu je zvýšit rychlost, flexibilitu a diskrétnost obsluhy v rámci obchodního místa. Pobočka je řešena tak, abychom jednoduší potřeby klientů vyřešili velmi rychle, a zároveň tak, aby naši bankovní poradci měli dostatek času na poskytování kvalitního finančního poradenství. Na základě výstupů z pilotního provozu pobočky a hodnocení klientů pak budeme dále v rozvoji konceptu a jeho rozšiřování pokračovat.

Sebelepší design obchodního místa však sám o sobě nestačí. Naši hlavní konkurenční výhodou jsou kvalitní bankovní poradci a specialisté, kteří je podporují. Komerční banka se zúčastnila průzkumu agentury NMS Market Research, z něž vyplynulo, že Komerční banka nabízí nejvyšší kvalitu obsluhy svým klientům. Získala dokonce nejvyšší hodnocení ve všech sledovaných parametrech výzkumu. Jsme si vědomi, že musíme neustále pracovat na udržení a dalším zlepšování úrovně obsluhy, a proto naše investice budou i v tomto roce směřovat také do zvyšování znalostí a dovedností našich zaměstnanců.

Význam inovací vnímáme i v celospolečenském kontextu. V roce 2013 jsme se proto rozhodli podpořit inovativní firmy i začínající mladé podnikatele, kteří mají zajímavé nápady. Ať už se jedná o úvěr EuroInovace, v rámci kterého nabízí Komerční banka ve spolupráci s Evropským investičním fondem výhodnější cenové podmínky s nižšími nároky na zajištění společností, které splňují kritéria inovativní společnosti. Pro jednodušší start podnikání nabídla Komerční banka spolu s Asociací malých a středních podniků a živnostníků ČR grantový program pro mladé a začínající podnikatele „NASTARTUJTE SE“, o který byl veliký zájem.

Skupina Komerční banky si je vědoma své odpovědnosti nejen ve vztahu ke klientům, ale ke společnosti obecně. Loňský rok přinesl bohužel starosti mnoha občanům České republiky, když nás zasáhly povodně. Reagovali jsme promptně, ať už rychlým zřizováním tzv. povodňových kont zdarma, zrychlením procesu likvidace pojistných událostí na nemovitostech či možností bez sankce předčasně vypovědět termínované vklady a spořicí účty a využít individuální splátkový kalendář na již čerpané úvěry. Pro postižené povodněmi jsme také připravili úvěry se zvýhodněnými podmínkami. Finanční pomoc potřebným jsme poskytli prostřednictvím Nadace KB - Jistota a naši zaměstnanci se osobně zapojili, ať už jako dobrovolníci, nebo finančním darem. Více se dočtete v kapitole věnované společenské zodpovědnosti.

Zodpovědnost je základem každého partnerství a je pro nás prioritou ve vztahu k vám, našim akcionářům, ve vztahu k našim klientům, zaměstnancům a společnosti obecně. Naše Skupina definuje svou strategii tak, aby byla dlouhodobým spolehlivým partnerem české ekonomiky i českých občanů, partnerem, který přispívá k rozvoji financováním projektů a řízením aktiv bezpečným a výkonným způsobem. Rád bych vás ujistil, že naší neustálou ambicí je být žádanou bankou pro všechny naše partnery.

Děkuji vám za vaši důvěru.

Albert Le Dirac'h

Předseda představenstva
a generální ředitel

Významné události roku 2013

1

KB Penzijní společnost, a.s., („KB Penzijní společnost“) otevřela od 1. ledna 2013 plnou nabídku fondů a investičních strategií ve druhém a třetím pilíři reformovaného penzijního systému ČR, a nadále rovněž spravuje transformovaný fond.

Od začátku roku 2013 Komerční banka nabídla možnost sjednat hypotéky a spotřebitelské úvěry bez poplatku za správu úvěru.

2

Společnost MasterCard vyhlásila KB Korporátní kartu Komerční kartou roku 2012 v České republice. Nová KB Korporátní karta představuje ucelené řešení pro sledování služebních výdajů zaměstnanců, jejich vyhodnocování a export do účetních systémů.

Komerční pojišťovna, a.s., („Komerční pojišťovna“) nabídla v rámci životního pojištění Vital Invest nové zajištěné fondy Certus a Certus 2. Akciové investice ve fondech směřují do sektoru potravinářství a farmacie.

3

S novým Programem KB Rodina si klienti mohou zvolit libovolného partnera pro společné čerpání odměn z konceptu MojeOdměny. Při splnění podmínek konceptu tak mohou oba zákazníci získat zpět poplatky za vedení účtu, za výběry z bankomatů, získávat finanční odměny za svou aktivitu na účtech, nebo si spořit na penzi.

KB představila nové KB Spořicí konto Bonus Aktiv, které neváže úspory klientů výpovědní lhůtou, jeho majitelé získají atraktivní zhodnocení při zachování okamžitého přístupu k vloženým penězům.

KB zařadila do nabídky službu Transparentní účet, která umožňuje klientům zveřejnit na internetových stránkách KB náhled účetních transakcí realizovaných na jejich bankovním účtu. Novou službu ocení zejména subjekty z neziskového či veřejného sektoru.

Již třetí rok v řadě byla KB Penzijní společnost vyhlášena Nejlepším penzijním fondem v České republice pro rok 2013, a to magazínem World Finance a rovněž finančním portálem Global Banking & Finance Review.

Od 1. března Komerční banka změnila organizaci své distribuční sítě. Byl odstraněn řídicí článek regionů a centrála nově přímo řídí 10 retailových a 10 korporátních divizí. Jednodušší organizace dokáže lépe reflektovat měnící se požadavky klientů a trhu.



Společnost MasterCard vyhlásila KB Korporátní kartu Komerční kartou roku 2012 v České republice.

4

Na výroční valné hromadě Komerční banky, která se konala 24. dubna 2013, akcionáři rozhodli vyplatit dividendu ve výši 8 742 milionů Kč, tedy 230 Kč na akcii, což představuje 62,6 % konsolidovaného zisku za rok 2012. Akcionáři schválili zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky za rok 2012, roční finanční výkazy spolu s návrhem na rozdělení zisku za rok 2012 a rovněž odměny členů představenstva. Valná hromada dále zvolila členy dozorčí rady a členy výboru pro audit, a obnovila souhlas s nabýváním vlastních akcií KB.

Komerční banka zahájila financování inovativních projektů svých klientů z řad malých a středních podniků díky záruční smlouvě, kterou uzavřela s Evropským Investičním Fondem (EIF). Úvěry za výhodnějších podmínek a s nižšími nároky na zajištění v celkovém objemu až 2,5 miliardy Kč budou moci klienti čerpat na širokou škálu inovací – od vývoje nových technologií, výrobků a služeb až po optimalizaci procesů.

230

KČ/AKCIE

Dividenda vyplacená akcionáři KB pro rok 2012 činila 8 742 mil. Kč, tedy 230 Kč na akcii



5

Telefónica Czech Republic si vybrala společnost ESSOX s.r.o., („ESSOX“) pro poskytování financování mobilních telefonů pro své klienty.

Jako hlavní partner projektu Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR s názvem Young Business – Svou cestou, začala KB nabízet začínajícím podnikatelům vedení Profi účtu zdarma. Ve spolupráci s Asociací vyhlásila Banka i grantový program „Nastartujte se“ na podporu projektů mladých a začínajících podnikatelů.

Spolu s Českou pojišťovnou a.s., a HSBC získala KB cenu Nejlepší obchod roku 2012 od časopisu Global Trade Review za syndikovaný dlouhodobý exportní odběratelský úvěr na financování modernizace ropné rafinerie v Srbsku.

Květen byl pro zaměstnance Skupiny ještě více ve znamení společenské odpovědnosti než obvykle. Mimo jiné se zaměstnanci Skupiny KB celý měsíc účastnili celorepublikové soutěže Do práce na kole, běželi maraton (jednotlivě i v týmech), zúčastnili se charitativního golfového turnaje pro Nadaci KB Jistota a sbírkou podpořili Linku bezpečí.

6

Dozorčí rada KB zvolila dne 25. června 2013 pana Alberta Le Dirac'h novým členem představenstva s účinností od 2. srpna 2013. Ve stejný den představenstvo Komerční banky zvolilo pana Le Dirac'ha předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky s účinností od 2. srpna 2013. Tato rozhodnutí následovala po dřívějším oznámení pana Henriho Bonneta o odstoupení z obou pozic s účinností od 1. srpna 2013.

KB Flexibilní hypotéka získala ocenění Zlatá Koruna pro nejlepší hypotéku na českém trhu.



KB Flexibilní hypotéka získala ocenění Zlatá Koruna pro nejlepší hypotéku na českém trhu.

7

Jako součást úseku Transaction and Payment services vznikl od 1. července 2013 odbor Global Transaction Banking, který pro klienty KB zabezpečuje dokumentární platby, bankovní záruky a služby korporátního cash managementu i korespondenčního bankovníctví. Za činnosti exportního financování nově odpovídá úsek Top Corporations. Smyslem změny je zvýšení kvality služeb a poradenství klientům díky efektivní specializaci a zjednodušení vnitřních procesů.

KB uzavřela s Rozvojovou bankou Rady Evropy (CEB) smlouvu na podporu projektů měst a obcí. Díky nové smlouvě může KB financovat rozvojové projekty svých klientů s využitím zvýhodněných úvěrů. Jde o vůbec první smlouvu, kterou CEB v České republice uzavřela se soukromou bankou¹.

1) Zdroj: CEB

8

EKO úvěr usnadnil klientům přístup k dotacím v rámci vládního programu Nová zelená úsporám. Tento produkt je určený pro financování projektů zaměřených na úspory energie a obnovitelné zdroje energie v obytných domech.

9

Skupina dosáhla dobrého umístění v soutěži pořádané deníkem Hospodářské noviny. Komerční pojišťovna zvítězila v kategorii Klienty nejpřívětivější životní pojišťovna 2013 a umístila se na druhém místě v kategorii Nejlepší životní pojišťovna 2013. Komerční banka získala druhé místo v kategorii Nejlepší banka 2013.

Akcie Komerční banky byly zařazeny do indexů STOXX Europe 600 a STOXX Europe 600 Banks poté, co společnost STOXX zařadila Českou republiku mezi rozvinuté trhy.

Nadace KB Jistota vyhlásila program Srdeční záležitost aneb Pomůžeme vám pomáhat, a vyzvala zaměstnance Skupiny KB, aby do něj přihlásili své dobrovolnické projekty se zaměřením na pomoc seniorům, handicapovaným či sociálně vyloučeným dětem a dospělým. Program se setkal s velkým zájmem, zaměstnanci Banky i dceřiných společnosti do něj přihlásili 40 projektů, z nichž nadace vybrala a podpořila osm.



Nadace KB Jistota vyhlásila program Srdeční záležitost aneb Pomůžeme vám pomáhat, který se mezi zaměstnanci setkal s obrovským zájmem.

10

KB a Komora pro hospodářské styky se zeměmi Společenství nezávislých států uzavřely rámcovou smlouvu o spolupráci na rok 2014. Cílem této spolupráce je podpora zahraničního obchodu českých společností se zeměmi SNS, která umožní využít klientům KB dlouholeté zkušenosti a kontakty Komory SNS.

Komerční pojišťovna představila nové rizikové životní pojištění MojeJistota s nejširším okruhem krytých rizik na trhu, včetně ochrany při ztrátě příjmu, při úrazu, úmrtí, a dokonce i zdravotních asistenčních služeb.

Komerční banka a Státní fond rozvoje bydlení (SFRB) podepsaly smlouvu o Programu Jessica. KB se tak stává Správcem fondu rozvoje měst a bude poskytovat nízkouročené úvěry na opravy a modernizace bytových domů z evropských fondů, které SFRB získal.

KB představila novou podobu obchodních míst. Jako první se ve změněném konceptu představila pobočka KB Praha 5 – Anděl. Klienti pocítí zlepšení v systému obsluhy, kde dojde především ke zvýšení rychlosti a pohodlí při řešení jejich požadavků.



viz box strana 22
Nový design pobočky Anděl

11

Komerční banka zpřístupnila na svém webu www.kb.cz a v internetovém bankovníctví MojeBanka aplikace pro finanční plánování jednotlivců KB MojePlány i podnikatelů KB podnikatelské finance. Obě aplikace navrhnou optimální skladbu finančních produktů vedoucí k dosažení budoucích finančních cílů, přičemž zohledňují aktuální i očekávanou situaci, úspory a závazky klienta.

Společnost SGEF se přestěhovala do nové budovy Skupiny v Praze-Stodůlkách. Prostředky získané za prodej nábytku z původního sídla byly věnovány na nákup vybavení pro Domov seniorů Ostrava-Kamenec.

12

Komerční pojišťovna získala v mezinárodním ocenění ekonomického magazínu World Finance titul Životní pojišťovna roku v České republice.



1/2014

Na mimořádné valné hromadě Komerční banky, která se konala 28. ledna 2014, akcionáři rozhodli o změně stanov KB k implementaci nových zákonů v oblasti soukromého práva účinných od 1. ledna 2014.



viz strana 67
Správa společnosti

Makroekonomický vývoj v roce 2013

Česká ekonomika zaznamenala v roce 2013 pokles o 0,9%. Recese, která trvala šest čtvrtletí, od konce roku 2011, byla nejdelší v historii České republiky, a znamenala kumulativní propad reálného HDP o 2,8%. Recese vyvrcholila v prvním čtvrtletí 2013, ale od druhého kvartálu již česká ekonomika na mezičtvrtletní bázi svou výkonnost zlepšovala, především díky silnější zahraniční poptávce, přičemž v závěru roku se začaly objevovat i první známky ožívování domácí poptávky, včetně zvýšených spotřebitelských výdajů domácností. Domácnosti totiž reagovaly na rozhodnutí centrální banky z počátku listopadu využít měnový kurz jako nástroj měnové politiky.

Dynamika HDP ve čtvrtém čtvrtletí i tak překonala veškerá očekávání, když podle ČSÚ vzrostla česká ekonomika mezikvartálně o 1,8 % a v meziročním hodnocení se dokonce po téměř dvou letech dostala do černých čísel.

Po většinu roku 2013 centrální banka úspěšně využívala verbální intervence proti domácí měně jako nástroj pro uvolnění měnových podmínek. Nicméně poměrně silný desinflační trend, který hrozil přejít na počátku roku 2014 do deflace, vyvolával potřebu výraznějšího měnového uvolnění. V situaci v podstatě nulové měnově-politické sazby a přebytku likvidity v bankovním sektoru se 7. listopadu 2013 bankovní rada ČNB rozhodla intervenovat na devizovém trhu s cílem oslabit domácí měnu tak, aby udržovala kurz poblíž hladiny 27 CZK/EUR. Ve výsledku česká koruna oslabila o 6%.

Silný desinflační trend se prosazoval po celý rok. Ve druhé polovině roku

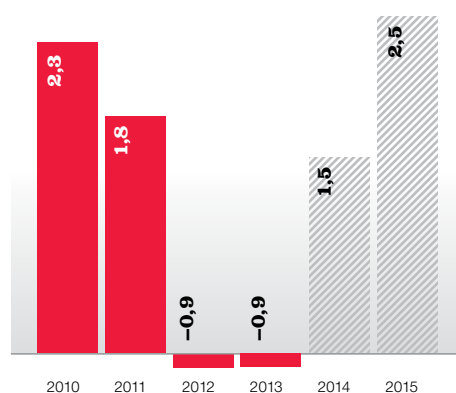
dokonce akceleroval, ačkoliv oslabení měny po intervenci se promítlo do zrychlení růstu spotřebitelských cen. Za rok 2013 tak meziroční i průměrná inflace zpomalila na 1,4%. Obdobný trend byl patrný i v produkční sféře – ceny průmyslových výrobců se v roce 2013 zvýšily pouze o 0,8%,

po vzestupu o 2,1 % v roce 2012. Ceny stavebních prací dokonce v roce 2013 klesly o 1,1 %, ceny tržních služeb se snížily o 1,5%. Rychlejší růst cen byl zaznamenán pouze v případě zemědělských producentů, a to o 4,5 %, po 3,8 % v roce 2012, v důsledku nepříznivé úrody v roce 2012, kterou v roce 2013 následovala neúroda brambor.

Situace na trhu práce se dále zhoršovala. Podíl nezaměstnaných se zvýšil na 8,2% ke konci roku 2013, oproti 7,4% o rok dříve. Druhá polovina roku již ale byla po sezónním očištění ve znamení postupné stabilizace. Při zvýšení nominálních mezd, v průměru o 0,5%, reálné mzdy poklesly, což však bylo rovněž ovlivněno jednorázovou daňovou optimalizací spočívající ve vyplácení prémie a bonusů ještě před začátkem roku 2013. Spotřeba domácností proto stagnovala, v závěru roku již byl ale patrný vzrůstající apetit domácností související s klesající inflací, stabilizací nezaměstnanosti a koncem fiskální konsolidace, kterou již

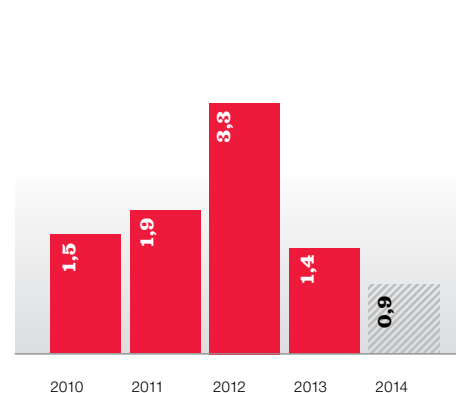
Reálný HDP (meziročně, v %)

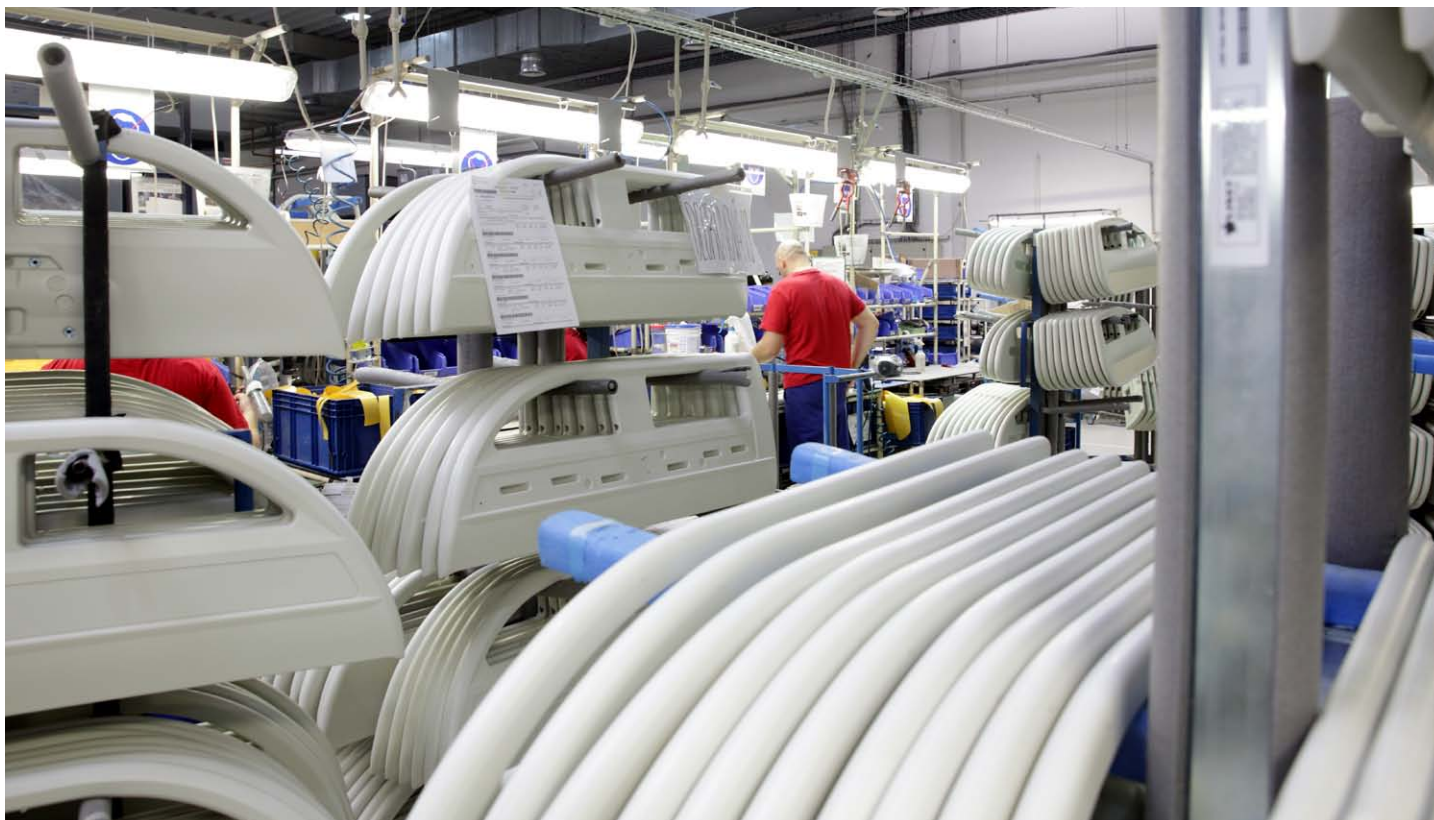
Zdroj: ČSÚ
2014–2015: odhady Ekonomický a strategický výzkum KB



Spotřebitelská inflace (průměrná, v %)

Zdroj: ČSÚ, ČNB
2014: odhady Ekonomický a strategický výzkum KB

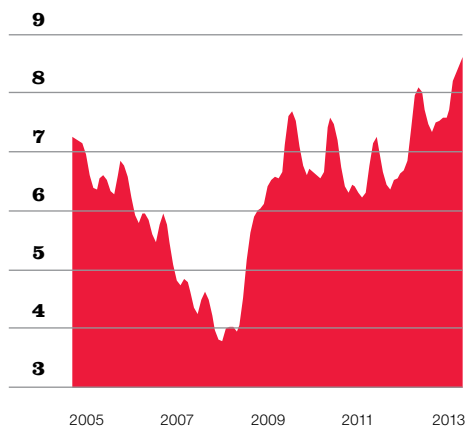




na jaře oznámil ministr financí. Maloobchodní tržby dosáhly díky úspěšnému závěrečnému čtvrtletí v roce 2013 růst o 1,0%.

Za vzestupem exportu, který byl od loňského druhého kvartálu patrný, stálo zejména oživení v Německu. Tempo růstu vývozů dále

Nezaměstnanost 15–64 (v %)



akcelerovalo s postupně se lepšící situací v celé eurozóně. Oslabení koruny v závěru roku dynamice též pomohlo a ve výsledku zaznamenaly loňské vývozy vzestup o 2,8%. Přebytek zahraničního obchodu se oproti roku 2012 zvýšil o 45,1 mld. Kč na rekordních 350,8 mld. Kč. Zejména díky obchodu se zbožím a službami země zaznamenala výrazné zlepšení na běžném účtu platební bilance, jehož schodek v roce 2013 zůstal na 1,4% po 1,3% HDP HDP v roce 2012. Česká republika tak ani v roce 2013 netrpěla vnější nerovnováhou.

V průmyslové výrobě došlo, po nepříznivém vstupu do roku 2013 ovlivněném dvouciferými propady automobilového sektoru, ve druhé polovině roku k významnému obratu, vedle exportů rovněž díky investiční a inovativní aktivitě především českých automobilek, které přišly s novými modely. V prosinci 2013 tak již průmysl rostl meziročně po očištění o kalendářní variace tempem 6,7%. Za celý rok bylo dosaženo růstu o 0,5% po stejně výrazném poklesu v roce 2012. Naopak nízká investiční aktivita

na straně firem a výrazně omezené investice do infrastrukturních staveb z veřejných prostředků stály za loňským poklesem reálné stavební produkce o 8,3%. Stavebnictví tak klesalo již pátým rokem v řadě.

Oživení v jednotlivých segmentech ekonomiky na konci roku 2013 vytvořilo dobré předpoklady pro plné obnovení hospodářského růstu v České republice v roce 2014.

1,4 %

dosáhla průměrná
inflace v roce 2013



Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu



Burzovní kotace

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

Vývoj akciového trhu

Globální akciové trhy zaznamenaly v roce 2013 silný růst, podpořeny lepším než očekávaným makroekonomickým vývojem většiny světových trhů, ustupujícími obavami o fiskální stabilitu a politickou situaci v eurozóně, a rovněž jako akomodační měnovou politikou realizovanou americkým FEDem, Japonskou centrální bankou a některými dalšími centrálními bankami.

Český akciový trh na druhou stranu poklesl v roce 2013 o 4,8%. Za tímto poklesem stojí faktory specifické pro některé tituly v indexu, ale také nižší ekonomická výkonnost země.

Vývoj ceny akcií Komerční banky

Akcie KB uzavřely rok 2013 s kurzem 4 421 Kč, což bylo o 10,2% více oproti závěrečné ceně předchozího roku. K 31. prosinci 2013 činila tržní kapitalizace Komerční banky 168,0 miliard Kč (6,1 miliardy EUR)¹, což Banku řadilo na třetí místo mezi akciemi kotovanými na BCPP. Průměrný denní objem obchodů v roce 2013 byl 197 milionů Kč (7,6 milionu EUR)², což byl druhý nejvyšší objem mezi akciemi obchodovanými na pražské burze, a poměr průměrného denního objemu obchodů vůči tržní kapitalizaci činil 0,12%.

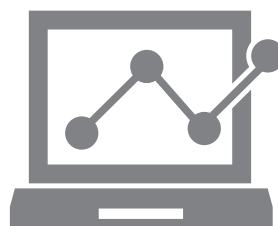
1) Směnný kurz CZK/EUR 27,425 k 31. prosinci 2013

2) Průměrný kurz CZK/EUR 25,974 v roce 2013

Kurz akcií KB v roce 2013

(% změna)

12/2012
4 010
Kč/akcie



13. 2. 2013
Zveřejnění
výsledků KB
za rok 2012

15. 4. 2013
Akcie obchodují bez
nároku na dividendu
za rok 2012 (230 Kč)

12/12

1/13

2/13

3/13

4/13

5/13

Dividenda a dividendový výplatní poměr v letech 2006 – 2012

	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Dividenda (Kč)*	230	160	270	170	180	180	150
Dividendový výplatní poměr (%)**	62,6	64,2	77,0	58,7	52,0	61,2	61,9

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

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

V prvních sedmi měsících roku 2013 byl trend ceny akcií KB mírně klesající. To bylo způsobeno hlavně poklesem výnosů a ziskovosti KB v roce 2013 vlivem extrémně nízkých úrokových tržních sazeb a slabého ekonomického prostředí na čistou úrokovou marži a na výnosy Banky.

Kurz znovu nastoupil rostoucí trend po zveřejnění finančních výsledků za druhé čtvrtletí, jakmile Banka potvrdila svou schopnost ochránit svou finanční výkonnost díky dlouhodobému zajišťování finančních rizik, přísné kontrole provozních výnosů a úvěrových rizik a četným iniciativám pro rozvoj obchodu.

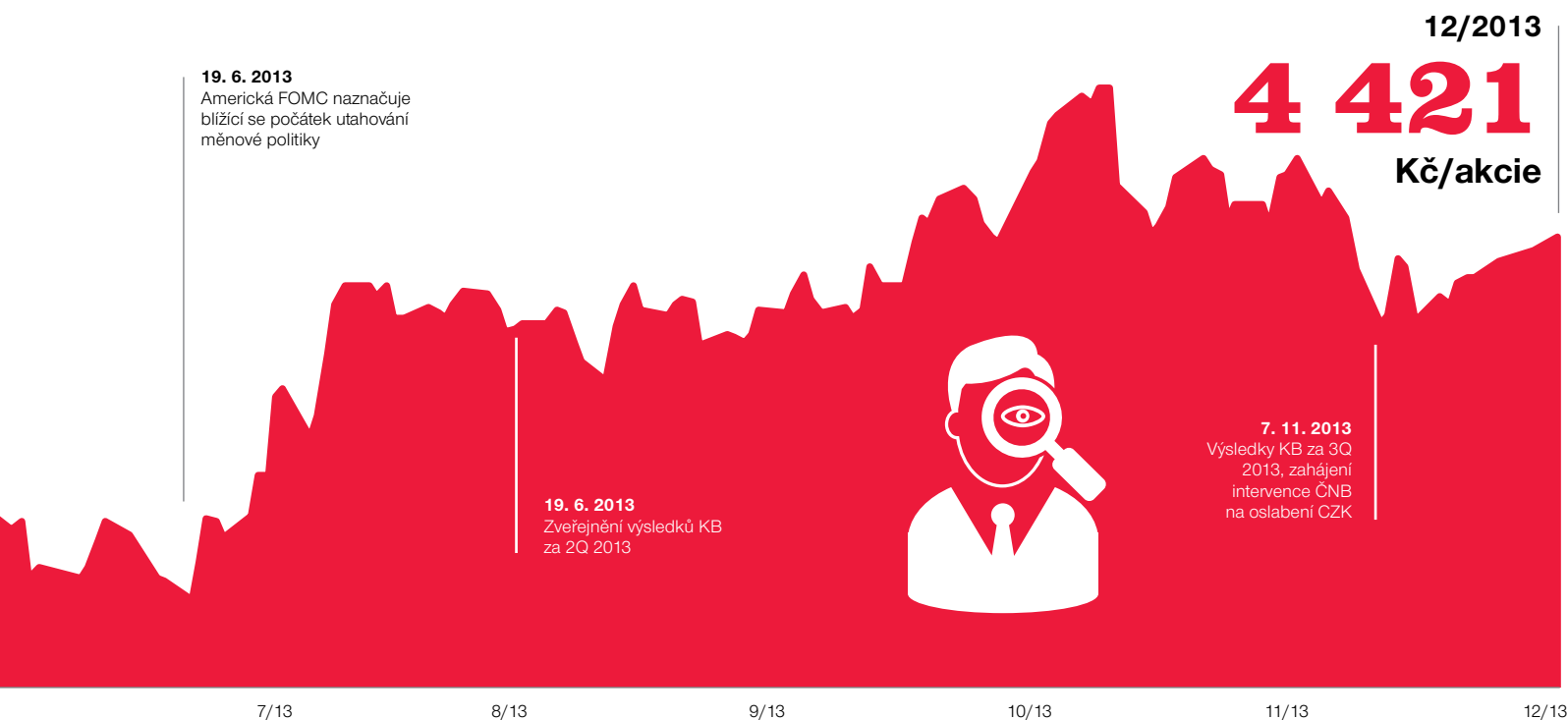
Cena akcií KB dosáhla 18. dubna svého ročního minima 3 400 Kč a této hodnotě byla blízko i 22. července, když kurz klesl na 3 481 Kč. Pozitivně vnímané výsledky a výše zmíněné globální faktory přispěly k oživení, které vedlo k ročnímu maximu kurzu 6. listopadu na úrovni 4 810 Kč. V roce 2013 překonal růst kurzu akcií KB výrazně index PX pražské burzy.

Dividendy

Dne 24. dubna 2013 schválila řádná valná hromada Komerční banky výplatu dividend za rok 2012 ve výši 230 Kč před zdaněním na jednu akcii, což představuje 62,6% konsolidovaného čistého zisku. Tato dividenda byla splatná k 27. květnu 2013. Hrubá dividenda ve výši 230 Kč na jednu

akcii představuje dividendový výnos 5,7% uzavírací ceny v roce 2012.

Z dosaženého výsledku v roce 2013, a rovněž s ohledem na kapitálové požadavky České národní banky pro systémově důležité finanční instituce a na potencionální příležitosti růstu v oživující české ekonomice, se představenstvo Komerční banky rozhodlo navrhnout výroční valné hromadě konané v dubnu 2014 výplatu dividendy ve výši 8 742 milionů Kč, což je 230 Kč na jednu akcii. To by představovalo výplatní poměr 69,8% z čistého zisku náležejícího akcionářům Banky a odpovídalo by hrubému dividendovému výnosu 5,2% ve srovnání s uzavírací cenou akcie na konci roku 2013.



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

Celkový výnos pro akcionáře

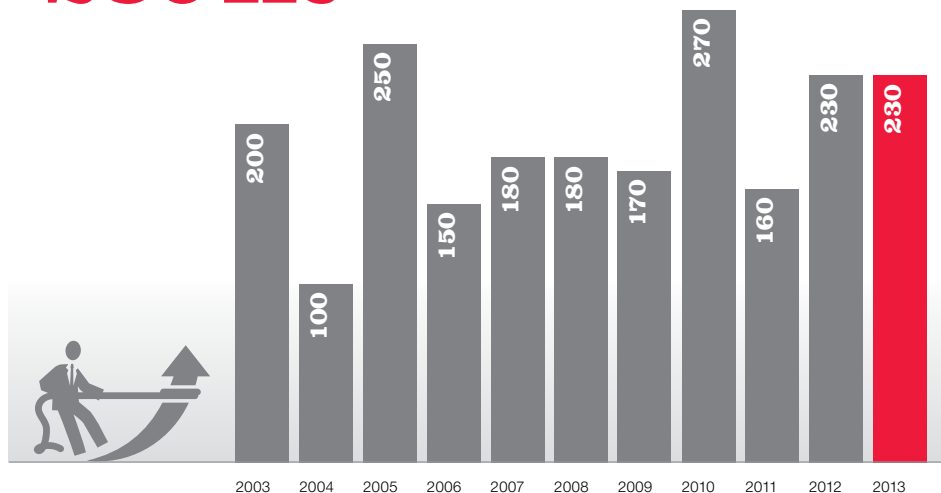
Celkový výnos z držby akcií KB za rok 2013 činil 15,8%, což zahrnuje zvýšení ceny akcie o 10,2% a příspěvek z reinvestování čisté dividendy v den její splatnosti.

Ve stejném období poklesl index PX pražské burzy o 4,8%. Hodnota indexu Dow Jones STOXX Eastern Europe 300 Banks, jehož součástí jsou i akcie KB, klesla v roce 2013 o 16,8%, po přepočtu do české měny poklesla o 9,3%. KB se stala od září 2013 součástí indexu Dow Jones STOXX Europe 600 Banks, který vzrostl v roce 2013 o 19,0%, po přepočtu do české měny o 29,8%.

Následující tabulka ukazuje kumulativní a průměrnou roční celkovou návratnost investice akcionářů Komerční banky (včetně reinvestice čisté dividendy do akcií KB) přes různá časová období končící 31. prosince 2013.

Dividenda na akcii

230 Kč

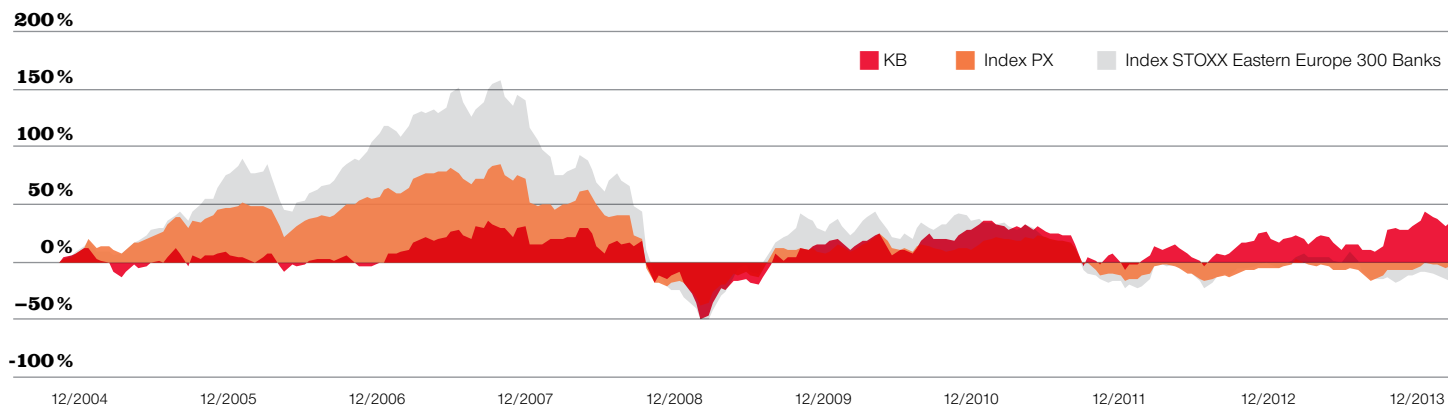


Celkový výnos pro akcionáře

Držení akcií (počet let)	Pozice od	Celkový kumulativní výnos	Průměrný roční celkový výnos*
10 let	30. prosince 2003	193,3%	11,4%
5 let	30. prosince 2008	89,9%	13,7%
1 rok	28. prosince 2012	15,8%	15,8%

* geometrický průměr

Vývoj ceny akcií KB a indexů PX a STOXX Eastern Europe 300 Banks v letech 2004–2013 (% změna, bez započtení dividend)



Akcie Komerční banky

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Celkový počet vydaných akcií	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Počet akcií bez vlastních akcií	37 771 180	37 771 180	37 771 180	37 955 852	37 955 852	37 955 852	37 955 852
Tržní kapitalizace (mld. Kč)	168,0	152,4	126,6	168,6	149,3	112,9	166,1
Zisk/ztráta na akcií (Kč)*	331,7	369,4	250,0	351,2	290,0	346,7	294,8
Účetní hodnota na akcií (Kč)**	2 479,6	2 588,5	2 089,1	1 970,2	1 780,3	1 630,3	1 306,7
Cena akcie (Kč)							
uzavírací na konci roku	4 421	4 010	3 330	4 435	3 929	2 970	4 371
nejvyšší v roce	4 810	4 214	4 510	4 583	4 000	4 475	4 509
nejnižší v roce	3 400	3 089	2 900	3 250	1 545	2 185	3 119

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

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

Dialog s akcionáři a kapitálových trhem

Vedle Sociétés Générale, mezinárodní skupiny poskytující finanční služby se sídlem v Paříži ve Francii, která drží 60,4% základního kapitálu KB, jsou volně obchodované akcie KB drženy různorodými skupinami akcionářů, počínaje velkými mezinárodními správci aktiv až po soukromé osoby. Z celkového počtu více než 43 000 akcionářů k 31. prosinci 2013 je více než

38 000 soukromými osobami s trvalým bydlištěm v České republice. Drtivá většina z volně obchodovaných akcií je v držení institucionálních investorů, kteří se nacházejí v hlavních světových finančních centrech, jako je New York, Boston a Londýn.

KB podporuje budování dlouhodobých vztahů se svými akcionáři prostřednictvím pravidelné a otevřené komunikace se všemi účastníky kapitálového trhu. V průběhu roku

2013 se vedení KB zúčastnilo více než 100 investorským prezentací a schůzek se zástupci více než 190 institucí v Praze, Londýně, New Yorku, Bostonu, Edinburghu a Varšavě.

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

Nabývání vlastních akcií v roce 2013

Komerční banka k 31. prosinci 2013 držela 238 672 kusů 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. Tyto akcie jsou vykázány

v portfoliu Realizovatelných finančních aktiv (bankovní kniha).

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet

	Počet akcií k 1. lednu 2013	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2013	Počet akcií k 31. prosinci 2013	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2013
Realizovatelná finanční aktiva (bankovní kniha)	238 672	0,628%	238 672	0,628%

V průběhu roku 2013 Komerční banka nenabyla vlastní akcie do bankovní knihy ani vlastní akcie neprodala. V roce 2013 Komerční banka rovněž nezprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty.

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 24. dubna 2013 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 1 Kč za jeden kus a nejvíce 6 000 Kč za jeden kus,
- doba, po kterou může Banka akcie nabývat, činí 18 měsíců,
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím

porušila podmínky stanovené v § 161a odst. 1 písmeno b), c) a d) obchodního zákoníku,

- Banka může po dobu platnosti souhlasu opakovaně akcie nakupovat a prodávat bez dalších omezení.

Představenstvo



AURÉLIEN VIRY
Řízení rizik

KAREL VAŠÁK
Top Corporations
a Investiční bankovníctví

PETER PALEČKA
Corporate Secretary



ALBERT LE DIRAC'H
Předseda představenstva
a generální ředitel

VLADIMÍR JEŘÁBEK
Distribuce – Retail
a Corporate

PAVEL ČEJKA
Správní ředitel

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

Vize a Mise

Dlouhodobě vzájemně přínosné vztahy s klienty a dalšími partnery

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

Vytvářet hodnotu pro zákazníky, akcionáře a zaměstnance

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

Principy společenské odpovědnosti

Pravidla jednání

Komerční banka cítí, že pouze etický přístup k podnikání a poskytování bankovních služeb může vést k udržení a vylepšení její pozice v bankovním sektoru. Komerční banka též chápe, že jeden ze základních předpokladů pro úspěšný rozvoj společnosti spočívá zejména v profesionálním chování a jednání jejích zaměstnanců, které je založeno na budování a udržování přímých a otevřených vztahů s klienty

a v prohlubování vztahu důvěry mezi KB a jejími klienty. Komerční banka od svých zaměstnanců očekává, že si v plné míře uvědomují závazek jednat v souladu s etickými normami vyjádřenými v Etickém kodexu KB, jenž se vztahuje bez výjimky na všechny zaměstnance KB, a budou vždy vedeni snahou o jejich naplnění.

Správa společnosti

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

Trvale udržitelný rozvoj

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

Strategické předpoklady

Česká ekonomika se dostala během roku 2013 z recese, do níž vstoupila již v roce 2011. KB očekává, že ekonomická výkonnost České republiky se bude v letech 2014 a 2015 postupně zlepšovat. Pilířem strategie

Komerční banka zůstává předpoklad dlouhodobého přibližování hlavních trendů ve společnosti, hospodářství a bankovníctví České republiky k úrovním blízkým západoevropským zemím. V dlouhodobém výhledu bude mít tato konvergence podobu postupné změny a rozvoje 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. Předpokládá 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 ekonomika netrpí významnou vnější nerovnováhou a situace veřejných financí je v mezinárodním srovnání příznivá. Bankovní sektor se vyznačuje vysokou agregátní úrovní kapitálové přiměřenosti a likvidita vykázaná poměrem čistých úvěrů a depozit zůstává pod úrovní 80 %. Nicméně zdravá, ne-li nízká, úroveň zadluženosti spotřebitelů a podniků poskytuje prostor pro další růst úvěrování a finančních služeb ve střednědobém horizontu. Solidní stav bankovního sektoru, jeho ziskovost a růstový potenciál vedou nejdůležitější hráče k tomu, aby český trh vnímali v rámci mezinárodních operací jako jeden ze svých klíčových trhů, což také přitahuje novou konkurenci. Konkurence je tak intenzivní ve všech segmentech a produktových řadách.

Poptávka po financování a bankovních službách byla v období recese 2011–2013 nízká. Výraznou výjimkou byly hypotéky,

kteřé pokračovaly v solidním růstu, a to díky nižším cenám nemovitostí, nízkým úrokovým sazbám a příznivým demografickým faktorům. Také financování exportu zaznamenalo dynamický růst, což bylo ovlivněno silící přítomností českých exportérů hlavně na trzích východní Evropy a Asie, které vyžadovaly strukturovanější řešení financování. K růstu objemu obchodních úvěrů přispělo také několik případů repatriace podílů ve významných českých společnostech, jež byly často financovány

s účastí českých bank. Nadcházející oživení ekonomiky by mělo podpořit postupný růst ve zbývajících segmentech trhu, které dosud brzdila slabá důvěra (nezajištěné spotřebitelské úvěry nebo investice podniků do nových kapacit a dlouhodobého majetku, obecně poskytování úvěrů malým a středním podnikům). KB by měla rozvíjet své úvěrové aktivity úspěšně ve srovnání s růstem trhu, díky svým pevným vztahům s klienty a silnému kapitálu i likviditě.

Poměrně konzervativní struktura úspor českých domácností a omezený výnos z depozit, v situaci nízkých tržních úrokových sazeb, by měly vést k rychlejšímu růstu objemu nebankovních finančních aktiv klientů drobného bankovníctví než vkladů. Rychlý růst objemu vkladů korporátních klientů, který byl z důvodu nejistoty ovlivněn hromaděním hotovosti, bude pravděpodobně zpomalovat.



Ambice 2015

Dlouhodobý vynikající výkon Komerční banky lze připsat záviděníhodné klientské bázi podniků, municipalit, podnikatelů a malých firem a náročných občanů. Kvalita služeb a produktů poskytovaných klientům musí odpovídat jejich vysokému očekávání. KB musí být schopna nabídnout správné poradenství s ohledem na finanční potřeby klientů, a to jak v krátkodobém, tak v dlouhodobém horizontu. Od roku 2010 představila Komerční banka několik iniciativ pod záštitou programu Ambice 2015, jejímž cílem bylo odlišit Banku z hlediska klientské a zaměstnanecké spokojenosti, efektivitu procesů a synergií.

Vedle dalších úspěchů programu Ambice 2015 KB mimo jiné zavedla mnohokanálový přístup nejvyšší kvality ke službám Skupiny, na základě platform MojeBanka a Mobilní banka. Pro občany, podnikatele a malé firmy zavedla širokou škálu produktových inovací spolu se zjednodušením rozsahu balíčků běžných účtů. Skupina transformovala Modrou pyramidu jako poskytovatele komplexního finančního poradenství pro domácnosti, a podstatně rozšířila portfolio produktů nabízených obchodními zástupci Modré pyramidy.

KB zjednodušila řízení maloobchodní a firemní distribuční sítě. Dále založila specializovaná centra pro vybraná odvětví. Procesy v distribuci, back-office a oddělení riziku byly optimalizovány a vybaveny lepšími nástroji. Příkladem zlepšení s výrazným dopadem na efektivnost byla centralizace manipulace s hotovostí v nových hotovostních centrech. Byly rovněž upraveny postupy nákupu, což vedlo ke zlepšení jeho efektivnosti. KB zvýšila počet hodin školení, nejvíce u bankovních poradců v retailovém i korporátním segmentu, a rozvíjela cílené programy pro vybrané zaměstnance jako Talent Management a pro manažery M'Academy.



Vzhledem k tomu, že již byly uskutečněny téměř všechny plánované změny a inovace, s několika výjimkami, které v tuto dobu již nejsou významné, rozhodlo vedení Banky o ukončení programu Ambice 2015.

Strategie a priority pro rok 2014

KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, v jehož rámci jsou aktivity investičního bankovníctví zaměřeny především na obsluhování zákazníků; 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.

Služby klientům

Jako hlavní místo pro budování vzájemných vztahů se svými klienty KB buduje pobočkovou síť, kde má každý zákazník svého stálého bankovního poradce. Formát obsluhy jednotlivých skupin zákazníků je přizpůsoben jejich potřebám na základě podrobné segmentace. Kromě moderní a klientsky orientované pobočkové sítě mají klienti přístup k plnému spektru distribučních kanálů, které naplňují potřebu efektivnosti, bezpečnosti a pohodlí. Banka si klade za cíl investovat do této oblasti, aby se stala integrovanou vícekanálovou bankou, a tak využila synergií mezi všemi dostupnými kanály. Platforma Modré pyramidy je více využívána pro prodej širší nabídky produktů Skupiny KB, a doplňuje tak distribuční síť KB.

Důležité investice jsou směřovány, s cílem zvýšit spokojenost klientů a posílit vzájemně výhodné partnerství, do zvyšování kvality poradenství, zvyšování kompetencí bankovních poradců a do jejich vybavení potřebnými informacemi a nástroji finančního plánování. Banka pokládá kvalitní poradenství napříč klientskými segmenty za svou významnou konkurenční výhodu.

Souběžně bude loajalita klientů a aktivity v drobném bankovníctví dále podpořena rozšířením systému klientských odměn a cílenými iniciativami křížového prodeje. Ambicí Skupiny v drobném bankovníctví je překonat tržní růst v oblastech spotřebitelských půjček, hypoték a půjček malým podnikům. KB si klade za cíl ochránit depozitní základnu

a dosahovat ziskového růstu klientských aktiv pod správou, a to především díky poskytování poradenství s přidanou hodnotou klientům a nabídce komplexního řešení dlouhodobého spoření a investic.

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 poskytování služeb s vysokou přidanou hodnotou, včetně odborných poradenských schopností vytvořených v kompetenčních centrech pro vybrané oblasti a odvětví, korporátním zákazníkům.

KB bude i nadále investovat do svých nejcennějších aktiv, jimiž jsou zaměstnanci. Pouze s kvalifikovanými, loajálními a důvěryhodnými lidmi může Banka dosáhnout svých cílů a mít spokojené klienty.

Provoz

KB pracuje v efektivním provozním modelu s disciplinovaným řízením nákladů, ve kterém je plánování výdajů úzce spojeno s očekávaným vývojem výnosů. Pozornost Skupiny je zaměřena na hledání a využívání příležitostí ke zvýšení účinnosti, především díky zlepšování organizace, dalším synergiím v rámci Skupiny KB a se společnostmi skupiny Sociétés Générale, jakož i využívání technologického pokroku. K dosažení cílů v oblasti efektivnosti rozvíjí KB řadu



Nová tvář poboček

V loňském roce, přesně 21. října, Komerční banka otevřela první pobočku, do jejíž tváře se promítl nový design. Poprvé se s pobočkou v novém stylu klienti setkali v Praze na Andělu. Podle získaných zkušeností získaných v provozu bude nový koncept rozvíjen i v dalších pobočkách.


Pilotní projekt se týká nejen interiéru, ale také přístupu pracovníků pobočky. Klienti by měli tyto změny zaznamenat na první pohled. „Nový koncept zavádí nové pracovní role, v bankovních halách vznikají nové klientské zóny a upravuje se stávající operační model poboček. Zaměřujeme se na zvyšování klientské spokojenosti a větší diskrétnosti, primárně pro TOP segmenty, ale i pro ty ostatní,“ říká Martin Paruch, zástupce náměstka generálního ředitele pro Distribuci. „Chceme také vylepšit efektivitu našeho stávajícího provozního modelu – dát bankovním poradcům méně servisních činností a více času pro obchodování.“



iniciativ. Jednou z klíčových priorit je nadále pokračovat ve vnitřním zjednodušení a být agilní tak, aby bylo možné pružněji reagovat na rychle se měnící podmínky na trhu nebo poptávku klientů.

Při řízení rizik Skupina usiluje o obezřetný a vyvážený přístup ke všem typům předpokládaných rizik. Řízení rizik zároveň podporuje rozvoj obchodních aktivit včetně udržitelného růstu úvěrových aktivit a posilování tržní pozice Skupiny. Cílem je zajistit ziskovost úvěrových a tržních aktivit ve všech fázích hospodářského cyklu a zároveň zachovat solidní strukturu aktiv se silnými ukazateli likvidity a kapitálu. Úrokové a likvidní riziko strukturální knihy jsou proto řízeny konzervativně s vyloučením spekulací na krátkodobé výkyvy tržních podmínek

s cílem minimalizovat finanční rizika a zajistit udržitelný a stabilní profil úrokového výnosu. 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.

 viz strana 54
Řízení rizik

Strategie KB při stanovování cen v nestabilním a vysoce konkurenčním prostředí je obezřetná. Na jedné straně nabízí zákazníkům konkurenceschopné produkty, co se týče úrokové sazby, na druhou stranu KB zohledňuje související náklady na kapitál a likviditu, kreditní riziko a náklady na zajištění

finančních rizik. Cílem je zajistit, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i přes možné změny v tržních podmínkách. Odměňování úvěrového rizika musí řádně odrazet povahu nástroje a protistrany.

Dlouhodobá spolehlivost a flexibilita KB je zajištěna udržováním solidní kapitálové výbavy a silné likviditní pozice, rovněž při vědomí zvyšujících se regulatorních požadavků. 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.



Hlavní rysy dali novým pobočkám banky sami její klienti, kteří odpovídali na dotazy, co je pro ně na pobočce důležité a co od nového konceptu očekávají. Jednou z jejich priorit byla větší diskrétnost. A právě proto je tento aspekt jedním z nejdůležitějších bodů projektu nové tváře poboček.

Hlavní úkoly a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2014 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, poskytovat financování svým klientům a budovat s nimi dlouhodobá partnerství.

Kritéria pro poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost Banky i v klesající fázi hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB zmiňuje krátkodobý vliv kolísání úrokových sazeb. Financování KB je zajištěno 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.

KB očekává, že v roce 2014 bude působit v makroekonomickém kontextu mírně rostoucí české ekonomiky a při nízké inflaci. Česká národní banka bude pravděpodobně pokračovat ve své uvolněné monetární politice, kdy dvoutýdenní repo sazba bude zůstávat na minimální úrovni. Zatímco se očekává, že udržení kurzu poblíž hladiny 27 CZK/EUR stanovené centrální bankou, poté co zahájila intervenci s cílem oslabit českou měnu v listopadu 2013, bude trvat celý rok. Změny schválené v daňovém systému s platností od roku 2014 nebudou mít zásadní vliv na finanční výsledky KB.

KB očekává, že zvýšená důvěra spotřebitelů na začátku roku pomůže v roce 2014 udržet solidní tempo růstu hypotečních úvěrů a přispěje k mírnému oživení nezajištěného spotřebitelského financování. Nárůst investiční aktivity podniků, podpořené zahraniční poptávkou v důsledku lepší ekonomické situace v eurozóně a slabší české měny, a tím i poptávky po investičních úvěrech by se měl projevit od druhé poloviny roku 2014.

Růst vkladů korporátních klientů významně zpomalí oproti roku 2013, zatímco individuální klienti pravděpodobně opět přesměrují část svých úspor

do nebankovních produktů, jako jsou penzijní a podílové fondy a životní pojištění, což jim pomůže efektivně diverzifikovat jejich úspory.

Rostoucí objemy obchodů by měly pomoci vrátit k růstu konsolidované výnosy Skupiny KB. I tak budou některé negativní faktory i v roce 2014 přetrvávat. Nejdůležitějším negativním faktorem pro výnosy Komerční banky bude i nadále nízká úroveň tržních úrokových sazeb, což vyvíjí tlak na výnos z reinvestice vkladů, ačkoli může nastat zvýšení na dlouhém konci výnosové křivky, pokud se potvrdí začátek růstové fáze hospodářského cyklu. Rozšíření programu odměňování za aktivitu MojeOdměny bude mít krátkodobý negativní vliv na výnosy z poplatků a provizí, a to navzdory pozitivnímu dopadu programu na počty a aktivitu klientů. Opatření České národní banky omezila volatilitu kurzu české koruny a úrokových sazeb, což snižuje poptávku klientů po zajištění finančních rizik a potenciální výnosy Banky z finančních operací.

Při mírně rostoucích výnosech bude KB pokračovat ve svém přísném řízení provozních nákladů tak, aby udržela dosaženou úroveň efektivnosti, jež je vyjádřena poměrem nákladů a výnosů, která poskytuje KB velkou konkurenční výhodu na trhu.

Spíše opatrný přístup podniků a individuálních klientů během recese, stejně jako obezřetná politika řízení rizika Komerční banky a rozpuštění opravných položek vytvořených v předchozích obdobích přispěly k nízké úrovni nákladů rizika vykázaných v minulých obdobích. Řízení rizika KB zůstane i nadále silné, ale náklady rizika se mohou mírně zvýšit k úrovni bližší průměru za celý hospodářský cyklus.

KB pravidelně provádí zátěžové testy své bankovní a tržní knihy, přičemž výsledky těchto testů jsou vždy spolehlivé nad úrovní požadovaných minim v lokálním i mezinárodním měřítku.

Potenciální scénář mírné ekonomické recese v roce 2014 by zahrnoval pomalejší růst

nebo mírný pokles obchodních objemů a výnosů a vyšší náklady na rizika. Průměrné rizikové váhy aktiv by se zvýšily, což by vedlo k mírnému poklesu ukazatelů kapitálové přiměřenosti, i když stále bezpečně nad úrovní regulačních požadavků. Obchodní model Skupiny KB prokázal svoji robustnost a činnosti Skupiny by měly zůstat ziskové.

Pro Komerční banku jsou účinné požadavky na kapitálovou přiměřenost a likviditu vycházející ze schválených předpisů Evropské unie. Dobrá úroveň kapitálu, likvidity a ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio) poskytuje KB dostatečný prostor pro pokračování v rozvoji obchodních aktivit a zachování spravedlivého odměňování akcionářů.



viz strana 59
Řízení kapitálu

Koaliční vládní dohoda mezi Českou stranou sociálně demokratickou, hnutím ANO a Křesťanskou a demokratickou unií - Československou stranou lidovou zveřejněná 13. ledna 2014 a vládní program zveřejněný 12. února 2014 předpokládají několik změn právního a ekonomického rámce v České republice. Z pohledu Komerční banky mezi nejdůležitější patří zamýšlená fúze nového druhého pilíře penzijního systému se zavedeným třetím pilířem a dále možné zvažování zavedení zvláštní sazby daně z příjmu pro regulovaná odvětví za účelem financování potenciálního snížení daně z přidané hodnoty u některých výrobců.

Vzhledem k tomu, že v době vzniku této výroční zprávy nejsou známy detaily o příslušných opatřeních, která mohou být přijata, nelze poskytnout číselný odhad možných dopadů případné realizace výše uvedených návrhů. KB je přesvědčena, že by velikost případných dopadů byla zvládnutelná. Ukazatele finanční stability potvrzují silnou pozici Skupiny KB.

Na základě podmínek přetrvávajících na začátku roku 2014 očekává vedení, že Banka bude v roce 2014 generovat dostatečný zisk, aby pokryla kapitálové potřeby Skupiny, které vyplývají z rostoucího objemu aktiv, jakož i na výplatu dividendy.

Zpráva o obchodních aktivitách

Klienti Skupiny KB a jejich obsluha

Ke konci roku 2013 obsluhovala Skupina KB 2,5 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 589 000 klientů, meziročně o 0,8 % méně, z toho 1 337 000 byli občané. Další 252 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 574 000 zákazníků a penzijní připojištění u KB Penzijní společnosti využívalo 564 000 občanů. Služeb společnosti ESSOX využívalo 284 000 aktivních klientů.

Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako je internet nebo telefonní bankovníctví, dosáhl 1 165 000 na konci roku, což znamenalo 73,3 % z celkového počtu klientů. Zákazníci využívali 1 562 000 aktivních platebních karet, z toho 219 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 136 000. Rok 2013 přinesl rozvoj v oblasti internetového bankovníctví, počet klientů vzrostl o 9 % a internetové bankovníctví MojeBanka tak slouží již 1 029 000 klientům, a především v oblasti mobilního bankovníctví, kde počet klientů vzrostl více než dvojnásobně ze 45 tisíc na 97 tisíc. Internet byl také využíván pro přímý prodej produktů, bez návštěvy pobočky bylo např. prodáno téměř 8 % z celkového počtu prodaných spotřebitelských úvěrů v KB.

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 (jako např. spolupráce s Českou pojišťovnou při vzájemném prodeji majetkového pojištění na pobočkách KB a hypoték v distribuční síti pojišťovny.) Služby a produkty ostatních společností Skupiny KB jsou dostupné v jejich vlastních distribučních sítích, pobočkové síti KB, případně prostřednictvím obchodních partnerů.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 399 bankovních poboček (včetně pobočky pro korporátní zákazníky v Bratislavě), 729 bankomatů a plnohodnotné přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry, spotřebitelské financování od společnosti ESSOX bylo dostupné v síti 2 600 obchodníků. Zákazníci Modré pyramidy měli k dispozici 208 obchodních míst a 1 109 poradců. SG Equipment Finance (SGEF) poskytovala své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také prostřednictvím sítě KB.

KB rozvíjí koncept „Znej svého klienta“, který 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.

Průzkumy ukázaly vyšší spokojenost klientů než v předcházejících letech, a to zejména díky orientaci na poskytování bankovních služeb v návaznosti na potřeby klienta. To znamená jednoduché služby poskytovat efektivně a rychle, komplexní rozvojové aktivity klientů řešit vhodnou strukturou produktů, včetně těch s vysokou přidanou hodnotou, a to prostřednictvím synergií celé Skupiny KB a SG. Rozsáhlá pobočková síť se zkušenými bankovními poradci představuje významnou konkurenční výhodu KB na českém trhu.



viz box strana 27
Ocenění získaná v roce 2013

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.

2,5

MILIONU KLIENTŮ

obsluhovala
Skupina KB
ke konci roku 2013



73 %

KLIENTŮ

využívá alespoň
jeden kanál přímého
bankovníctví





KB MojePlány a KB Podnikatelské finance

V dubnu 2013 Komerční banka nabídla klientům dvě nové aplikace pro sestavení finančních plánů – KB MojePlány a KB Podnikatelské finance. První z nich je zaměřena na segment individuálních klientů, druhá na malé firmy. Svou komplexností a zároveň širokou dostupností nabízí klientům unikátní služby s přidanou hodnotou.

Vývoj aplikace KB MojePlány byl zahájen před třemi lety, původně s cílem nabídnout klientům produkt dlouhodobého spoření v návaznosti na plánované proměny penzijního systému. V průběhu procesu byla tato myšlenka postupně rozšířena o koncept, který umožňuje klientovi také splnění jeho dalších snů a plánů. V rámci aplikace KB MojePlány klient postupně zadá své konkrétní cíle a jejich načasování, údaje, z nichž lze sestavit jeho investiční profil, informace o příjmech a výdajích a o produktech, které již využívá. Na základě všech těchto údajů získá prostřednictvím aplikace svůj osobní finanční plán, který zohledňuje nejen produkty skupiny KB/SG, ale i produkty dalších finančních institucí, které klient aktuálně využívá.

Aplikace KB Podnikatelské Finance pak nabízí služby zaměřené na poradenství v oblasti financování podnikatelských potřeb klientů ze segmentu Small Business. Během několika málo kroků aplikace umožní komplexně analyzovat konkrétní cíle a preference klienta a následně doporučit vhodnou skladbu produktů, které co nejlépe vyhovují jeho reálným potřebám. Mohou to být produkty KB, ale také produkty společností ze skupiny KB/SG.

Obě aplikace mají tři verze – jednu používají bankovní poradci při práci s klientem na pobočce, druhá je klientům přístupná v rámci jejich internetového bankovníctví (MojeBanka a MojeBanka Business) a třetí – určená neklientům – je k dispozici na webu KB.



Občané

Komerční banka v roce 2013 potvrdila svoji pozici třetí největší banky¹ na českém trhu v segmentu občanů. V tomto segmentu získala téměř 115 000 nových klientů, a celkový počet klientů tak dosáhl 1 337 000, což představuje meziroční pokles o 0,4 %, přičemž však narostl podíl aktivních klientů využívajících intenzivně služby KB. KB si dále udržuje významnou pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 415 000 účtů.

KB posiluje klientský přístup ve svých činnostech. Nabídka služeb pokrývá

celou šíři finančních potřeb klientů, při využívání expertizy celé Skupiny KB. Banka zvýšila zaměření na aktivní zákazníky a na poskytování poradenství s přidanou hodnotou. V rámci své dlouhodobé strategie KB optimalizovala nabídku finančních služeb a představila široké spektrum inovací.

V segmentu občanů (a vedle toho také podnikatelů) KB dále rozšířila zákaznický program MojeOdměny, v němž vyplácí odměny klientům za jejich aktivitu. Vylepšení programu v roce 2013 se u zákazníků setkalo s pozitivním přijetím, vedlo ke zvýšení počtu aktivních klientů

a k nárůstu prodeje finančních produktů. KB dále zjednodušila postup konsolidace spotřebitelských úvěrů z jiných peněžních ústavů a oceňování zástav nemovitostí.



viz box strana 28
Inovace v retailových segmentech



viz box strana 27
Ocenění získaná v roce 2013

V oblasti úvěrů občanům rostlo především portfolio hypoték, jejichž objem se v roce 2013 zvýšil o 10,2 % na 148,6 miliardy Kč,

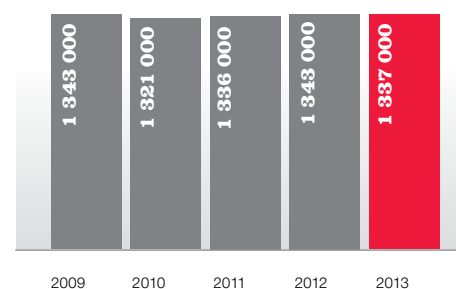
1) Zdroj: údaje bank

Segment Občané KB (Banka)*

	2013	2012	Změna %
Počet hypotečních úvěrů	122 800	109 600	12,0
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	148,6	134,8	10,2
Počet spotřebitelských úvěrů	178 200	194 200	-8,2
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	13,8	13,8	0,0
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	2,6	2,7	-3,7
Objem depozit (mld. Kč)	157,4	152,6	3,2
Počet aktivních kreditních karet	154 400	161 000	-4,1
Počet otevřených balíčků služeb	1 046 200	1 049 600	-0,3

Počet klientů – Občanů (Banka)

1 337 000



a to díky cenové výhodnosti i dalším parametrům hypoték KB. Flexibilní hypotéka od KB byla vyhlášena nejlepším hypotečním úvěrem pro rok 2013 v soutěži Zlatá koruna. V rámci Skupiny byl růst hypoték částečně kompenzován nižší poptávkou po úvěrech ze stavebního spoření. Objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou poklesl o 11,6% na 43,6 miliardy Kč. Poptávka po spotřebitelských úvěrech začala od poloviny roku opatrně růst. V meziročním srovnání objem spotřebitelských úvěrů (v součtu KB a společnosti ESSOX) vzrostl o 3,8% na 28,5 miliardy Kč.



Ocenění získaná v roce 2013

Nezávislý výzkum agentury NMS Market Research určil KB jako banku s nejvyšší kvalitou obsluhy na trhu. KB získala nejvyšší hodnocení ve všech sledovaných parametrech a celkový index kvality obsluhy dosáhl u Komerční banky 78%, druhá banka v pořadí dosáhla hodnocení o 12 procentních bodů horší.

Komerční banka se umístila v prestižním hodnocení Hospodářských novin na druhém místě v kategorii Nejlepší banka 2013.

K těmto úspěchům se připojily i další společnosti Skupiny. Komerční pojišťovna získala v mezinárodním ocenění ekonomického magazínu World Finance titul Životní pojišťovna roku v České republice, v soutěži Hospodářských novin zvítězila v kategorii Klientsky nejpřívětivější životní pojišťovna 2013 a umístila se na druhém místě v kategorii Nejlepší životní pojišťovna 2013. KB Penzijní společnost získala dvě ocenění Nejlepší penzijní fond v České republice pro rok 2013 od magazínu World Finance a finančního portálu Global Banking & Finance Review.



Penzijní reforma

Penzijní reforma zahájená v lednu 2013 znamenala velkou výzvu nejenom pro KB Penzijní společnost ale pro celou retailovou část Skupiny Komerční banky, především v první polovině roku.

Transformace Penzijního fondu Komerční banky na KB Penzijní společnost umožnila společnosti s účinností od 1. ledna 2013 provozovat penzijní připojištění prostřednictvím transformovaného fondu a vykonávat činnost společnosti pro druhý i třetí pilíř. V souvislosti s tím došlo k oddělení majetku společnosti od majetku účastníků fondu, a to s účinností k 1. lednu 2013.

Skupina Komerční banky se účastní druhého i třetího pilíře důchodového systému v souladu se svým záměrem budovat dlouhodobé vztahy s klienty a uspokojovat komplexně jejich finanční potřeby. KB Penzijní společnost spravuje celkem devět fondů. Kromě Transformovaného fondu nabízí čtyři důchodové a čtyři účastnické fondy, které pokrývají potřeby jak konzervativních, tak agresivnějších investorů. Nabídka je také doplněna o možnost volby různých strategií spoření v závislosti na profilu a věku klienta. Prodej důchodového spoření a doplňkového penzijního spoření probíhá především prostřednictvím poboček Komerční banky a distribuční sítě Modré pyramidy stavebního spořitelny.

KB před spuštěním reformy odhadovala, že se do tzv. druhého pilíře zapojí 500 tisíc až milion klientů. Nakonec v průběhu 2013 (prvního roku od zahájení reformy) uzavřelo smlouvu pouze necelých 84 tisíc lidí. Očekávání se nenaplnila především kvůli nejistotě ohledně budoucnosti druhého pilíře.

Rok 2014 může odvětví přinést další změny, jak předpokládá programové prohlášení vlády České republiky. V následujících letech bude klíčové na tyto změny flexibilně reagovat, aby Skupina KB byla schopna klientům nabídnout nejlepší řešení spoření na penzi.

Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví KB zajišťuje kompletní obsluhu významných klientů s finančními aktivy nad 20 milionů Kč ve svých pobočkách v Praze, Brně a Ostravě a od roku 2013 v Plzni a Hradci Králové. Privátní bankéři jsou k dispozici i mimo obchodní prostory Banky a působí v rámci celé České republiky. Pro klienty s aktivy nad 10 milionů Kč jsou k dispozici vybrané produkty Privátního bankovníctví na všech regionálních pobočkách Banky.

V roce 2013 dosáhlo Privátní bankovníctví znovu dvouciferný růst jak v počtu klientů, tak i v objemu spravovaných aktiv. Další rozvoj bude založen na posílení interních synergií v rámci Banky, využívání příležitostí na lokálním trhu a také na dlouhodobé spolupráci s Expertními centry Société GÉNÉRALE Private Banking v oblasti investičních řešení v otevřené architektuře.

V roce 2013 převažoval zájem investorů o konzervativní produkty, zejména o depozitní vklady a státní spořicí dluhopisy, dále o diverzifikaci v dluhopisových

instrumentech, investiční a bariérové certifikáty. Solidní výsledky zaznamenal úpis garantovaného spořicího pojištění, které je nabízeno ve spolupráci s Komerční pojišťovnou a lombardní úvěr pro financování soukromých potřeb klientů.


Nabídka produktů a služeb pro klienty v roce 2014 bude reflektovat jak očekávané mírné oživení české ekonomiky, tak i příležitosti plynoucí z regulatorních změn. V rámci postupně oživujícího trhu fúzí a akvizic nabízí Privátní bankovníctví KB své služby majitelům prodávajícím své firmy, a to jak asistenci v průběhu prodeje firmy, tak při mezigeneračním strukturování majetku a při budování portfolia finančních aktiv.

Inovace produktů a služeb v retailu

KB soustavně přináší inovace a usiluje o zvyšování spokojenosti klientů. KB bodovala v interní soutěži Group Innov' Trophies skupiny Sociéte Générale, kdy mezi celosvětově nejlepší inovace skupiny byly vybrány inovace Videobankéř, Risk Akademie a Mobilní a QR platby, přičemž Projekt Mobilní a QR platby byl zvolen jako druhá nejlepší inovace odbornou porotou a jako nejlepší inovace v hlasování klientů Sociéte Générale. KB představila v průběhu roku 2013 i řadu dalších významných inovací a zlepšení.

KB rozvíjela svůj unikátní nástroj pro zlepšování spokojenosti, loajality a aktivity klientů – program odměňování MojeOdměny. Díky tomu mohou všichni klienti KB snadno získat vedení balíčku MůjÚčet zdarma tím, že aktivně využívají služby Skupiny KB. Program MojeOdměny umožňuje klientům optimalizovat náklady na finanční služby a činí nabídku KB plně cenově konkurenceschopnou vůči všem třídám bank na trhu. Rozšíření programu podpořilo věrnost i aktivitu klientů a pozitivně ovlivnilo jak saldo příchoďů a odchoďů, tak i křížový prodej produktů celé Skupiny. V rámci konceptu MojeOdměny byl pro podnikatele a malé firmy spuštěn nový Profi program, který poskytuje řešení pro výhodnou správu podnikatelských a osobních financí jednoduše a přehledně na jednom místě.


KB spustila nové poradenské aplikace pro segmenty občanů a malé firmy – KB MojePlány a KB Podnikatelské finance, které pomáhají bankovním poradcům při poradenství. KB aplikace zpřístupnila také klientům přes internetové bankovníctví MojeBanka a na svém webu www.kb.cz. Oba nástroje navrhují optimální skladbu finančních produktů pro dosažení budoucích finančních cílů, přičemž zohledňují aktuální i očekávanou situaci, úspory a závazky klienta.

 viz box strana 26
**KB MojePlány
a KB Podnikatelské finance**

KB navázala na úspěšné spuštění bezkontaktních kreditních a mobilních karet a nabízí i bezkontaktní debetní karty. Klienti KB mohou také nově získat debetní kartu Platinum, která přináší unikátní výhody a širokou škálu doplňkových služeb držitelům i jejich rodinným příslušníkům. V průběhu roku byl také spuštěn program MasterCard Business Selection. Program nabídne držitelům firemních karet MasterCard atraktivní systém slev u významných smluvních partnerů.

V oblasti investování byl spuštěn prodej fondu Amundi International SICAV, KB dále zahájila prodej nových zajištěných fondů Certus a Certus 2 v rámci pojištění Vital Invest. Další inovací v oblasti prémiových investic je nová varianta produktu KB Privátní správa aktiv „5D“.

Komerční banka zahájila pilotní provoz nově koncipovaného obchodního místa. Klienti pocítí díky realizovaným změnám výrazné zlepšení v systému obsluhy, včetně zvýšení rychlosti, flexibility, ale i diskrétnosti při řešení jejich požadavků. Zásadní změnou v novém pojetí prochází i interiér poboček. Cílem inovace poboček je posílit vedoucí pozici Komerční banky v kvalitě obsluhy klientů a zvýšit spokojenost klientů se službami KB.

 viz box strana 22
Nová tvář poboček

KB věnuje dlouhodobě velkou pozornost oblasti technologií a vývoji internetového bankovníctví MojeBanka, kde nově zjednodušila způsob přihlašování do internetového bankovníctví pomocí certifikátu a odstranila vazby na program JAVA s cílem zvýšit rychlost a stabilitu systému a zpřístupnila internetbanking MojeBanka uživatelům tabletů. KB inovovala nabídku služeb pro aplikaci přímého bankovníctví Mobilní banka

 viz box strana 28
Inovace produktů a služeb v retailu

KB, produktové novinky, ale i program MojeOdměny, díky němuž podnikatelé významně snižují náklady na služby denního bankovníctví.

Objemy úvěrů podnikatelům a malým firmám zaznamenaly v průběhu roku 2013 mírný pokles ve srovnání s rokem předchozím – koresponduje s trendem a náladou na celém


2. Nově mohou klienti např. zobrazovat investiční portfolio vedené v IKS KB nebo opakovaně zadávat platby podle historie účtu. Komerční banka připravila oblíbenou Mobilní banku 2 také ve verzi pro telefony s operačním systémem Windows Phone 8.

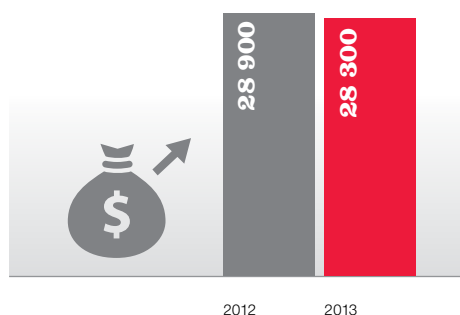
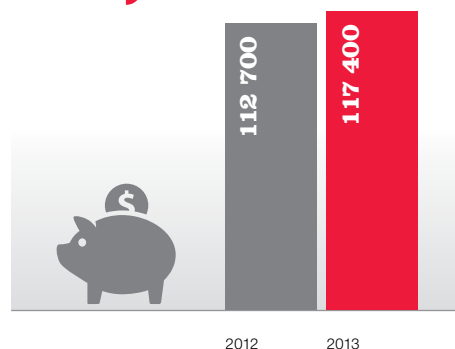
V roce 2014 se Komerční banka soustředí především na posílení multikanálové obsluhy klientů. V návaznosti na pilotní projekty Videobankéřů představí klientům nový, revoluční způsob pomoci při využívání Internetového bankovníctví, který je založen na sdílení plochy webového prohlížeče. KB připravuje posílení schopnosti banky prodávat produkty a služby on-line, zaměří se také na oblast elektronické výměny dokumentů mezi bankou a klienty.

Ukázka vizuálu komunikace KB



trhu, kde minulý rok převažovala mírná skepse a opatrnost – ale také se skutečností, že menší firmy do rozvoje investují své vlastní zdroje. Snižování objemu čerpaných úvěrů souvisí i s očekáváním zlepšení pro rok 2014 – firmy chtějí investovat v době, kdy se ekonomika oživí. Depozita klientů segmentu v KB vzrostla meziročně o 4,2 % (ze 112,7 mld. Kč na 117,4 mld. Kč)*, přičemž rostly objemy na běžných i spořicíh účtech.

 viz box strana 27
Ocenění získaná v roce 2013

**Úvěry Podnikatelům
a malým firmám (mil. Kč, Banka)*****-2,1 %****Vklady Podnikatelů
a malých firem (mil. Kč, Banka)*****+4,2 %****Segment Podnikatelé a malé firmy KB (Banka)***

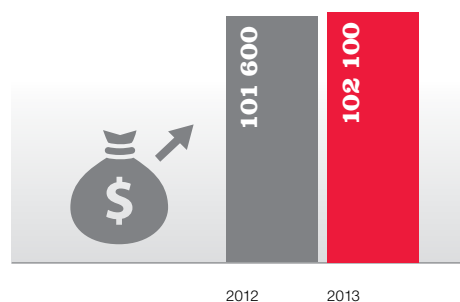
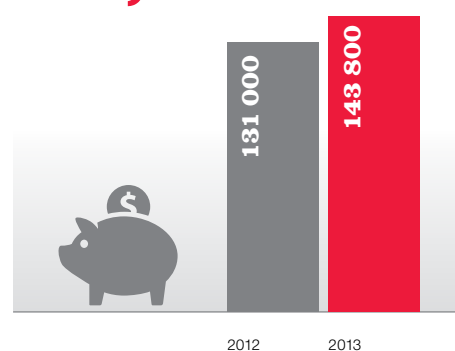
	2013	2012	Změna %
Objem čerpaných úvěrů, kreditních karet, povolených debetů (mld. Kč)	28,3	28,9	-2,1
Objem depozit (mld. Kč)	117,4	112,7	4,2

Podniky a municipality

I přes postupné známky mírného oživení byl i rok 2013 poznamenán hospodářskou recesí, což se odrazilo i v chování malých a středních podniků. Ty byly v důsledku přetrvávající nejistoty nadále opatrné ve svých investičních plánech. Také klienti veřejného sektoru pocítovali vliv úsporných opatření na své rozpočty i v návaznosti

na zpoždování vyplácení evropských dotací. Zvyšoval se objem vkladů, které si podniky držely jako rezervu. V segmentu gradovala silná aktivita konkurence v úvěrování.

Přesto se Bance podařilo udržet růstový trend. V roce 2013 vzrostl meziročně průměrný objem úvěrů o 0,5 %

**Úvěry Podnikům
a municipalitám (mil. Kč, Banka)*****+0,5 %****Vklady Podniků
a municipalit (mil. Kč, Banka)*****+9,8 %**

na 102,1 miliardy Kč. Depozita pak průměrně vzrostla o 9,8 % na 143,8 miliardy Kč*, a to i přes zásadní pokles úrokových výnosů. Tyto výsledky tak potvrzují stabilní pozici KB s mírně rostoucím podílem na trhu, a to při udržení akceptovatelné úrovně nákladů na riziko. KB v segmentu obsluhuje přes 10 600 klientů a podle tržních průzkumů je 51 % středních a velkých podniků klienty KB¹.

Podařilo se zvětšit spektrum programů a tím i významně navýšit objem prostředků, které mohou klienti využít v programech mezinárodních finančních institucí.

K nejvýznamnějším patří smlouvy s:

- Evropskou investiční bankou (EIB) v celkové výši 100 mil. EUR určené pro financování malých a středních podniků (Úvěr EIB pro MSP);
- Evropským investičním fondem (EIF) v celkové výši 160 mil. EUR, kde EIF ručí za úvěry inovativním firmám (EuroInovace). V reakci na velký zájem o tento produkt se bance podařilo vyjednat výrazné navýšení linky, která je nejvyšší mezi českými bankami;
- Rozvojovou bankou Rady Evropy (CEB) ve výši 100 mil. EUR určené pro financování rmunicipálních projektů, kde je KB jediná mezi soukromými bankami, která municipalitám tyto zdroje nabízí (EuroMuni).

V roce 2013 KB zásadně změnila organizaci distribuční sítě s cílem optimalizovat procesy, a tím zvýšit kvalitu a dostupnost služeb. Byl nově vytvořen tým specialistů pro oblast ekonomicky spjatých skupin a týmy specialistů zaměřených na oblast zahraničního obchodu, akceptace karet a předfinancování či čerpání EU dotací zůstávají nadále k dispozici klientům přímo v regionech.

Díky cílenému sektorovému přístupu dokázala KB pružně reagovat na měnící se potřeby specifických skupin klientů v jednotlivých odvětvích, a to za pomoci odborných týmů jako například v oblasti inovací, energetiky, nemovitostí, veřejného sektoru, strojírenství, zemědělství.

1) Zdroj: Výzkum agentury Median, 2012

Nezastupitelnou roli v tomto přístupu představuje spolupráce s odbornými komorami, svazy a účast na akcích jednotlivých odvětví. Mezi nejvýznamnější partnery patří spolupráce s:

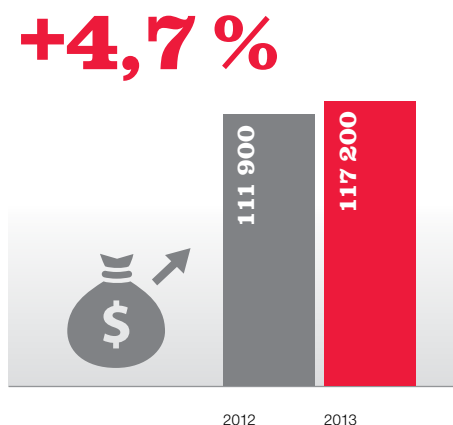
- Asociací malých a středních podniků a živnostníků ČR, jež sdružuje na otevřené, nepolitické platformě malé a střední podniky a živnostníky a reprezentuje více jak 254 000 podnikatelských subjektů;
- Komorou pro hospodářské styky se SNS, jejichž cílem je podpora českých podnikatelských subjektů v jejich obchodních aktivitách na trzích zemí SNS;
- Potravinářskou komorou ČR zastupující zájmy potravinářského průmyslu a zpracovatelů zemědělské produkce.

Banka se aktivně účastnila mimo jiné Mezinárodního strojírenského veletrhu v Brně, Mezinárodního agrosalonu Země živitelka v Českých Budějovicích, ruského strojírenského veletrhu Metalobrabotka, Setkání k rozpočtům a finanční vizi měst a obcí či řady Žofínských fór. Tradičně Banka spoluorganizovala řadu odborných seminářů. Jmenovat lze exportní konferenci s vládní agenturou CzechTrade, semináře ve spolupráci s občanským sdružením Governance Institute zaměřené na asijské trhy, řadu akcí s energetickou a potravinářskou tematikou. KB se rovněž podílela na projektech oceňujících inovační myšlenky českých podnikatelů a firem jako například projekt Vizionáři pod záštitou ministerstva průmyslu a obchodu nebo projekt Grantový program AMSP pod záštitou Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR.

Pro klienty KB byla připravena řada kulturních a vzdělávacích akcí, jako například setkání se zajímavými osobnostmi českého podnikatelského prostředí, mezi něž patří třeba výtvarník a architekt pan Bořek Šípek nebo architektka Eva Jiřičná. Novým projektem roku 2013 byl vzdělávací program KB Akademie, který je sérií školení na odborná témata z oblasti finančních služeb, daní nebo práva.

I nadále Banka připravovala clientský magazín Export Journal a byla partnerem časopisu Trade News. V těchto periodikách KB zpracovává

Úvěry Velkým podnikům (mil. Kč, Banka)*



významná témata pro rozvoj malého a středního podnikání či zahraničního obchodu. KB se taktéž podílela na unikátním projektu Barometr českého zdravotnictví, komplexním výzkumu obsahujícím zpětnou vazbu ředitelů nemocnic a zdravotních pojišťoven.

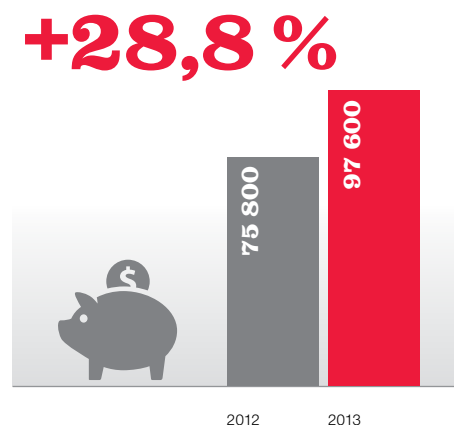
V roce 2013 Banka realizovala rovněž řadu inovativních projektů s cílem zvýšení spokojenosti klientů a efektivity. Jako první na trhu KB¹ nabízí on-line čerpání krátkodobých a revolvingových úvěrů (v aplikaci TF Online). Produkt JESSICA ve spolupráci se Státním fondem rozvoje bydlení umožňuje klientům čerpat nízkouročené úvěry na modernizaci bytových domů a zřízení sociálních bytů díky evropským fondům. Je připraveno 600 mil. Kč pro 41 měst ČR s Integrovaným plánem rozvoje.

Velké podniky

Trh velkých firem se v loňském roce vyznačoval několika specifiky. Zbytky pesimismu z předchozích let mizely pouze pomalu, investice do nových projektů a rozvoje firem zůstávaly na minimálních úrovních a poptávka po provozním financování byla nadále utlumená.

Ve druhé polovině roku KB zaznamenala mírné oživení ekonomiky a zlepšující se optimismus velkých firem v oblasti nových investic a projektů. Banka proto pro rok 2014 očekává zvýšení zájmu o financování nových projektů, akvizic či refinancování stávajících obchodů. Komerční banka má dobře

Vklady Velkých podniků (mil. Kč, Banka)*



nastavený obchodní model, sofistikované produkty a služby. V kombinaci se specialisty na různá odvětví podnikání dokáže Banka velkým firmám nabídnout nejvhodnější řešení pro jejich činnosti a rozvoj firmy.

Trh byl významně ovlivněn aktivitou zejména českých investorů při akvizicích předních českých podniků. Zvláštní místo zaujala největší transakce ve střední a východní Evropě, a to prodej podílu v Telefónica Czech Republic skupině PPF. Mandát na poradenství při prodeji a na akviziční financování ve výši 2,3 mld. EUR získala skupina Société Générale. Komerční banka se podílela na financování a zajišťovala i vypořádání celé transakce.

Zajímavé byly rovněž investice v oblasti developerského financování. Díky dobré pozici Komerční banky na trhu a kvalitním developerům či nájemcům se Bance podařilo participovat na financování např. výstavby komplexu Florentinum v Praze či sídla společnosti ČEZ.

Rok 2013 byl zajímavý zejména z pohledu vývoje depozit. Ty v oblasti segmentu velkých firem vzrostly téměř o třetinu oproti loňskému roku. Nárůst depozit souvisí zejména s vývojem ekonomiky a minimálních investic do nových projektů, tj. větších zůstatků na běžných účtech firem. I v oblasti úvěrů došlo k nárůstu, a to ve výši 4,7 %*.

1) Zdroj: vlastní průzkum trhu



Společnost Tescoma vznikla v roce 1992. Své obchodní pobočky má v sedmi evropských zemích a ze své exportní centrály v Itálii vyvážá do více než 100 zemí světa. Od doby svého vzniku ryze česká značka TESCOOMA uvedla na světový trh téměř čtyři tisíce výrobků pro domácí kuchyni i profesionální gastronomii.



tescoma.

Vývoj revolučního výrobku je otevřený proces

Veškeré produkty se značkou TESCOOMA vznikají ve firemním DESIGN centru. Mladý tým profesionálních designérů společně se členy týmu vývoje a řízení jakosti sleduje estetická a technologická kritéria tak, aby výrobky přinášely nejenom prvotřídní kvalitu a radost do kuchyně, ale také zachovávaly dokonalou funkčnost po celou dobu své životnosti.

„Přijít na trh s něčím novým a být první je v rozvinutém konkurenčním prostředí velmi obtížné,“ říká Petr Chmela, jednatel společnosti Tescoma. „Vývoj nového a revolučního výrobku není v žádném případě otázkou náhody – nějakého nenadálého osvětlení, náhodné inspirace nebo tajemného vlnnutí. Jde o otevřený proces mnoha diskuzí, ověřování, zkoušení a testů, které jsou souhrnem cíleného úsilí celých výzkumných týmů a mnoha vědeckých pracovníků. Řada našich výrobků proto nese označení světový patent a několik z nich získalo prestižní světová ocenění za design.“

Spolupráce společnosti Tescoma s Komerční bankou trvá od roku 1992, tedy od vzniku Tescomy. Společnost využívá řadu produktů – běžný platební styk, a to tuzemský i zahraniční, dokumentární akreditivy, dokumentární inkasa, bankovní záruky, provozní úvěrování i dlouhodobé úvěrování investičních projektů. „Pracujeme s uživatelsky velmi příjemnými nástroji, jako jsou Profibanka a TF OnLine,“ uvádí ke spolupráci Petr Chmela. „Dlouhodobý vztah mezi naší firmou a bankou je založen na vzájemné důvěře. Oceňujeme profesionalitu pracovníků banky na jednotlivých pracovištích, a to včetně ochoty řešit bez otálení vzniklé akutní problémy. Výhodou je pro nás i to, že Komerční banka je členem silné bankovní skupiny s globální působností.“



4 000

výrobků za celou historii společnosti

100

zemí pro export výrobků



Exportní financování

Banka aktivně podporovala exportní aktivity svých klientů poskytováním exportních odběratelských úvěrů. Ty byly většinou pojištěny u EGAP (Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.). Portfolio financování exportu se meziročně zvýšilo o 39% a nárůst výnosů z exportního financování meziročně dosáhl 19%.

KB se podařilo dále diverzifikovat portfolio odběratelských úvěrů jak co do rozmanitosti cílových zemí, tak co se týče produktů. KB poskytla financování pro projekty mimo jiné v Izraeli (modernizace elektrárny společností Doosan Škoda Power), Bělorusku (dodávka lokomotiv společností CZ Loko a výstavba logistických center společností Metrostav) a Kazachstánu (Škoda Auto), Banka v roce 2013 poskytla i financování, které bylo pojištěno soukromou pojišťovnou.

Při předpokladu dobré exportní výkonnosti českých společností v budoucnu hodlá KB dále rozvíjet své aktivity exportního financování po celém světě, přičemž se primárně zaměří na tradiční exportní trhy České republiky. Banka přitom bude využívat rozsáhlou síť skupiny Sociétés Générales.





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

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

KB SK vykázala dynamický růst. Celková aktiva narostla meziročně o 27 % a meziroční nárůst celkových provozních výnosů dosáhl 43 %. Tyto výsledky představují významný úspěch se zřetelem k obezřetnému přístupu klientů k novým investicím v důsledku omezené předvídatelnosti ekonomiky. Navzdory solidnímu obchodnímu vývoji byl čistý zisk výrazně snížen zaúčtováním opravných položek. Tvorbou opravných položek reflektovala obezřetný postoj Banky vůči některým průmyslovým odvětvím na Slovensku a zároveň poskytovala KB SK dobrou výchozí pozici do následujících let, ve kterých se očekává konsolidace dotčených odvětví.

KB SK modifikovala dále svoji organizační strukturu, tak aby lépe odpovídala potřebám klientů, zefektivnila procesy a plně zapracovala požadované změny právních

předpisů. Hlavním projektem na Slovensku byla transformace všech bankovních systémů v souvislosti s projektem SEPA (Jednotná oblast pro platby v eurech), která se podle platných předpisů pro země eurozóny má provést do 1. února 2014. Slovenská pobočka pracuje na celé řadě dalších projektů, které zajistí soulad s přísnější regulací evropských bank.

Trh velkých podniků na Slovensku doznal v roce 2013 mimořádných změn, a to především v energetickém průmyslu, kde došlo ke změně vlastnictví strategických hráčů na trhu a klientů Komerční banky. Díky silné pozici a ratingu Komerční banky a mezinárodnímu know-how skupiny Sociétés Générale se KB SK podílela na téměř všech významných transakcích. Po těchto změnách zůstala slovenská pobočka i nadále bankovním partnerem těchto podniků. Uvedené transakce jen potvrdily, že zaměření Komerční banky na potřeby klientů, individuální přístup a neustálé úsilí zlepšovat se je správným přístupem, jenž zajistí udržitelné tempo růstu a odpovídající pozici KB SK. Hlavním cílem pro nadcházející roky zůstane posilování synergií se společností Skupiny na Slovensku.



KB SK má svoje sídlo v Astoria Paláci v Bratislavě

Investiční bankovníctví

Evropská ekonomika se v roce 2013 dostala z dlouhotrvající recese způsobené dluhovou krizí. Dařilo se především Německu, které těžilo ze svých silných exportů. Naopak země na periferii eurozóny stále bojovaly s následky konsolidačních opatření. Celková ekonomická výkonnost Evropské měnové unie (EMU) ale představovala zklamání, Evropa tak zažívá jen pomalé oživení, na což reagovala Evropská centrální banka (ECB) dvojnásobným snížením základní úrokové míry na nové historické minimum 0,25%. Evropští centrální bankéři se tak snažili reagovat i na velmi silné úrovně eura na trhu s dolarem navzdory rychlejšímu růstu americké ekonomiky a začátku omezování kvantitativního uvolňování ze strany americké centrální banky (FED).

Také česká ekonomika se v loňském roce vymanila z recese, která trvala dlouhých šest čtvrtletí. Domácímu hospodářství pomohlo především zotavení průmyslu díky vyšší zahraniční poptávce i postupný útlum fiskální konsolidace. Výnos českého desetiletého dluhopisu ještě v květnu loňského roku poklesl na historické minimum 1,47%. Poté však obrátil k růstu a konec roku uzavíral mírně nad úrovní 2,50 procenta. Kurz koruny proti euru se po většinu roku držel v úzkém pásmu 25,50–26,00 z titulu verbálních intervencí České národní banky. Na začátku listopadu však bankovní rada ČNB v obavě z pádu ekonomiky do deflační spirály rozhodla o spuštění přímých intervencí na trhu s cílem oslabit korunu nad hranici 27,00 CZK/EUR. Koruna následně oslabovala ještě ve zbytku listopadu (v tomto případě však bez zásahu ČNB), v prosinci se její kurz stabilizoval kolem hranice 27,50 CZK/EUR.

Rok 2013 nepatřil pro pražskou burzu cenných papírů mezi ty úspěšné, když index PX odepsal necelých 5%. Obecně se loni příliš nedařilo ani ostatním regionálním burzám; polský index WIG 20 spadl o 7%, zatímco maďarský akciový trh vydělal pouhé 2%. Pro hlavní

světové akciové indexy byl rok 2013 o poznání příznivější. Západoevropský STOXX 600 vzrostl o 17%, americký S&P 500 skoro o 30% a japonský Nikkei 225 dokonce téměř o 57%.

V oblasti klientských obchodů se Bance podařilo dosáhnout dobrého výsledku i navzdory poměrně nepříznivým tržním podmínkám. Propady výnosů, způsobené nižšími objemy úrokových derivátů a dalším tlakem na snižování marží u jednoduchých FX produktů, se podařilo do značné míry kompenzovat prodejem sofistikovanějších zajišťovacích nástrojů v oblasti komodit a emisních povolenek, a zejména pak FX opcí, u kterých došlo k dalšímu meziročnímu nárůstu výnosů, tentokrát o 14%. K mírnému poklesu výnosů došlo v prodeji dluhopisů a akcií v důsledku nízkých úrokových výnosů a celkově omezené investiční aktivitě. KB se také úspěšně zhostila prvního mandátu na restrukturalizaci klubového cizoměnového zajištění.

Finanční výsledky ovlivnila implementace několika účetních standardů, zejména pak přechod na tržní CVA (Credit Valuation Adjustment) a přecenění derivátů s ohledem na FVA (Funding Valuation Adjustment).

Tým Platformy globálních financí (Global Finance Platform) je zodpovědný za syndikované úvěry a primární emise cenných papírů. Na aktivním a vysoce konkurenčním trhu KB úspěšně realizovala 30 úvěrových financování, které zahrnovaly řadu klientských mandátů na akviziční a nemovitostní financování, jejichž součástí často byla syndikace nebo vedoucí role v klubové transakci. Několik transakcí bylo dokončeno společně se specializovanými týmy Sociétés Générale. Tým tak mohl využít jejich globálních zkušeností, například při telekomunikační transakci roku 2013 v České republice. Global Finance Platform tak upevnila vedoucí roli KB, která poskytuje klientům komplexní, inovativní a odborné finanční řešení.



Jednu z nejvýznamnějších logistických společností ve středoevropském regionu, HOPI, založil v roce 1992 František Piškanin. Rodinná firma si postupně vytvořila vlastní know-how a přirozeným vývojem dorostla dnešního významu a velikosti. Jejím hlavním posláním je poskytovat komplexní logistické služby. Kromě České republiky působí také na Slovensku, v Maďarsku, Polsku a Rumunsku. Zaměstnává více než 3 300 lidí.



Vztahy Františka Piškanina s Komerční bankou začaly už v roce 1992, kdy s její pomocí uzavřel svůj první obchod ve výši pěti milionů korun, tehdy šlo o holandské sadbové brambory. Společnost HOPI a Komerční banka pak zahájily spolupráci v roce 1994, a letos tedy slaví 20 let společné cesty.

„Komerční banku jsem od začátku používal k tomu, abych mohl realizovat svou vizi, svůj cíl, podnikatelský záměr. Je to finanční skupina, která má mou důvěru. Ve složitých letech 2010, 11 či 12 většina ostatních bank šlapala na brzdu, ale Komerčka své klienty podržela. Za všechna ta léta získala naše spolupráce i lidský rozměr, Komerční banka pro mě není jen značka, jsou to konkrétní lidé,“ říká František Piškanin.

450 tis. m²
skladovacích prostor

3 300
Zaměstnanců



Dvacet let společné cesty

Úspěch společnosti HOPI se opírá o schopnosti stabilního a zkušeného týmu, který tvoří profesionálové z oblasti logistiky. V jejich práci jim pomáhá vysoce sofistikovaný IT systém. Pro komunikaci se zákazníky firma využívá EDI a webové rozhraní, efektivitu její činnosti podporuje přehledný reporting on-line. Dalšími pilíři úspěchu společnosti HOPI je způsob, jakým řeší problémy spojené s obalovým hospodářstvím – aktivně snižuje produkci odpadů a obalů, optimální poloha jejich logistických center a nejmodernější skladové technologie, které využívá.

O hospodářsky složitým období minulých let, které mělo negativní dopad na spediční a dopravní firmy, František Piškanin říká: „Nedávná ekonomická krize nás nijak nepoznámala, naopak nám pomohla. Součástí naší práce jsou skladové procesy zaměřené na chlazené, mražené i suché potraviny. Mezi naše zákazníky patří koncoví prodejci, například Makro, Tesco, Ahold a mnozí další. A lidé musejí jíst, a tedy i nakupovat, krize – nekrize. Druhá noha, na které stojí náš byznys, jsou pak nadnárodní výrobci. Ty krize naučila hospodařit se zásobami a kromě toho dělali všechno proto, aby měli obrát – například přicházeli s novými produkty. Proto jsme měli i v minulých letech práce dost.“

Transakční a platební služby

Úsek Operations se v polovině roku 2013 přejmenoval na Transakční a platební služby (TPS). Od 1. ledna 2013 je úsek odpovědný za řízení sedmi Cash center, která obsluhují při zpracování hotovosti v Kč a cizí měně jak korporátní klienty, tak i pobočky KB. V srpnu úsek převzal z Marketingu gesci za zpracování Reklamací a stížností. S cílem centralizovat služby stejného zaměření vznikl jako součást úseku TPS od 1. července 2013 odbor Global Transaction Banking (GTB), který pro klienty KB zabezpečuje dokumentární platby, bankovní záruky a služby korporátního cash managementu i korespondenčního bankovníctví. V návaznosti na tento krok došlo k převodu útvaru Exportního financování pod úsek Top Corporations.

V roce 2014 bude úsek TPS pracovat na významných projektech jako Card Management System Replacement, GTB – Payments & Cash Management, dokončení evropského regulatorního projektu SEPA End Date; řešení optimalizace činnosti na Centrech Pasivních Produktů a dalších.

Platební karty

Na konci roku 2013 evidovala KB ve svém portfoliu 1,56 milionu aktivních karet, z nichž většinu (1,34 milionu) tvořily debetní karty. Podíl embosovaných karet se v roce 2013 zvýšil na více než 60% z necelých 49% na konci roku 2012. KB velmi dynamicky rozšiřovala síť obchodních míst, kde lze zaplatit platební kartou. Na konci roku Banka akceptovala karty ve více než 26 tisících obchodech, což představuje nárůst o 23,1%.

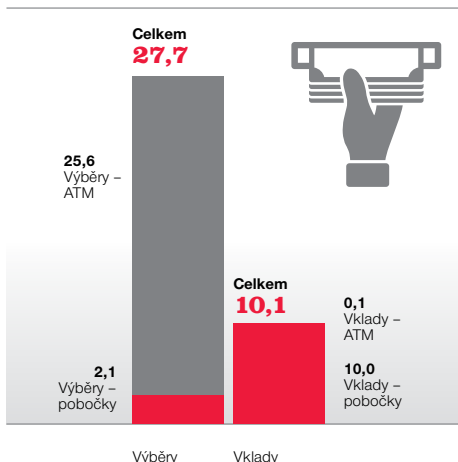
Trend přechodu od bankomatových transakcí směrem k platbám kartou u obchodníků v roce 2013 pokračoval. V souvislosti s rozvojem sítě obchodníků a s vývojem bezkontaktních plateb v roce 2013 poprvé klesla průměrná hodnota platby kartou KB pod 1 000 Kč. Počet plateb u obchodníků se meziročně zvýšil o 13,7% a hodnota těchto plateb stoupla meziročně o 7,2%. Počty a objemy výběrů na bankomatech se oproti tomu snížily o 4,2% resp. o 2,8%. Platby platebními kartami na internetu zůstávají stále nejdynamičtěji rostoucí oblastí. V roce 2013 se počet plateb kartami KB u internetových obchodníků meziročně zvýšil o 31,8% a objem plateb o 23,7%.

Bezhotovostní platební styk

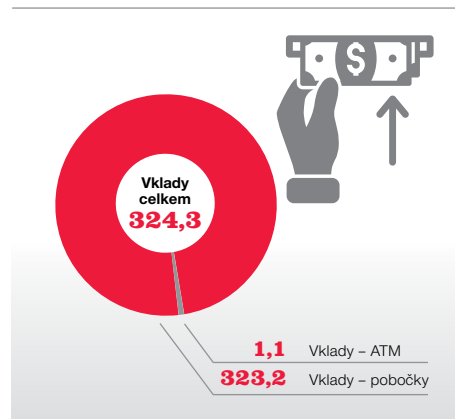
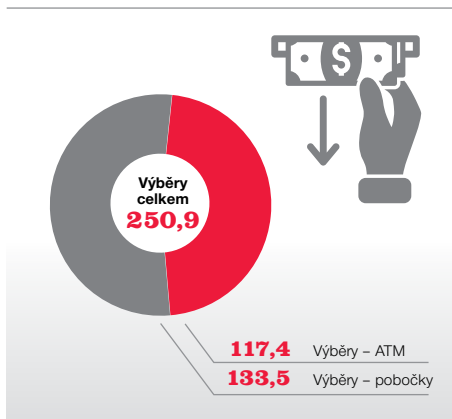
KB si drží v oblasti tuzemského bezhotovostního platebního styku stabilní podíl na trhu s mírně rostoucím trendem (průměrný růst o 1% oproti roku 2012). V zahraničním platebním styku KB zaznamenala meziroční nárůst v počtu plateb o 4,1%. SEPA platby mají na celkovém počtu vyšších zahraničních plateb za rok 2013 podíl 70%.

V návaznosti na Nařízení EP a Rady (EU) č. 260/2012 Komerční banka v rámci projektu SEPA End Date úspěšně připravila přechod tuzemského platebního styku na Slovensku na SEPA prostředí a v rámci KB připravila zavedení nového produktu SEPA Direct Debit pro možnost využívat inkasní způsob placení v rámci celého SEPA prostoru.

Počet hotovostních transakcí v roce 2013 (v mil. transakcí)



Objem hotovostních transakcí v roce 2013 (v mld. Kč)



Hotovostní platební styk

Počty i objemy hotovostních transakcí v Komerční bance meziročně poklesly. Příčinou tohoto trendu je jednak stávající ekonomická situace v ČR v roce 2013, a dále také pokračující preference klientů používat více nástroje bezhotovostního placení. Co se týká úspěšně dokončeného projektu centralizace zpracování hotovostí v Komerční bance, zde došlo ke stabilizaci objemu zásilek s klientskými hotovostními vklady, jež jsou zpracovávány v cash centrech, na celkové úrovni 90 mld. Kč ročně. Komerční banka v roce 2013 také úspěšně

pokračovala v rozšiřování sítě depozitních bankomatů, jejichž prostřednictvím mohou klienti on-line realizovat vklady hotovostí. K pilotním 10 zařízením instalovaným v závěru roku 2012 bylo nainstalováno dalších 20 zařízeních v průběhu roku 2013. Dále KB na svých bankomatech spustila službu ATM DCC (Dynamická měnová konverze na bankomatu), která nabízí zahraničním klientům možnost rozhodnout se, zda vybranou hotovost v CZK chtějí rovnou směnit do měny jejich účtu nabídnutým kurzem.

+25 %

**RŮST POČTU
BANKOVNÍCH
ZÁRUK
v oblasti
Trade finance**

**Novinky v oblasti platebního styku a trade finance**

V roce 2013 přinesla Komerční banka svým klientům v této oblasti řadu užitečných novinek. Trvalé příkazy mohou klienti nově zadávat s možností jejich přerušení (např. v období školních prázdnin u plateb za obědy) nebo je zadávat i mezi účty v cizích měnách. V přímém bankovníctví klientům nově Banka umožňuje zadat opakovaně příkaz k úhradě pohodlně z již dříve provedené platby nebo z ní vytvořit i trvalý příkaz. Klienti také mohou díky rozšířené funkčnosti avíz o inkasech průběžně kontrolovat stav jejich zpracování, popř. zjistit důvod neprovedení inkasa v historii inkas.

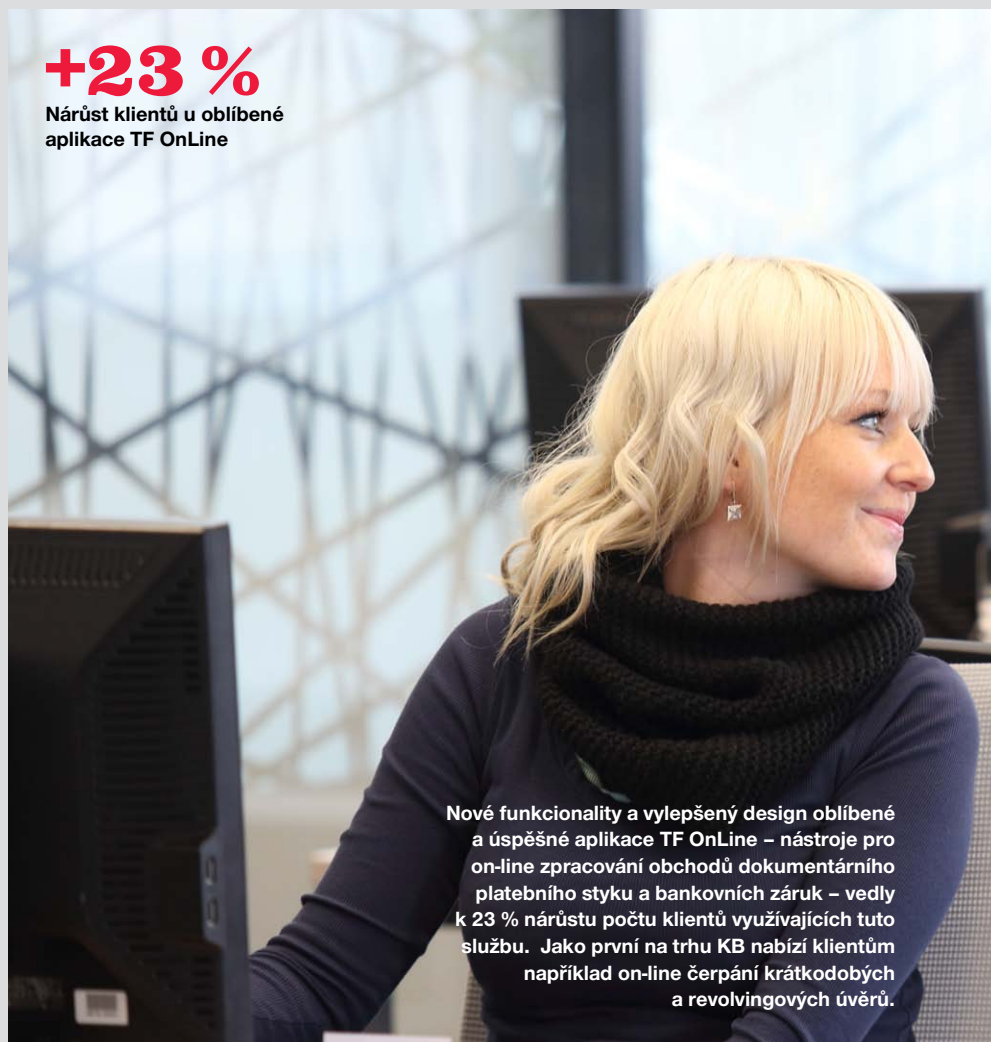
Pro korporátní segmenty zavedla KB jako jedna z prvních bank v ČR¹ možnost exportu výpisů do svých účetních systémů v novém XML formátu dle Standardu České bankovní asociace. Zákazníci mohou nově zasílat elektronickou cestou příkazy k úhradě do zahraničí až ve 110 měnách do více jak 160 zemí světa.

V oblasti Cash Managementu byly úspěšně implementovány nové struktury a produkty mezinárodního cash poolingu s centralizací finančních prostředků v KB. Poptávka po těchto službách významně rostla, hlavními zájemci byly české firmy s rozvinutým zahraničním obchodem především v zemích západní Evropy.

1) Zdroj: vlastní šetření v rámci pracovní skupiny České bankovní asociace

+23 %

**Nárůst klientů u oblíbené
aplikace TF OnLine**



Nové funkcionality a vylepšený design oblíbené a úspěšné aplikace TF OnLine – nástroje pro on-line zpracování obchodů dokumentárního platebního styku a bankovních záruk – vedly k 23 % nárůstu počtu klientů využívajících tuto službu. Jako první na trhu KB nabízí klientům například on-line čerpání krátkodobých a revolvingových úvěrů.

Objem vkladů hotovosti realizovaných prostřednictvím ATM činil v roce 2013 celkem 1,1 mld. Kč. Celkový objem hotovostních vkladů, realizovaných klienty prostřednictvím ATM, a především mimo ně, činil 324,3 mld. Kč (pokles o 4,8 % oproti roku 2012), celkový objem výběrů, z ATM i mimo ně, dosáhl výše 250,9 mld. Kč (pokles o 5,9 %). Celkový počet výběrů hotovosti dosáhl v roce 2013 hranice 27,7 milionu, což představuje meziroční pokles o 3,7 %. Výběry z bankomatů tvoří 92,4 % z počtu všech výběrů hotovosti v KB.

Trade finance

V oblasti Trade finance došlo k výraznému nárůstu u bankovních záruk, a to téměř o 25 %. V návaznosti na situaci v oblasti veřejných zakázek a změny v legislativě u distribuce pohonných hmot a lihu požadovali klienti častěji záruky s kratší dobou splatnosti. V meziročním srovnání výnosů nejrychleji rostl forfaiting bankovního rizika, a to o více než 40 %.



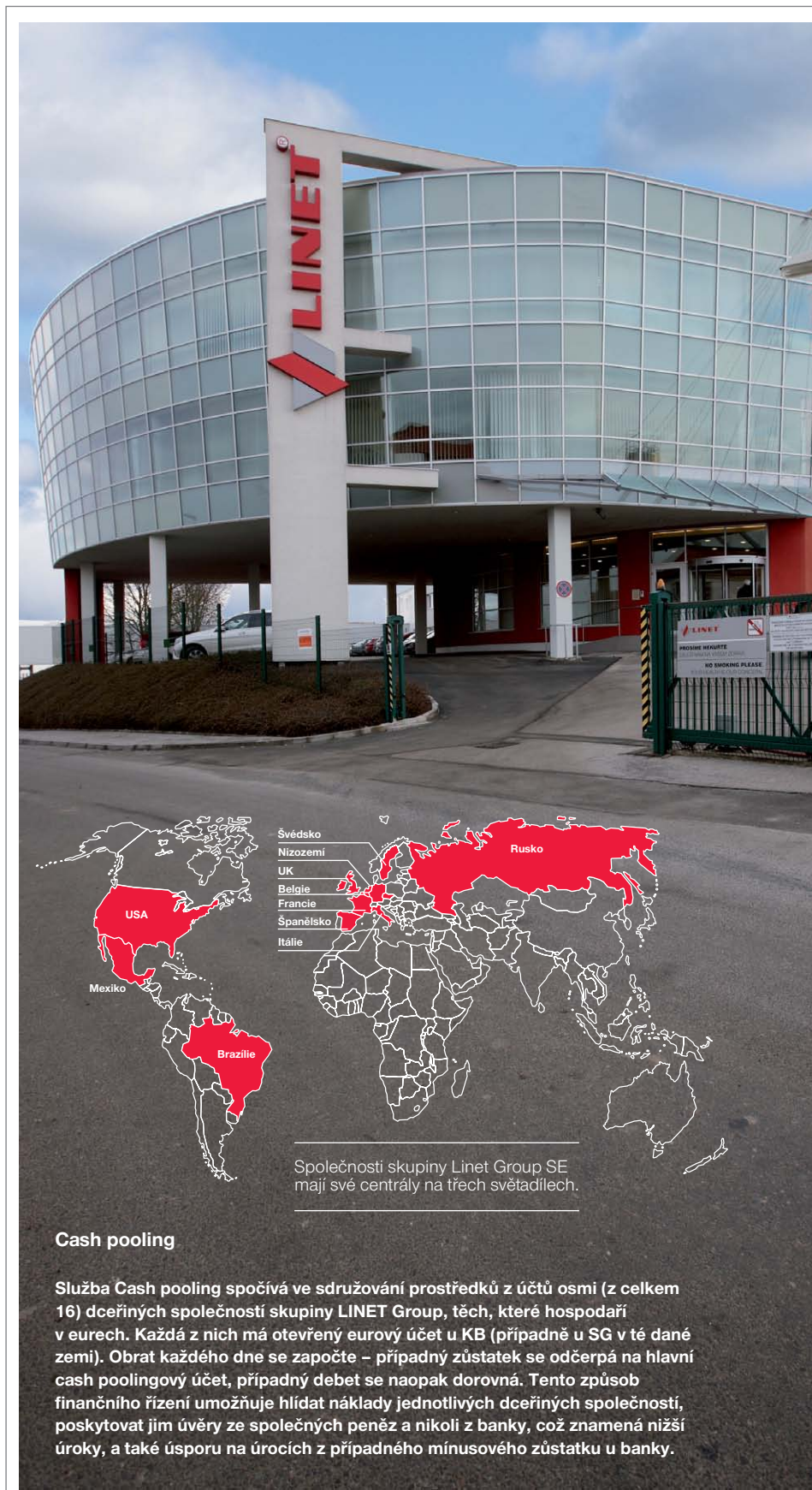
Souhrnný popis nemovitostí vlastněných společností

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 2013	Počet	Z toho vlastních
Budovy ČR	417	113
Budovy SR	2	0
Budovy celkem	419	113

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



Cash pooling

Služba Cash pooling spočívá ve sdružování prostředků z účtů osmi (z celkem 16) dceřiných společností skupiny LINET Group, těch, které hospodaří v eurech. Každá z nich má otevřený eurový účet u KB (případně u SG v té dané zemi). Obrát každého dne se započte – případný zůstatek se odčerpá na hlavní cash poolingový účet, případný debet se naopak dorovná. Tento způsob finančního řízení umožňuje hlídat náklady jednotlivých dceřiných společností, poskytovat jim úvěry ze společných peněz a nikoli z banky, což znamená nižší úroky, a také úsporu na úrocích z případného minusového zůstatku u banky.

„Máme několik unikátních výrobků,“ přibližuje produkci firmy Ing. Zbyněk Frolík, jednatel Linetu. „Taková lůžka se skládají z několika tisíců dílů a jejich cena dosahuje hodnoty menšího auta. Sensory umístěné pod matrací dělají z těchto lůžek měřicí ústředny. Monitorují dech, tlak, pohybovou aktivitu, fáze spánku i jeho kvalitu, zvýšení výkonu srdce či tlaku a mnohé další údaje. Jakmile míra rizika pro zdraví pacienta dosáhne určitého stupně, předávají tuto informaci prostřednictvím internetu, GPS, GPRS atd. osobě, která může zasáhnout. Kromě toho dodáváme další příslušenství, například noční stolky usnadňující manipulaci, ale také speciální nábytek, takže jsme schopni zařídit kompletně celou nemocnici nebo třeba domov důchodců.“



LINET®



Rostli jsme s Komerční bankou

LINET spol. s r.o., je součástí skupiny LINET Group SE, třetího největšího světového výrobce zdravotních lůžek. V České republice se zaměřuje zejména na výrobu nemocničních lůžek pro intenzivní a kritickou péči. Své výrobky vyváží do více než stovky zemí světa. Obrat Linet Group SE v roce 2013 činil 4 miliardy korun.

Spolupráce společnosti LINET a Komerční banky začala v roce 1990. O první úvěr firma žádala půl roku po založení finanční instituce. Dalším milníkem na společné cestě byla žádost o 70milionový úvěr na rozšíření výroby, o který LINET žádal jako firma se základním jměním cca 15 milionů. KB úvěr poskytla i bez záruky od německých společníků. Miliardový úvěr na koupi stejné německé firmy v roce 2011 už byl samozřejmou součástí dlouhodobé spolupráce. Dnes Komerční banka kryje podstatnou část finančních potřeb společnosti LINET, kromě jiného je poskytovatelem služby Cash pooling.

4 mld. Kč
obrat Linet Group SE v roce 2013

28 mil. Kč
Investice přes KB v roce 2013

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2013 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 12 528 milionů Kč, což znamená pokles o 10,2% ve srovnání s rokem 2012.

Skupina vykázala ke konci roku 2013 jádrovou Tier 1 kapitálovou přiměřenost podle standardů Basilej II ve výši 15,8%. Likvidita vykázaná poměrem čistých úvěrů a depozit (bez započtení klientských aktiv v penzijních fondech) byla 77,0%.

Výkaz zisku a ztrát

Celkové provozní výnosy

Výnosy v roce 2013 meziročně klesly o 5,4% na 30 894 miliony Kč. Pokles byl částečně způsoben několika jednorázovými položkami, jako například loňský prodej podílu v Českomoravské záruční a rozvojové bance (ČMZRB). Výnosy očištěné o vliv jednorázových položek poklesly meziročně o 3,2%. Provozní výnosy poklesly i přes nárůst objemu úvěrů a vkladů v důsledku přetrvávajících velmi nízkých tržních úrokových sazeb, které omezovaly výnos z reinvestování likvidity, obecně utlumené ekonomické aktivity v České republice a nižších cen některých bankovních služeb.

Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos, který tvoří více než dvě třetiny výnosů Komerční banky, klesly o 3,5% na 21 207 milionů Kč navzdory rostoucímu objemu úvěrů a vkladů. Depozitní rozpětí byla pod tlakem nižších výnosů z reinvestování vkladů vlivem výrazného poklesu tržních úrokových sazeb ke konci roku 2012, a také intenzivní konkurence. Vlivem velké konkurence a vyššího podílu úvěrů s relativně nižší marží pokleslo mírně také celkové úvěrové rozpětí. V roce 2012 a 2013 prodala KB zbývající část státních dluhopisů zemí jižní Evropy,

což rovněž negativně ovlivnilo úrokovou marži.

Čistá úroková marže, vypočtená jako poměr čistých úrokových výnosů k úročným aktivům vykázaných v rozvaze, byla kromě výše uvedených faktorů ovlivněna krátkodobými vklady klientů z veřejného a finančního sektoru, což ovlivnilo jmenovatel vzorce. Marže tak klesla v roce 2013 na 2,8% ze 3,1% o rok dříve.

Čisté poplatky a provize

Čisté výnosy z poplatků a provizí vzrostly o 1,5% na 7 077 milionů Kč. KB rozvíjela program odměn klientům MojeOdměny, což vedlo ke snížení příjmů z poplatků z vkladových produktů a za transakce. Naopak ve srovnání s loňským rokem Skupina zaúčtovala nižší náklady na provize za získání klientů penzijních fondů. Výnosy z prodeje životního pojištění a podílových fondů vzrostly díky růstu objemu aktiv klientů. Navzdory růstu počtu klientských transakcí výnosy za transakce poklesly vlivem snížení průměrných cen a pokračujícího přesunu klientů k levnějším platebním prostředkům. Poplatky ze syndikovaných financování zaznamenaly výrazný meziroční nárůst, který potvrdil úspěšnost KB na tomto živém, ale velmi konkurenčním segmentu trhu.

Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací byl ovlivněn několika jednorázovými položkami zaúčtovanými v obou srovnávacích obdobích. V roce 2012 se jednalo o prodej podílu KB v ČMZRB, úpravy portfolia Penzijního fondu KB a prodeje zbývající části řeckých a portugalských státních dluhopisů a v roce 2013 převážně o negativní úpravu přecenění některých derivátů v souladu s účetním standardem IFRS 13 a zpřesněním oceňovací metody derivátů v závislosti na jejich nákladech financování. Vykázaný výsledek poklesl o 30,8% na 2 489 milionů Kč. Nízká volatilita hlavních měnových sazeb (kurzu a úrokových sazeb) ovlivněná opatřeními ČNB limitovala poptávku klientů po finančním

zajištění. Čistý zisk z cizoměnových plateb byl ovlivněn nižšími průměrnými maržemi.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy klesly o 4,0% na 121 milionů Kč. V roce 2013 Ostatní výnosy obsahovaly především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady

Celkové provozní náklady poklesly o 2,5% na 13 148 milionů Kč. V rámci toho personální náklady klesly o 0,8% na 6 728 milionů Kč při poklesu průměrného počtu zaměstnanců o 1,8% na 8 604. Všeobecné administrativní náklady poklesly o 6,6% na 4 666 milionů Kč, když největších úspor KB dosáhla v kategorii realitních nákladů (po přesunu některých provozních činností do nové budovy v Praze-Stodůlkách) a v nákladech na marketing a na telekomunikace. Naopak vyšší náklady přineslo zavádění bezkontaktních platebních karet a s tím spojené infrastruktury. Výše nákladů v položce „Odpisy, znehodnocení a prodej dlouhodobých aktiv“ stoupla o 2,8% na 1 754 milionů Kč, když vyšší odpisy softwarových aplikací byly částečně kompenzovány nižšími odpisy budov a informační techniky.

Hrubé provozní výnosy

Hrubé provozní výnosy za rok 2013 poklesly o 7,5% na 17 746 milionů Kč.

Náklady rizika

V souladu s dobrou kvalitou úvěrového portfolia náklady rizika klesly o 7,1% na 1 739 milionů Kč. Rizikový profil se vyvíjel příznivě jak v segmentu drobného bankovníctví, tak v segmentu korporací. Celkové náklady rizika v relativním vyjádření dosáhly 37 bazických bodů za rok 2013 ve srovnání se 41 bazickými body v předchozím roce.

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění

Podíl zisku klientů transformovaného penzijního fondu klesl na 484 milionů Kč z 489 milionů Kč v předchozím roce. Jedná se o zhodnocení prostředků účastníků, kteří spoří na smlouvy uzavřené před 1. prosincem 2012.

Zisk před zdaněním

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se snížil meziročně o 7,1% na 15 731 milionů Kč.

Daň z příjmu

Daň z příjmu vzrostla o 4,3% na 2 825 milionů Kč.

Zisk po zdanění

Čistý zisk Skupiny KB za rok 2013 dosáhl 12 906 milionů Kč, což představuje ve srovnání s rokem 2012 pokles o 9,3%. Z této částky náleželo 378 milionů Kč držitelům menšinových podílů v dceřiných společnostech KB a zisk náležející akcionářům Banky činil 12 528 milionů Kč (meziročně o 10,2% 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 -8 005 milionů Kč ve srovnání s 10 620 miliony Kč v roce 2012.

Úplný výsledek za účetní období

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2013 činil 4 901 milion Kč, což představuje meziroční pokles o 80,3%.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Objem celkových aktiv Skupiny KB se zvýšil meziročně o 9,8% na 864,0 miliard Kč.

Aktiva

Pohledávky za bankami

Pohledávky vůči bankám vzrostly o 96,1% na 125,7 miliardy Kč. Největší část této položky představují úložky u centrálních bank jako součást reverzních repo operací, které se zvýšily o 279,9% na 87,0 miliard Kč a termínované vklady u bank, které klesly o 23,8% na 14,3 miliardy Kč.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů klesla o 28,0% na 37,1 miliardy Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny KB.

Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové čisté úvěry a pohledávky stouply oproti konci minulého roku o 4,8% na 473,1 miliardy Kč. Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek se zvýšila o 4,8% na 491,6 miliardy Kč.¹ Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela 89%. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfoliu podíl 9%.

Úvěry občanům tvořily 44% z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 4,0%. Zvýšení objemu úvěrů občanům bylo taženo poptávkou po hypotékách, kterou podporovaly nízké klientské úrokové sazby. Portfolio hypoték narostlo meziročně o 10,2% na 148,6 miliardy Kč. Tento růst byl částečně kompenzován nižší poptávkou po úvěrech ze stavebního spoření. Objem úvěrů poskytnutých Modrou pyramidou poklesl o 11,6% na 43,6 miliardy Kč. Poptávka po spotřebitelských úvěrech začala od poloviny roku opatrně růst. V meziročním srovnání objem spotřebitelských úvěrů (KB a společnosti ESSOX) vzrostl o 3,8% na 28,5 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům vzrostl o 5,4% na 273,0 miliardy Kč. Celkový objem úvěrů poskytnutých (středním a velkým) korporátním klientům KB v České republice a na Slovensku, včetně financování od společnosti Factoring KB, vzrostl o 5,7% na 218,4 miliardy Kč*. Poptávka korporátních klientů po financování exportu a akvizic byla obzvláště vysoká. Úvěrování podnikatelů a malých podniků kleslo o 2,0% na 28,3 miliardy Kč*. Zůstatek úvěrového a leasingového financování společnosti SGEF vzrostl meziročně o 6,7% na 21,6 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se dále oproti roku 2012 zlepšila. Podíl standardních úvěrů v této sumě činil 92,4% (454,0 miliard Kč), podíl sledovaných úvěrů byl 1,9% (9,6 miliardy Kč) a podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil s objemem 27,5 miliardy Kč 5,6% celého portfolia. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 18,5 miliardy Kč, což je o 4,4% více než na konci roku 2012.

Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů kleslo o 0,4% na 141,2 miliardy Kč. Z objemu dluhových cenných papírů ve výši 141,2 miliardy Kč tvořila 98,2 miliardy Kč hodnota českých státních dluhopisů a 17,4 miliardy Kč hodnota státních dluhopisů vydaných cizími státy.



viz box strana 42
Realizovatelné dluhopisy



viz box strana 43
**Zahraniční státní dluhopisy
- míra angažovanosti podle zemí**

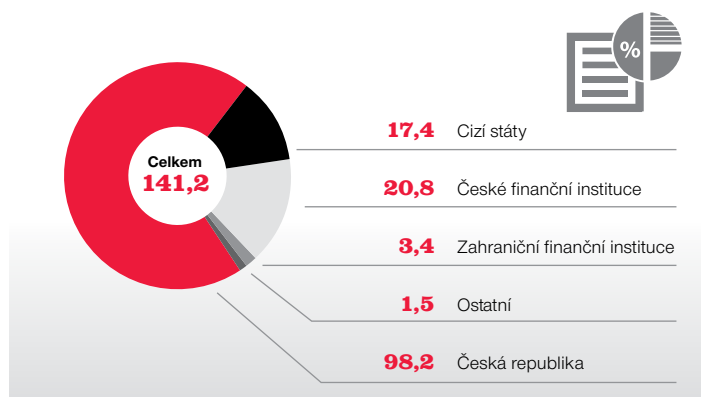
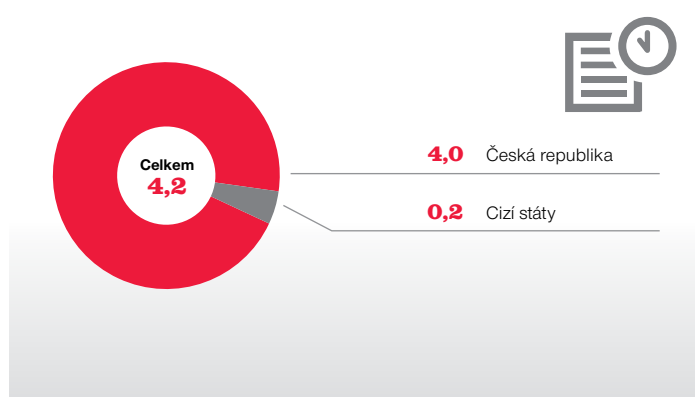
-7,1 %

NÁKLADY RIZIKA

na 1 739 mil. Kč
díky kvalitě
úvěrového portfolia



1) K nominálnímu růstu objemu úvěrů a depozit (především korporátních) mírně přispělo i zvýšení korunové hodnoty obchodů denominovaných v cizích měnách po oslabení české měny listopadovou intervencí ČNB.

Realizovatelné dluhopisy (v mld. Kč, konsolidováno)**Dluhopisy držené do splatnosti (v mld. Kč, konsolidováno)****Cenné papíry držené do splatnosti**

Objem cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti stoupl o 26,4 % na 4,2 miliardy Kč. Celé toto portfolio je tvořeno dluhopisy.



viz box strana 42
Dluhopisy držené do splatnosti

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku poklesla o 1,5 % na 7,9 miliardy Kč. Hodnota dlouhodobého nehmotného majetku klesla o 3,6 % na 3,8 miliardy Kč.

Goodwill

Velikost goodwillu, který pochází z akvizic Modré pyramidy a společností SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliardy Kč.

Pasiva

Objem závazků vzrostl ve srovnání s koncem roku 2012 o 11,8 % na 767,4 miliardy Kč.

Závazky vůči bankám

V roce 2013 se závazky vůči bankám zvýšily o 27,7 % na 49,7 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 9,1 % na 624,6 miliardy Kč.¹ Vklady podniků vzrostly o 13,3 % na 349,1 miliardy Kč. Tato kategorie byla

ovlivněna několika velkými krátkodobými vklady, které klienti uložili před koncem roku. Vklady občanů v KB se zvýšily o 3,2 % na 157,4 miliardy Kč.

Vklady ve stavební spořitelně Modrá pyramida vzrostly meziročně o 0,7 % na 72,3 miliardy Kč. Klientská aktiva v transformovaném fondu, který je spravován KB Penzijní společností, se navýšila o 12,1 % na 35,8 miliardy Kč. Tato aktiva jsou nadále konsolidována v účetnictví Skupiny KB. Technické rezervy v životním pojištění v Komerční pojišťovně stouply o 22,0 % na 34,8 miliardy Kč.

Emitované cenné papíry

Objem vydaných cenných papírů vzrostl o 14,2 % na 22,4 miliardy Kč. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2005–2007.

Rezervy

Rezervy se zvýšily o 12,6 % 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 klesl o 4,0 % na 96,5 miliardy Kč. Tvorba čistého zisku zvýšila vlastní kapitál. Na druhou stranu KB vyplatila v květnu dividendu ve výši 8,7 miliardy Kč a účetní hodnota přecenění

portfolia realizovatelných cenných papírů a přecenění zajištění peněžních toků, které obě představují primárně reinvestice klientských vkladů, poklesla, a to vlivem mírného zvýšení úrokových sazeb ve srovnání s koncem roku 2012. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.



Ochranné známky, licence a podlicence

I v roce 2013 Komerční banka používala ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb, a to v České republice i ve Slovenské republice. Používané ochranné známky byly registrovány u příslušných úřadů průmyslového vlastnictví v České republice i ve Slovenské republice.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Komerční banka registrováno celkem 168 ochranných známek. Ve věci dalších 11 ochranných známek bylo zahájeno registrační řízení, a tato řízení nebyla ještě ukončena. Ve Slovenské republice, u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky, je registrováno 7 ochranných známek.

V rámci finanční skupiny Komerční banky poskytuje Komerční banka některým dceřiným společnostem licence ke svým ochranným známkám. V některých případech je Komerční banka rovněž nabyvatelem licencí i podlicencí, a to zpravidla od poskytovatelů IT služeb.

¹ S vyloučením repo operací s klienty. Celkový objem závazků vůči zákazníkům narostl meziročně o 12,1 % na 649,2 miliardy Kč.

Zajištění peněžních toků, které odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, kleslo o 42,7 % z 14,3 miliardy Kč na konci roku 2012 na 8,2 miliardy Kč na konci roku 2013. Položka přecenění portfolia realizovatelných finančních aktiv klesla za stejné období o 23,5 % z 8,1 miliardy Kč na 6,2 miliardy Kč.

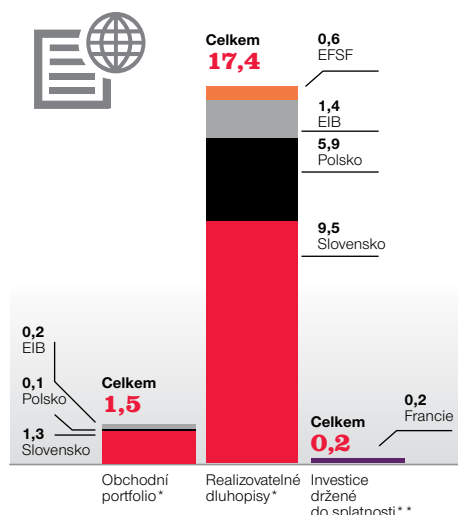
Přecenění zajišťovací rezervy a portfolia realizovatelných finančních aktiv má pouze omezený význam pro určení hodnoty rozvahy. Deriváty zajišťovaná aktiva a pasiva jsou totiž podle účetních předpisů oceněna na principu časového rozlišení, což znamená, že účetní hodnota zajišťovací rezervy a hodnota

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 Basilej II není přecenění zajištění peněžních toků a realizovatelných finančních aktiv zahrnováno do výpočtu regulačního kapitálu. Konsolidovaný regulační kapitál pro určení kapitálové přiměřenosti na konci roku 2013 činil 59,1 miliardy Kč, přičemž celý je tvořen nejkvalitnějším jádrovým Tier 1

kapitálem. Kapitálová přiměřenost Skupiny KB, stejně jako ukazatel jádrového Tier 1 podle standardů Basilej II, dosahovaly vysoké úrovně 15,8%. Regulační kapitál vzrostl v roce 2013 v důsledku alokace nerozděleného zisku do kapitálu Skupiny v dubnu 2013. Rizikově vážená aktiva Skupiny KB se zvýšila meziročně kvůli nárůstu úvěrového portfolia, ale průměrná riziková váha klesla díky zlepšení rizikových parametrů významné části klientů, vyššímu podílu angažovanosti s relativně nízkými rizikovými váhami (např. hypotéky), prodeje relativně rizikovějších státních dluhopisů zemi jižní Evropy a pokračujícímu zdokonalování modelů a parametrů řízení rizika.

Zahraniční státní dluhopisy – míra angažovanosti podle zemí (v mld. Kč, konsolidováno)



* Reálná cena
** Amortizovaná cena pořízení

Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2013 Komerční banka vynaložila více než 199 milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studii a realizací jednotlivých projektů, především v oblasti informačních technologií a systémů, včetně vývoje internetových aplikací.

Finanční a nefinanční investice

Finanční investice uskutečněné Bankou (stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Dluhopisy a pokladniční poukázky	114 145	127 707
Akcie	2	2
Emisní povolenky	381	813
Majetkové účasti	26 220	24 928
Celkem	140 747	153 450

Bankou uskutečněné investice – mimo finanční* (stav ke konci roku)

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2013	31. prosince 2012
Hmotný majetek	5 235	6 581
Nehmotný majetek	3 363	3 496
Hmotný a nehmotný majetek celkem	8 598	10 077
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: * Zůstatková hodnota investic. Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 25 – Nehmotný majetek a 26 – Hmotný majetek.

Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2013 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě přesahující 1,4 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. 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 2014 nepřesáhnou hodnotu 1,7 miliardy Kč. Banka bude nadále investovat do údržby a rozvoje distribuční sítě, zvyšování kvality služeb a provozní efektivnosti, včetně vývoje informačních technologií. Investiční záměry KB mohou doznat změn v závislosti na vývoji vnějšího prostředí.

Skupina Komerční banky

Komerční banka, a.s.

FINANČNÍ SKUPINA KB

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

ESSOX s.r.o.
50,93 %

VN 42, s.r.o.
100 %

**KB Penzijní
společnost, a.s.**
100 %

**Komerční
pojišťovna, a.s.**
49 %

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

Factoring KB, a.s.
100 %

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

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

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

NP 33, s.r.o.
100 %

OSTATNÍ ÚČASTI

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

SPOLEČNOSTI SKUPINY SG V ČR A NA SLOVENSKU

ESSOX SK s.r.o.*

**SOGEPROM
Česká republika s.r.o.**

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

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

SPOLEČNOSTI SPOLUPRACUJÍCÍ SE SKUPINOU KB A SG

**Investiční kapitálová
společnost KB, a.s.**

Société Générale

*ESSOX SK s.r.o. je v likvidaci od 3. 5. 2013

Komerční banka měla k 31. prosinci 2013 deset dceřiných společností, ve kterých držela nadpoloviční podíl, a jednu přidruženou společnost, Komerční pojišťovna, a.s., ve které KB držela 49% podíl. Tyto společnosti považuje KB za součást Skupiny.

Mimo účasti ve finanční skupině držela KB strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20% nebo méně v Czech Banking Credit Bureau, a.s. (20%).

V roce 2013 Skupina prohloubila vzájemnou obchodní spolupráci a také spolupráci s ostatními členy skupiny Société Générale působícími na českém trhu s cílem využít 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.

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



viz strana 213

Majetkové účasti v individuální závěrce

Přehled výsledků společností Skupiny KB

mil. Kč	Skupinový podíl %	Celková aktiva		Vlastní kapitál		Zisk po zdanění		Metoda konsolidace
		2013	2012	2013	2012	2013	2012	
Tuzemské účasti								
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	81 869	82 021	7 818	8 170	1 066	1 123	Plná
Komerční pojišťovna, a.s.	49	41 252	33 564	2 213	1 982	424	247	Ekvivalenční
KB Penzijní společnost, a.s.	100	1 094	-	833	-	51	-	Plná
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	25 971	24 330	2 315	2 180	252	222	Plná
ESSOX s.r.o.	50,93	10 042	9 872	3 402	3 219	610	473	Plná
Factoring KB, a.s.	100	5 822	4 302	1 628	1 589	63	17	Plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	100	13 814	14 041	13 758	13 988	251	296	Plná
VN 42, s.r.o.	100	2 004	-	1 993	-	1	-	Plná
KB Real Estate, s.r.o.	100	1 071	1 179	494	495	-1	-16	Plná
NP 33, s.r.o.	100	848	-	848	-	1	-	Plná
Zahraniční účasti								
Bastion European Investments, S.A.	99,98	6 744	6 329	3 365	3 162	85	92	Plná

Základní údaje o hlavních společnostech Skupiny KB

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Akcionářská struktura:

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost: stavební spořitelna

Postavení na trhu: Druhá největší stavební spořitelna, měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům (16% tržní podíl)¹

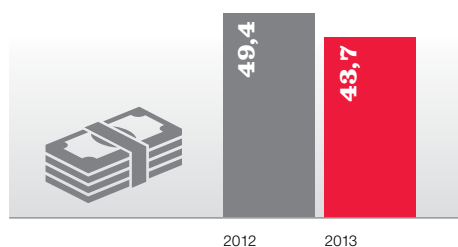
Hlavní produkty: stavební spoření se státní podporou, překlenovací úvěry, úvěry ze stavebního spoření

Hlavní finanční údaje: (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Celková aktiva	82 155 312	82 146 845
Vlastní kapitál	7 817 626	8 170 457
Úvěry klientům (hrubé)	43 685 807	49 359 889
Objem vkladů	72 503 840	71 836 203
Celkové provozní výnosy	1 882 737	1 985 322
Zisk po zdanění	1 065 526	1 122 737
Kapitálová přiměřenost (%)	21,05	20,79
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	343	356
Počet obchodních míst	208	218

Objem úvěrů (hrubý, mld. Kč)

-11,5 %



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



KB Penzijní společnost, a.s.

Bývalý Penzijní fond Komerční banky, a.s., byl v souvislosti s penzijní reformou v České republice transformován na KB Penzijní společnost, a.s., k 1. 1. 2013.

Akcionářská struktura: Komerční banka 100 %

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

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

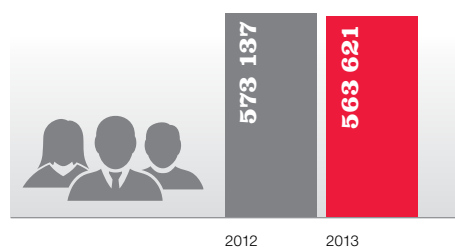
Hlavní produkty: penzijní připojištění se státním příspěvkem, důchodové spoření, doplňkové penzijní spoření

Hlavní finanční údaje: (CAS, v tis. Kč)

	KB Penzijní společnost 31. 12. 2013	Penzijní fond KB 31. 12. 2012
Aktiva ve správě ³	38 666 688	31 902 495
z toho v Transformovaném fondu	38 427 121	31 902 495
Vlastní kapitál	838 659	2 442 237
Celkové provozní výnosy	204 259	757 031
Zisk po zdanění	54 251	575 382
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	50	55

Počet zákazníků (v tis.)

-1,7 %



Kontakt:

KB Penzijní společnost, a.s.
nám. Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5
IČ: 61860018
tel.: +420 955 525 999
fax: +420 955 525 929
e-mail: kbps@kbps.cz
internet: www.kbps.cz



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: 20 % podíl na leasingovém trhu v České republice dle výše vstupního dluhu (bez splátkových společností)⁴

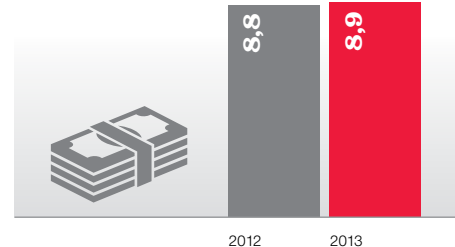
Hlavní produkty: financování strojů, zemědělské i lesnické techniky, prostředků pro hromadnou přepravu zboží a osob, high-tech, nemovitostí a speciálních projektů

Hlavní finanční údaje: (CAS v tis. Kč)

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Celková aktiva	26 574 609	25 354 269
Vlastní kapitál	1 594 023	1 775 317
Objem poskytnutého financování v období	8 858 686	8 803 215
Pohledávky za klienty (hrubé)	842 151	923 718
Celkové provozní výnosy	63 123	801 461
Zisk po zdanění	-64 240	407 161
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	115	118

Objem poskytnutého financování v období (mld. Kč)

+0,6 %



Kontakt:

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.
nám. Junkových 2772/1, 155 00 Praha 5
IČ: 61061344
tel.: +420 955 526 700
fax: +420 955 526 790
e-mail: info@sggef.cz
internet: www.sggef.cz



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

2) Zdroj: Asociace penzijních společností ČR; www.apfcr.cz

3) Objem prostředků klientů

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

ESSOX s.r.o.

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

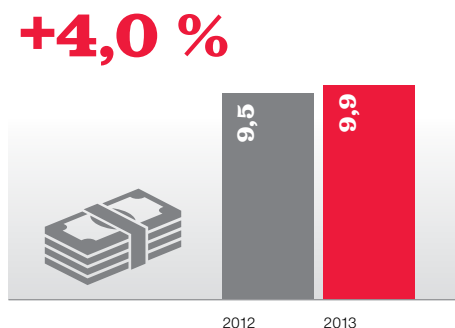
Obchodní činnost: poskytování spotřebitelských
úvěrů a finančního leasingu, činnost platební
instituce v rozsahu platebních služeb dle povolení
ČNB

Postavení na trhu: 15% podíl na trhu v oblasti
spotřebitelských úvěrů poskytovaných
společnostmi sdruženými v České leasingové
a finanční asociaci¹

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

Hlavní finanční údaje: (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Celková aktiva	9 947 402	9 816 929
Vlastní kapitál	3 425 237	3 206 052
Pohledávky za klienty (hrubé)	9 919 232	9 534 553
Celkové provozní výnosy	1 303 529	1 381 501
Zisk po zdanění	648 173	451 566
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	347	349

Pohledávky za klienty (hrubý, mld. Kč)**Kontakt:**

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

**Factoring KB, a.s.**

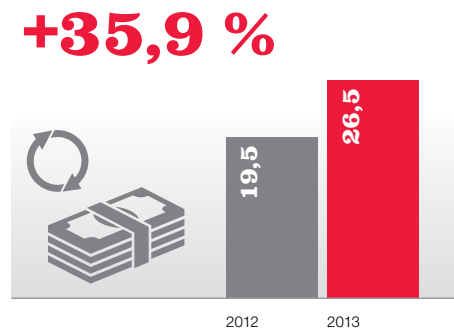
Akcionářská struktura: Komerční banka 100 %
Obchodní činnost: faktoring

Postavení na trhu: 3. největší faktoringová
společnost s 18% podílem na faktoringovém
obratu českého trhu¹

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

Hlavní finanční údaje: (CAS, v tis. Kč)

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Celková aktiva	9 456 287	7 747 704
Vlastní kapitál	1 628 845	1 590 378
Faktoringový obrat	26 540 190	19 531 141
Pohledávky za klienty (hrubé)	8 188 402	6 464 669
Celkové provozní výnosy	133 610	110 619
Zisk po zdanění	63 096	16 714
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	42	40

Faktoringový obrat (mld. Kč)**Kontakt:**

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

**Komerční pojišťovna a.s.**

Akcionářská struktura: SOGECAP 51 %;
Komerční banka 49 %

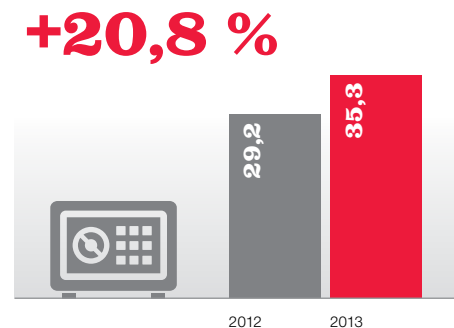
Obchodní činnost: pojišťovací činnost

Postavení na trhu: 12% podíl na trhu životního
pojištění (měřeno předepsaným pojistným)²

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

Hlavní finanční údaje: (CAS v tis. Kč)

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Celková aktiva	37 617 835	32 047 712
Vlastní kapitál	2 564 419	2 389 057
Technické rezervy (hrubé)	35 252 901	29 191 745
Předepsané pojistné (hrubé)	8 350 969	6 148 770
Zisk po zdanění	418 372	175 418
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	150	149

**Objem technických rezerv
v životním pojištění (mld. Kč)****Kontakt:**

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



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

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

Firemní společenská odpovědnost

Dlouhodobé vztahy s partnery jsou pro Komerční banku základní hodnotou. Jejich předpokladem je vzájemná důvěra, kterou KB získává a udržuje svým odpovědným jednáním.


Firemní společenská odpovědnost vyjadřuje základní přístup Komerční banky, je součástí její strategie obchodních aktivit jako podmínka dlouhodobého úspěchu. Společenská odpovědnost je pak v Komerční bance rozvíjena v oblastech ekonomické, ekologické a společenské.

Transparentní jednání vůči klientům, dodavatelům i investorům, zodpovědné řízení rizika či institut nezávislého ombudsmana jsou příkladem aplikace společenské odpovědnosti v rámci ekonomické oblasti. Nákup Zelené energie, podpora komerčních projektů, které se zaměřují na výrobu energií z obnovitelných zdrojů, vytváření podmínek pro třídění odpadu v rámci budov Banky, to jsou některé z konkrétních aktivit, které Banka vyvíjí v oblasti ekologické. V oblasti sociální začíná odpovědnost Komerční banky uvnitř společnosti, ve vztahu k zaměstnancům. Komerční banka se dále angažuje celospolečensky podporou kultury, vzdělávání, zdravotnictví a sociálně či zdravotně znevýhodněných.

Správa a organizace společnosti, vnitřní kontrola

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

Zodpovědné řízení rizik je pak v Komerční bance zajišťováno nezávislou funkcí. zajišťováno nezávislou funkcí.

 viz strana 54
kapitola Řízení rizik

Etika

Komerční banka si je vědoma, že pouze etický 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.

 viz internet
<http://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/etika-v-komerzni-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.

Ombudsman

Jako první finanční instituce zřídila Komerční banka v roce 2004 pozici nezávislého ombudsmana. Klienti Komerční banky tak mají možnost obrátit se na ombudsmana se svou stížností v případě, že nejsou spokojeni s jejím vyřešením pobočkou, ani útvarem Řízení stížností. V této pozici působí od roku 2009 JUDr. Joseph Franciscus Vedlich, LL.M. Po rozšíření příslušnosti mohou od roku 2012 institut nezávislého ombudsmana využívat klienti celkem sedmi společností Skupiny KB.

V roce 2013 se na ombudsmana obrátilo 157 klientů Skupiny Komerční banky. Pan

31
VYŘEŠENÝCH
PŘÍPADŮ

Ombudsmanem
Komerční banky



Vedlich vyřešil 31 případů, které v souladu s Chartou ombudsmana spadaly do jeho kompetence. Zbývající případy byly vyřešeny přímo Komerční bankou.

Opatření proti korupci

Komerční banka provedla rozsáhlé úpravy Protikorupční politiky KB. Cílem zavedených principů je primárně minimalizovat riziko korupce, ale také lépe a efektivněji odhalovat korupční jednání, a v neposlední řadě minimalizovat riziko poškození dobrého jména v důsledku spolupráce se subjekty, jež by mohly být s korupcí spojeny. Pravidla Protikorupční politiky KB mají dopad tedy

nejen na samotnou KB a její zaměstnance, ale také na obchodní partnery a zástupce KB.

Opatření proti praní špinavých peněz a financování terorismu

Komerční banka se snaží svým přístupem maximálně omezit zneužití jejích produktů a služeb k legalizaci výnosů z trestné činnosti či financování terorismu. Za tímto účelem plně uplatňuje všechna pravidla, postupy a kontroly proti zneužití bank k legalizaci výnosů z trestné činnosti či financování terorismu, v souladu s právními předpisy

a mezinárodními standardy, jakož i s pravidly finanční skupiny Société Générale. Tato pravidla a postupy jsou průběžně ověřovány a aktualizovány, znalosti zaměstnanců jsou trvale rozvíjeny školeními a pravidelně prověřovány.

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



SOS Dětské vesničky

SOS dětské vesničky je nezisková organizace zajišťující náhradní rodinnou péči o děti, které z nejrůznějších důvodů nemohou vyrůstat ve své vlastní rodině, ale není možné je adoptovat. Myšlenka SOS dětských vesniček vznikla v Rakousku v roce 1949, tehdy byla zaměřena především na válečné sirotky a v důsledku války na opuštěné děti. U nás byla první SOS Dětská vesnička vybudována v Doubí u Karlových Varů. Svou činnost zahájila v roce 1970.

Domy v dětské vesničce již slouží svému účelu více než čtyřicet let a je třeba nemalých investic, aby mohly sloužit dál. Nadace Komerční banky JISTOTA věnovala částku 300 tisíc korun, která půjde na rekonstrukci domu pro projekt SOS Sluníčko II.

Zařízení SOS Sluníčko bylo otevřeno v karlovarském Doubí v červnu 2013. Je určeno dětem vyžadujícím okamžitou pomoc a je připraveno je kdykoli přijmout. V krizovém centru je možné umístit osm dětí, o které se nepřetržitě starají čtyři „tety“. Pomáhají dětem překonat úskalí odloučení od rodiny.

„Naším úkolem je nejen pomoci dětem překonat odloučení od rodičů, ale také tuto dobu zkrátit na minimum. S rodinou dítěte proto pracuje sociální pracovnice, díky jejíž práci se děti mohou vrátit co nejdříve zpět k rodičům. Naši terénní pracovníci pomáhají zájemcům s jejich finanční i rodinnou situací. Často jsou pak prostředníky mezi rodinou, úřady a finančními institucemi,“ vysvětluje ředitel SOS Dětských vesniček Petr Lužný.



1970
založena první SOS
vesnička v ČR



Vztahy s dodavateli

Ve vztazích s dodavateli Banka sdílí osvědčené postupy s ohledem na životní prostředí, sociální a lidská práva, vyhodnocuje dodržování těchto postupů a zásad a spolupracuje na jejich zkvalitňování u svých dodavatelů. Při řízení vztahů s dodavateli používá Komerční banka v souladu se strategií Société Générale tzv. Ethical Sourcing Program. Mnozí z klíčových dodavatelů Banky prochází také certifikací v oblasti firemní společenské odpovědnosti systémem EcoVadis, který poskytuje dostatečné informace o chování dodavatele ke svému okolí.

Filantropie a společenská angažovanost

Dobrovolnictví

Zaměstnanci Komerční banky se každoročně angažují v řadě projektů jako dobrovolníci. V roce 2013 pomáhali zaměstnanci při odstraňování škod způsobených povodněmi v ZOO Praha a přispěli částkou 121 300 Kč, z níž největší část byla věnována domu sociálních služeb Červený Mlýn Vše study, který byl povodněmi velmi poškozen.

Darování krve

Dárcovství krve má již v KB tradici. Poprvé byly odběry na půdě Banky organizovány v roce 2008. V roce 2013 přišlo k odběru 155 kolegů, kteří darovali celkem 70 litrů krve. Dosud tak KB darovala celkem 456 litrů krve.

Aukce zaměstnaneckých fotografií

Dalším každoročním projektem, kterého se zaměstnanci účastní, je aukce zaměstnaneckých fotografií, jejíž výtěžek je prostřednictvím Nadace Jistota poukázán na dobročinné účely. V roce 2013 touto cestou zaměstnanci přispěli částkou 39 100 Kč. Zároveň mohli formou hlasování vybrat adresáta příspěvku, a tak tuto částku obdrželo Dětskému centru Veská na vybudování speciální koupelny pro děti s velmi těžkým hendikepem.

Do práce na kole

Akce Do práce na kole je v Komerční bance populární, a tak se do soutěže o zelené jarní kilometry, kterou vyhlašuje iniciativa Auto*Mat, zapojilo 29 týmů. Celkem 116 zaměstnanců během května najelo 16 742 km. Díky ekologické přepravě tak snížili produkci CO₂ o 1,84 tuny. Skupina KB byla druhou nejpočetnější soutěžní skupinou v celé České republice.

Finanční začlenění

Finanční gramotnost

Zaměstnanci Komerční banky každoročně školí děti a dospívající v oblasti finanční gramotnosti, ať už v rámci středních škol či dětských domovů. V roce 2013 se Banka zapojila do programu „Accenture Academy“, který společnost Accenture vyhlásila v rámci celosvětového projektu „Skills to Succeed“. V České republice se program zaměřuje



Červený Mlýn Vše study

Domov pro seniory Červený Mlýn Vše study je příspěvkovou organizací Středočeského kraje. Svou péčí a zázemím poskytuje osobám, které kvůli svému věku a zdravotnímu stavu vyžadují pomoc druhých. K dispozici domov nabízí 34 lůžek a 16 lůžek pro klienty s potřebou vyšší péče.

Nadace KB Jistota finančně věnovala domovu pro seniory Červený Mlýn Vše study částku 200 000 Kč, která bude podle potřeby investována tak, aby pomohla zlepšit péči o seniory.



„Každého daru, který nám pomůže vylepšit prostředí pro naše klienty, si velice vážíme, vítáme každou finanční pomoc. Peněžní prostředky od Nadace Komerční banky Jistota jsme použili například na nákup koupacího lůžka, zahradního nábytku a vybavení pokojů pro klienty domova a také na likvidaci škod po povodních v roce 2013,“ uvedl Petr Kubíček, ředitel organizace.



34 + 16

lůžek

lůžek pro klienty s potřebou vyšší péče



Golf pro nadaci

V Golf parku Slapy se v květnu 2013 konal druhý ročník charitativního golfového turnaje, který pořádala Nadace KB Jistota. Neformální setkání s klienty bylo zároveň příležitostí přispět na charitativní účely, a to nejen zaplacením startovného.

Částku, která se vybrala na startovním, ještě navýšilo 25 000 korun, za něž se vydražily tři fotografie Antonína Kratochvíla. Celkových 235 319 korun, kterou golfový turnaj přinesl, rozdělila nadace mezi Hospicovou péči sv. Zdislavy, Zdravotnickou záchrannou službu hl. m. Prahy a ragbyový tým vozičkářů, jemuž příspěvek pomůže financovat účast na mistrovství Evropy.

Podpora hospicové a paliativní péče patří k základním okruhům činnosti nadace. Kromě toho nadace pravidelně podporuje i záchranné služby v celé ČR.



na děti opouštějící dětské domovy a vstupující do praktického života. Díky zaměstnancům Komerční banky, kteří děti školili v domovech či přímo na pobočkách, tak získalo v roce 2013 přibližně 50 dětí ze sedmi dětských domovů základní znalosti v oblasti domácích financí.

Poradna při finanční tísni

Komerční banka je partnerem Poradny při finanční tísni již od jejího vzniku v roce 2008. Poradna při finanční tísni je obecně prospěšnou společností, která se zaměřuje na poskytování bezplatného a nezávislého dluhového poradenství občanům. Podporuje klienty v jejich snaze řešit své finanční problémy či insolvenční. Součástí činnosti Poradny je také prevence předlužení.

V roce 2013 podpořila Banka Poradnu darem ve výši 1 709 741 Kč. Tyto prostředky byly použity na poskytování nefinančního poradenství a na zajištění provozu Poradny.

Sponzoring

Hlavními oblastmi sponzoringu Komerční banky jsou projekty z oblasti kultury, neprofesionálního sportu, společnosti a vzdělávání. Společným tématem sponzorských aktivit Skupiny KB je partnerství.

Největším sponzorským projektem KB je všestranná podpora umělecké činnosti Národního divadla. V roce 2013 bylo toto partnerství opět prodlouženo, a již dvanáctým rokem je tak Banka spjata s tímto symbolem české historie a kultury. V oblasti kultury Komerční banka podpořila vynikající hudební projekt Vojtěcha Dyka, který ve spojení s B-Side bandem na své letní i vánoční Tour dokázal, že kvalitní jazzová hudba dokáže oslovit širokou veřejnost. Již tradičně pokračovala také podpora Festivalu francouzského filmu, který opět patřil mezi nejvýznamnější filmové festivaly v ČR.

Sponzoring neprofesionálního sportu je zaměřen především na podporu projektů, které přinášejí radost a zábavu co největšímu počtu účastníků. Proto se KB rozhodla, jako hlavní partner České florbalové Unie, pokračovat v dlouhodobé podpoře florbalu. Tento sport je, podle velikosti členské základny, již druhý nejrozšířenější sport v České republice. Fenomémem českého sportování je hasičský sport. Jedná se o fyzicky náročný a divácky atraktivní sport, který bezezbytku naplňuje myšlenku „Na partnerství záleží“. Od roku 2012 proto Banka podporuje Mistrovství ČR v požárním sportu.

I nadále pokračuje podpora ZOO Praha. KB této výjimečné instituci pomáhá v jejím úsilí zachraňovat ohrožené druhy zvířat a zároveň rozvíjet moderní areál, který patří k hlavním turistickým atrakcím v České republice.

Nadace Komerční banky a.s. – Jistota

Nadace Jistota podporuje již 20 let projekty z oblasti sociálních a zdravotních služeb se zaměřením na seniory a děti. V roce 2013 tak podpořila 73 projektů, a to především díky finančnímu příspěvku ze strany Banky, ale také díky iniciativě zaměstnanců, kteří nejenom přispívají finančními dary, ale tvoří rovněž správní a dozorčí radu Nadace. V roce 2013 Nadace poskytla dary v celkové hodnotě 7 331 298 Kč.

Již tradičním projektem je podpora babyboxů, kterých bylo díky Nadaci Jistota zřízeno celkem dvacet. Tyto babyboxy zachránily za dobu své existence 37 nových životů. Nadace pokračuje v podpoře babyboxů formou daru na jejich pravidelnou údržbu. V roce 2013 přispěla částkou 128 000 Kč.

Nadace pomáhá ale i lidem na sklonku života a dlouhodobě podporuje hospice na území

celé České republiky. Hlavním projektem zaměřeným na hospice je obměna lůžek ve spolupráci se společností Linet, v rámci které Nadace hospiciům přispěla částkou 1 175 000 Kč.

Novinkou v roce 2013 byl projekt tzv. veřejných defibrilátorů, jejichž pořízení a instalaci v rámci města Brna podpořila Nadace Jistota částkou 408 000 Kč. Od června 2013 tak v Brně mohou defibrilátory zachránit lidské životy na třinácti místech.

Pod názvem „*Srdeční záležitost; Pomůžeme Vám pomáhat*“ Nadace loni poprvé oslovila všechny zaměstnance Skupiny KB s možností získat finanční prostředky na rozšíření a zkvalitnění služby, ve které se zaměstnanci sami angažují jako dobrovolníci ve svém volném čase. Tato aktivita se setkala s velkou odezvou. Zaměstnanci přihlásili celkem 40 projektů, z nichž Nadace vybrala 8 vítězných projektů, které podpořila částkou 580 831 Kč.

Nadace Jistota podporuje i oběti přírodních katastrof. Loni Nadace pomohla Křešicím a Hřensku, obcím, které byly povodněmi postiženy nejvíce. Nadace také doplnila výše zmíněné dary zaměstnanců Banky na odstranění škod způsobených povodněmi o 78 700 Kč a celková částka 200 000 Kč směřovala do domu sociálních služeb Červený Mlýn Vše study, který povodně značně zasáhly.



viz box strana 50
Červený Mlýn Vše study

Nadace KB - Jistota podpořila uspořádání několika závodů Atletiky vozíčkářů.



Životní prostředí

KB pravidelně sleduje dopad svých činností na životní prostředí a identifikuje oblasti, na které je třeba se zaměřit a snížit negativní vliv na životní prostředí. Spotřeba energie, produkce odpadu, počet nalétaných kilometrů, to jsou některé z ukazatelů, které Banka sleduje s cílem dosažení neutrální uhlíkové stopy. Na základě těchto hodnot pak KB vyhodnocuje objem vyprodukovaných emisí CO₂ a vliv na životní prostředí. Zaměstnanci mají dále možnost si pomocí interní aplikace spočítat, jakou uhlíkovou stopu vytvářejí oni sami a rozhodnout se, jak mohou tento výsledek zlepšit.

Komerční banka se zapojila do projektu Zelená firma, jehož cílem je ochrana životního prostředí. Projekt zahrnuje například sběr elektroodpadu (včetně objemného firemního elektroodpadu) z provozu Skupiny i soukromých aktivit zaměstnanců, jeho svoz a ekologickou likvidaci. Dále mohou zaměstnanci třídit také recyklovatelný a nebezpečný odpad. V jednotlivých objektech banky jsou vyvěšeny informační karty „Manipulace s odpadem“ s detailními informacemi o způsobu třídění odpadu na dané pobočce.

V rámci úspor energie KB preferuje taková technologická vybavení, která splňují ekologické podmínky (A-třída, eco...). Používá LED žárovky a detektory pohybu tam, kde je to možné. Od začátku roku 2011 nakupuje Komerční banka od svých dodavatelů elektřiny 100% Zelené energie. Budova

73

PROJEKTŮ



**Podpořila Nadace
Jistota v roce 2013**

centrály v Praze-Stodůlkách, která byla zprovozněna v roce 2012, byla stavěna nejen s ohledem na pracovní podmínky, ale také na okolí a životní prostředí. Jako první budova v Praze prošla certifikací BREEAM, kde dosáhla úrovně „Velmi dobrá“ s 59,5%.

Občanská společnost

Zástupci KB se podílí na činnostech řady sdružení a asociací, které působí s cílem podporovat rozvoj svých příslušných trhů (mezi mnoha např. Česká bankovní asociace, Slovenská banková asociácia, Asociace pro kapitálový trh ČR), odbornost svých členů (např. CFA Society Czech Republic, ACCA), obchodní vztahy mezi zeměmi (několik mezinárodních obchodních komor) či napomáhají získávání znalostí a zkušeností studentům (např. AIESEC Czech Republic) či popularizaci ekonomie (např. Česká společnost ekonomická).



Komerční banka již tradičně organizuje darování krve zaměstnanci.



V roce 2013 firma otevřela nejmodernější distribuční sklad v České republice, do kterého investovala více než 200 milionů korun. Jedná se o největší jednorázovou investici firmy. „Zákazníci jsou tu odbavováni způsobem, který je unikátní nejen z evropského, ale i světového pohledu,“ říká Vít Kutnar, generální ředitel DEK a.s. „Zákazník vjede se svým autem na jedno z očíslovaných stání v zastřešeném termínálu, a jakmile zaplatí požadované zboží, skladník mu je ihned přiveze až k vozidlu. I v nejvyšší špičce trvá celá transakce průměrně do dvanácti minut.“

Díky pozitivnímu ohlasu mezi zákazníky plánuje DEKTRADE výstavbu dalšího distribučního centra podle stejného konceptu na opačném konci Prahy. Tato stavba bude kompletně financována Komerční bankou.



DEKTRADE®

Ve spolupráci s KB vznikne již druhý distribuční sklad s unikátním konceptem

Společnost DEK a.s. je největší dodavatel materiálů a služeb ve stavebnictví v České republice. Má u nás dvaapadesát poboček, dalších čtrnáct pak na Slovensku. Jen v ČR dosahuje její roční obrát výše sedmi miliard korun. Společnost DEK byla založena v roce 1993 a od té doby stále a významně roste. Dominantní částí její činnosti je obchod se stavebním materiálem v síti stavebnin dceřiné firmy DEKTRADE silně podporovaný technickým poradenstvím a projekční činností. Proto společnost zaměstnává více než stovku techniků. Společnost DEK a.s. je nejen lídrem trhu v obrátu a zisku, ale zakládá si i na inovacích a na aktivním a přátelském přístupu k zákazníkům.

Zhruba čtvrtinu materiálů prodává firma DEKTRADE pod svou značkou, ale než se tak stane, testuje je početný tým techniků ve firemní zkušebně. S dalšími zkušebnami společnost spolupracuje.

7 mld. Kč
Obrát společnosti v ČR

66
Poboček v ČR a na Slovensku

Řízení rizik

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

Standardy řízení společnosti zajišťují, že řízení rizik Komerční banky je nezávislé na obchodních a provozních činnostech.

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 a operačních. Současně se zaměřuje na podporu rozvoje podnikatelských aktivit Skupiny, včetně udržitelného růstu úvěrových aktivit a posilování tržních pozic Skupiny.

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

Řízení rizik přispívá k plnění strategických cílů KB v rámci několika iniciativ a projektů, včetně optimalizace úvěrového procesu, zvyšování efektivity nástrojů řízení rizik a vývoje nových finančních produktů.

Úroveň akceptovaného rizika Skupinou plně odráží strategii řízení rizik. Je založena na aktivním řízení podmínek pro poskytování úvěrů, bere v úvahu tržní a makroekonomické prostředí spolu s důsledným a cíleným monitorováním jak jednotlivých protistran, tak konkrétních portfolií.

Kvalita řízení úvěrových rizik je nezávisle hodnocena specializovaným týmem auditu úvěrového rizika, funkčně začleněného do interního auditu Banky, v souladu s principy vnitřní kontroly ve skupině Sociétés Générale.

Řízení kreditního rizika

Hodnocení a monitoring kreditního rizika

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

Každá úvěrová expozice může vzniknout teprve poté, co byl řádně stanoven interní úvěrový limit. Řízení úvěrových limitů a jejich monitoring jsou klíčové pro řízení úvěrových rizik Skupiny a také slouží pro řízení koncentračního rizika.

Všechny modely KB – skoringové, hodnotící, LGD a EAD, jsou pololetně zpětně testovány, jejich kvalita je pečlivě sledována a jakékoliv zhoršení vede k nápravným opatřením.

Prevence úvěrových podvodů

Komerční banka zavedla efektivní procesy pro prevenci úvěrových podvodů. Používá automatizovaný systém pro detekci jednotlivých úvěrových podvodů v retailovém bankovníctví a pro koordinované reakce na úvěrové podvody ve všech klientských segmentech. Systém je plně integrován s procesem hodnocení úvěrového rizika a hlavními aplikacemi Banky.

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, jeho chování a historie). Od roku 2008 uplatňuje KB princip sdílení při klasifikaci spolužadatele a ručitele u pohledávek v selhání, v souladu s pravidly Basilej II.

V závislosti na obchodním segmentu, významnosti, rizikovém profilu a specifičnosti pohledávek, jsou opravné položky vytvářeny buď (i) na základě statistických modelů vyvinutých podle požadavků Basilej II a v souladu s Mezinárodními standardy

pro účetní výkaznictví a jsou pravidelně aktualizovány na základě pozorování posledních ztrát a nových rizikových faktorů s ohledem na fázi hospodářského cyklu, anebo (ii) na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků a po zvážení všech dostupných informací včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky.

Banka rovněž implementovala pravidelné zpětné testování modelů, aby pečlivě sledovala jejich kvalitu, a identifikovala tak včas jejich potenciální zhoršení.

Oceňování nemovitostí

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

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

Vymáhání

Vymáhací aktivity Banky byly v roce 2013 poznamenány stále slabším makroekonomickým vývojem a zhoršenou finanční situací některých klientů. Výkonnost vymáhání pohledávek se mírně zhoršila z důvodu prodloužení doby vymáhání kvůli zvýšenému podílu soudního vymáhání.

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

Synergie v řízení úvěrových rizik ve Skupině KB

Obečným cílem řízení rizik v KB je harmonizace procesů a nástrojů řízení rizika v celé Skupině. Banka umožňuje určitým dceřiným společnostem (SGEF, ESSOX, Factoring KB) sdílený přístup do vybraných aplikací systému úvěrového rizika, čímž umožňuje sjednocený přístup v oblasti úvěrového rizika k těm společným klientům, kteří k tomu Skupině poskytli výslovný souhlas.

Banka také spolupracuje na optimalizaci procesů poskytování úvěrů (Modrá pyramida, SGEF, ESSOX, Factoring KB) za účelem podpory obchodních synergií.

KB je v pozici funkčního supervizora entit Mezinárodního retailového bankovníctví Sociétés Générale v ČR.

Základní činnosti v roce 2013

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

- optimalizace úvěrových procesů a podpora obchodních aktivit Skupiny v rámci programu Ambice 2015;
- aktualizace klíčových rizikových modelů v souladu s posledními pozorováními vývoje portfolia s cílem udržet odpovídající marže během celého hospodářského cyklu;
- kontrola organizace a procesů s cílem dosažení plně koordinovaného vymáhání retailových pohledávek v rámci Skupiny KB;
- dokončení první fáze Riskové akademie, která zajišťuje nepřetržité vzdělávání pracovníků Banky zapojených do úvěrového procesu;
- zapojení do projektů SG věnovaných vytváření synergií ve skupině SG;
- účast KB, jako významné dceřiné společnosti Sociétés Générale, v první fázi hodnocení kvality aktiv (Asset Quality Review – AQR) vedeném Evropskou centrální bankou (ECB) s cílem poskytnout ECB klíčové informace o portfoliu, čímž má být vytvořena základna pro novou dohledovou roli ECB v evropském bankovním systému;
- revize pravidel pro tvorbu opravných položek se zohledněním standardů skupiny SG pro korporátní a retailové klienty.

Řízení rizika kapitálových trhů

Odpovědnost za řízení tržního rizika a rizika protistrany na kapitálových trzích Skupiny náleží útvaru Capital Markets Risks. Tento útvar je zodpovědný přímo výkonnému řediteli pro řízení rizik. Své aktivity provozuje v rámci řízení tržních rizik skupiny Sociétés Générale v souladu s následujícími principy stanovenými 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 a jsou schváleny členy představenstva s delegovanou pravomocí, či představenstvem.
- Veškeré regulatorní požadavky jsou pečlivě kontrolovány.

Obchodní portfolio – metody řízení tržního rizika

Ocenění tržního rizika v obchodním portfoliu Banky je založeno na následujících 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. Přesnost VaR modelu je pravidelně zpětně testována.
- Měření pomocí krizových scénářů (zátěžových testů) pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR. Banka provádí různé typy krizových testů (historický, hypotetický) pro expozici podkladových aktiv v oblasti měnové, úrokové a komoditní.
- Ukazatele citlivosti se používají k měření pozic ve vztahu k úrokovým sazbám, rozpětím mezi spotovými a termínovými kontrakty (basis spread) a kreditním rozpětím.
- Objemové ukazatele se používají pro cizoměnové pozice, komoditní, likviditní a koncentrační riziko.

V období od pádu Lehman Brothers v roce 2008 se stala otázka nákladů likvidity důležitou úvahou účastníků trhu s tím, jak se stalo nezajištěné financování bank dražším a úrokové sazby placené za kolaterál jednodenních depozit v České republice a v zahraničí (CZEONIA, EONIA) se významně odchylovaly od sazeb nabízených na mezibankovním trhu (IBOR).

K zajištění souladu s vývojem na trhu KB upravila svůj oceňovací model během posledního čtvrtletí roku 2013. Tento model umožňuje řádně spravovat deriváty přečtené na tržní hodnotu jak se zajištěním, tak i bez zajištění, neboť zahrnuje skutečné náklady likvidity do ocenění derivátových operací.

Tato nová metoda oceňování přispěla k výraznému zlepšení měření basis spread rozpětí a k ještě přesnějšímu řízení úrokového rizika Banky.

Riziko protistrany z aktiv na kapitálových trzích

Každá tržní transakce může být s protistranou uzavřena pouze v případě, že konkrétní produkt je autorizovaný a limity dané protistranou uzavření takové transakce umožňují. Limity protistrany využívané operacemi na finančních a kapitálových trzích jsou monitorovány na denní bázi. Jakékoliv překročení limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení Banky. O každém překročení limitů je pravidelně informováno představenstvo.

Měření rizika protistrany plynoucího z derivátových produktů uzavřených s klienty Banky je založeno na ukazateli „Credit Value at Risk“ (CVaR). Tento ukazatel je počítán pomocí Monte-Carlo metody a vyjadřuje potenciální budoucí reprodukční náklady transakcí spojených s klientem Banky v případě, že nedodrží svůj závazek. Ukazatel CVaR měří maximální potenciální riziko Banky vyplývající z derivátových obchodů s daným klientem na hladině pravděpodobnosti 99%. CVaR tedy vyčísluje expozici Banky na protistranu v případě nepříznivých tržních scénářů.

Všechny smlouvy KB s partnery s významnou expozicí obsahují ustanovení o závěrečném zúčtování. Přednostně na mezibankovním trhu Banka denně vyjednává smlouvy s uplatněním povinnosti doplnění hodnoty zajištění (margin call), které podstatně zmírňují kreditní rizika derivátových kontraktů.

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 likvidity a dostupnosti finančních zdrojů, změny úrokových sazeb, měnových kurzů a realizovatelnosti aktiv (finanční rizika). Cílem procesu řízení finančních rizik je udržovat minimální hladinu podstoupených rizik a současně umožnit organický rozvoj Skupiny. Typicky v oblasti měnového a úrokového rizika jsou metody identifikace, měření a řízení rizika založeny na požadavku minimalizace dopadů do hospodářského výsledku. Riziko likvidity je řízeno s cílem zachování velmi vysoké pravděpodobnosti schopnosti pokrýt možné budoucí odhlavy 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 zprostředkovaně i Skupiny, 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 regulatorních orgánů a mezinárodních předpisů v oblasti bankovníctví.

Riziko likvidity

Skupina KB je v situaci, kdy základem její silné likviditní pozice jsou různé formy klientských vkladů, a Skupina nevyužívá podstatným způsobem sekundární financování. Díky stabilitě rozsáhlé vkladové základny Skupina nemusela z titulu vnějšího ekonomického vývoje upravovat strukturu rozvahy ve smyslu snižování některých druhů expozic nebo na straně zdrojů usilovat o získávání dalších druhů financování. Vysoká důvěryhodnost Skupiny KB je podpořena stabilními finančními výsledky a dosahovanou úrovní kapitálové přiměřenosti a vyúsťuje ve výborný poměr mezi úvěry a vklady ve výši 73 % (77 % bez zahrnutí klientských aktiv v Penzijním fondu KB).

Zdroje financování Skupiny KB

Vklady klientů v objemu 606 miliard Kč (bez zahrnutí klientských aktiv v Transformovaném fondu a Ostatních závazků vůči klientům) tvoří klíčovou část (přibližně 67 %) celkových pasiv. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB měly běžné účty (60,3 %).

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 2013 pokračovala v emisi dluhových cenných papírů, a to v nominálním objemu 11,4 miliardy Kč. Na konci roku 2013 dosáhl celkový nominální objem emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů umístěných mimo Skupinu KB 20,8 miliardy Kč.

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.

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a v sumě dalších měn je sledován na základě ukazatele poměřujícího příchodí a odchozí peněžní toky 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 a mimobilanční obchody na mezibankovním trhu. Skupina je obezřetná ve své strategii a používá středně a dlouhodobé instrumenty, které jí umožňují stabilizovat jak objem, tak související náklady, a současně lépe zohlednit změny v nákladech při cenotvorbě nově poskytovaných produktů.

Skupina zaznamenává trvale stav vysoké likvidity. Během roku 2013 pokryla bez problémů všechny svoje závazky ze svých vlastních zdrojů, a využití sekundárních zdrojů (například emisí cenných papírů) zůstalo omezené. Banka k 31. prosinci 2013 nečerpala likviditu od centrálních bank.

Likviditní polštář Skupiny je tvořen kombinací investic do státních cenných papírů a 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 ve formě

dodávací repo operace, jež Banka vnímá jako posílení likvidity trhu dluhopisů a odtud i bankovního sektoru.

V rámci zaváděné regulace Basilej III došlo 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. Od počátku roku 2012 Skupina KB vykazuje ukazatel LCR v rámci celé Skupiny SG a současně jej reportuje lokálně ČNB jakožto místnímu regulátorovi. Odhadovaná výše hodnot ukazatelů LCR a NSFR je dlouhodobě výrazně nad požadovanými 100%.

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 ze stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Cílem Skupiny je strukturální riziko minimalizovat a nikoliv spekulovat na změny úrokových sazeb. Za tímto účelem má Skupina zavedené prudentní limity, které v roce 2013 nebyly překročeny.

K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou

úrokové swapy (IRS), dohody o termínových sazbách (FRA) a také investice do cenných papírů. Veškeré zajišťovací a investiční transakce jsou okamžitě vkládány do front office systému Banky, kde jsou zaznamenány a oceněny.

K 31. prosinci 2013 držela Skupina cenné papíry většinou v portfoliu realizovatelných cenných papírů (available for sale – AFS), třebaže je nepořizuje s úmyslem prodat před splatností. Důvodem pro tuto volbu portfolia byla skutečnost, že portfolio cenných papírů držených 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, a proto bylo použití portfolia HTM minimalizováno, s výjimkou Transformovaného fondu Penzijní společnosti KB, který využíval portfolio HTM v širší míře, v souladu s předpisy upravujícími penzijní připojištění.

Skupina KB zahájila v lednu 2014 revizi účetního vykazování některých dluhových cenných papírů vykazovaných v portfoliu AFS, které Skupina hodlá držet až do jejich splatnosti, s cílem posouzení splnění regulačních a účetních požadavků, jakož i interních limitů pro reklasifikaci části těchto cenných papírů do portfolia HTM, což vede k omezení volatility objemu regulačního kapitálu vyplývající z nové regulace Basilej III. Ta mění zacházení s hodnotou vzešlou z přecenění na reálnou hodnotu portfolia AFS, jejichž rozdíly jsou účtovány na kapitálové účty. Regulační nově zahrnují hodnotu přecenění také do regulačního kapitálu, což znamená, že objem regulačního kapitálu by mohl být neočekávaně dotčen nejen z titulu zhoršení kreditní kvality dluhopisů, ale i z důvodu pohybů tržních úrokových sazeb.

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

Měnové 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. Strategii 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 2013 menší než 0,17 % 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 (výborem ALCO). Ve druhé dochází ke stanovení clientské ceny na základě kombinace marketingových cílů a parametrů produktů z pohledu klientů (výborem pro obchod). ALM poskytuje nástroje a podporuje obchodní síť při oceňování transakcí a stanovování clientských sazeb a kurzových rozpětí.

Strategií v této oblasti je nabízet klientům produkty s konkurenceschopnými úrokovými sazbami, avšak vždy při zohlednění nákladů spojených s cenou likvidity a se zajištěním proti úrokovému riziku, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i při případných změnách tržních podmínek.



Implementace Basilej III (zavedení CRD IV a CRR v Komerční bance)

Od roku 2014 jsou pro české banky účinné kapitálové požadavky vycházející z předpisů Evropské unie zavádějících regulační rámec Basilej III. Odhadovaný celkový požadavek ČNB na výši kapitálových rezerv KB tak bude na počátku roku 2014 činit okolo 13,9% rizikově vážených aktiv, spočívající v 8% minimální úrovni kapitálu, 2,5% rezervy na krytí systémového rizika a 2,5% bezpečnostní kapitálové rezervy. Požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu v současnosti ČNB neuplatňuje. Dále KB odhaduje, že požadavek na kapitálovou rezervu stanovenou podle Přílohy 2 regulačního rámce může dosahovat úrovně blízké 0,9%. Odhadované úrovně ukazatelů kapitálové přiměřenosti, likvidity a podílu cizích zdrojů v rozvaze KB představují přiměřený prostor pro další rozvíjení obchodních aktivit a zachování spravedlivé výše odměny akcionářům.

Podle současného porozumění KB novému regulačnímu rámci a vzhledem ke skutečnosti, že KB má nekomplikovanou strukturu kapitálu a spočívá pouze v kapitálu nejvyšší kvality jádrového (Core) Tier 1, by pro-forma aplikace pravidel Basilej III na rozvahu Skupiny KB k 31. prosinci 2013 vedla ke snížení ukazatele kapitálové přiměřenosti o zhruba o 0,6%, ve srovnání s pravidly Basilej II. Dopad je závislý na změnách ve složení rozvahy a ke konci roku 2013 byl tvořen hlavně následujícími položkami:

- omezení započitatelnosti části minoritního kapitálu z konsolidovaných dceřiných společností,
- zvýšená volatilita regulačního kapitálu v důsledku započtení nerealizovaných ztrát a zisků v portfoliu realizovatelných cenných papírů,
- zvýšení korelačního regulačního koeficientu pro velké finanční instituce,
- zavedení valuačních úprav v oblasti instrumentů oceňovaných na tržní hodnotu (Additional Valuation Adjustments),
- pozitivním směrem, který je již zahrnut do výše uvedeného odhadu dopadu, se projevuje redukční koeficient pro SME clientský segment.

V této souvislosti Banka zvážila potenciální pohyby regulačního kapitálu v důsledku

změn tržních cen dluhopisů a postupně realizuje opatření omezující celkovou volatilitu regulačního kapitálu. Některé z těchto kroků byly provedeny již v minulosti, například využití zajišťovacích derivátů pro omezení dopadů tržních změn, a některé budou realizovány v průběhu času. Do této kategorie spadají překlasifikace části portfolia realizovatelných cenných papírů do portfolia drženého do splatnosti.

V oblasti rizikově vážených aktiv je to dále uplatnění úprav kreditní hodnoty některých derivátů obchodovaných mimo regulované trhy a zvýšení korelačních koeficientů u některých angažovaností vůči velkým finančním institucím a vůči neregulovaným finančním entitám.

KB rovněž splňuje nově definované minimální úrovně kapitálové přiměřenosti, protože její aktuální úroveň kapitálové přiměřenosti je podstatně vyšší než navyšované minimální požadavky regulátorů. To znamená, že KB může pokračovat ve své dlouhodobé strategii řízení zásoby kapitálu prostřednictvím přiměřené dividendové politiky při zachování schopnosti využít nových obchodních příležitostí. Přitom je bezesporu nezbytné uvažovat jak potenciál růstu trhu, tak i stupeň averze k riziku a očekávání investorů.

V oblasti likvidity KB v rámci svých analýz 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. V oblasti regulačních ukazatelů likvidity nadále probíhá proces upřesňování textu regulace a současně proces přípravného reportování regulátorům. Opakované změny v návrzích nových regulačních opatření mohou však vytvářet neefektivnosti ve finančním systému, protože banky v průběhu času reagují na očekávané dopady navrhovaných opatření a jsou v procesu jejich implementace.

KB by splnila i v současnosti očekávanou cílovou úroveň ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio). Na konci roku 2013 byla pro tento ukazatel indikována úroveň 3%. I v tomto ukazateli analýzy potvrzují dobrou pozici KB s přiměřeným prostorem pro další nárůst obchodů Banky.

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 v rámci hospodářského cyklu. V roce 2013 má v sobě účinná regulace kapitálové přiměřenosti Basilej II kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálové

přiměřenosti (tzv. Pilíř 1) zahrnutý 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 aplikovaným v Pilíři 1, což vede k velmi podobným úrovním nutného ekonomického a regulatorního kapitálu.

Současně 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. Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky KB, která je hlavním



Údaje k uveřejnění podle § 213 vyhlášky č. 123/2007 Sb.

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 stanovuje kapitál na individuálním i konsolidovaném základě.

Údaje o kapitálu na konsolidovaném základě	31. prosince 2013 (mil. Kč)
b) Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	61 722
v tom: splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	19 005
vlastní akcie a podíly	-726
emisní ážio	299
povinné rezervní fondy	3 621
ostatní fondy z rozdělení zisku	1 049
nerozdělený zisk z předchozího období	43 495
goodwill z konsolidace	-3 606
výsledné kurzové rozdíly z konsolidace	0
menšinové podíly	2 502
goodwill jiný než z konsolidace	-146
nehmotný majetek jiný než goodwill	-3 772
negativní oceňovací rozdíl ze změn RH realiz. kapitál. nástrojů	0
c) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	0
d) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	0
e) Souhrnná výše odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu z toho: nedostatek v krytí očekávaných úvěrových ztrát u IRB	2 635 1 551
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek od původního a dodatkového kapitálu a stanovených limitů položek kapitálu	59 087

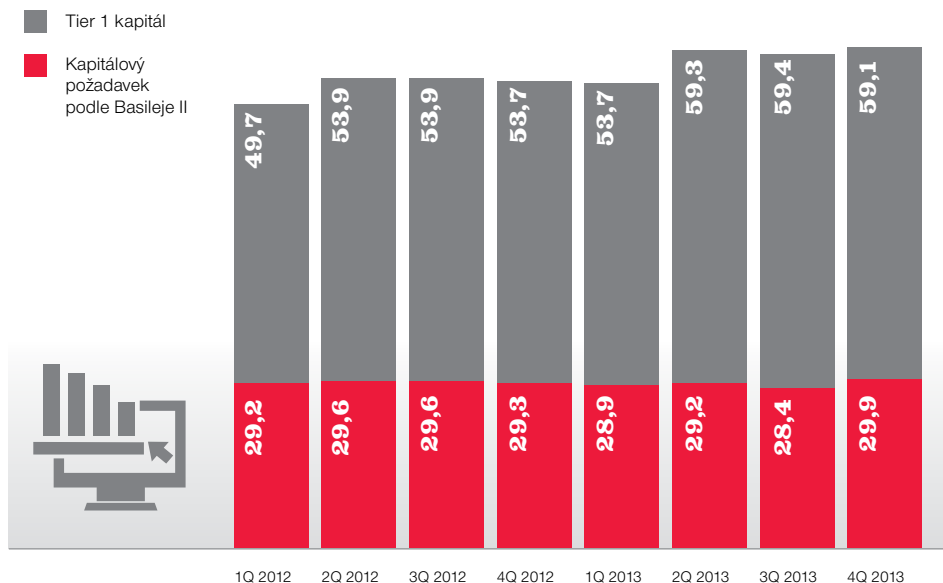
Údaje o kapitálových požadavcích na konsolidovaném základě

31. prosince 2013
(mil. Kč)

Kapitálové požadavky celkem	29 904
a) k úvěrovému riziku celkem	25 266
k úvěrovému riziku při STA v IRB	5 977
k expozicím celkem	
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	0
k expozicím vůči institucím	125
k podnikovým expozicím	3 383
k retailovým expozicím	2 428
k ostatním expozicím	41
k úvěrovému riziku při IRB celkem	19 289
v tom: k expozicím vůči centrálním vládám a bankám	927
k expozicím vůči institucím	1 505
k podnikovým expozicím	10 133
k retailovým expozicím	5 817
k akciovým expozicím (zjednodušená metoda rizikové váhy)	1
v tom: k expozicím kot. na regulovaných trzích	0
k ostatním akciovým expozicím	1
k sekuritizovaným expozicím	10
k ostatním expozicím	896
b) k vypořádacímu riziku	0
c) k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	1 122
d) k operačnímu riziku	3 516
Jiné kapitálové požadavky Banka nevykazuje.	

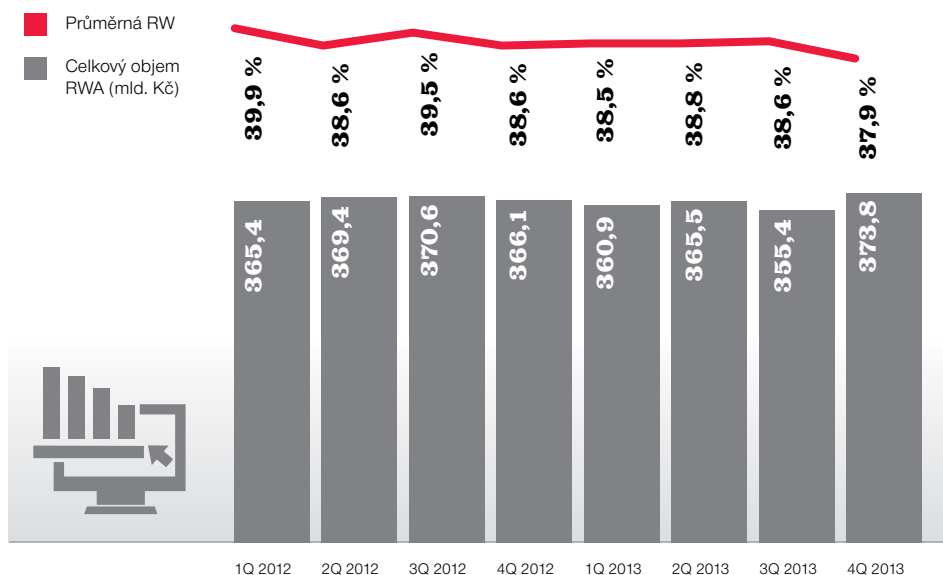
Poměrové ukazatele – Komerční banka (individuální)	31. prosince 2013
Kapitálová přiměřenost	16,01 %
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,73 %
Rentabilita průměrného původního kapitálu (ROAE)	24,40 %
Aktiva na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	99 510
Správní nákl. na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	1 290
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance (tis. Kč)	1 687

Skupina KB – Vývoj regulatorního kapitálu podle Basilej II (v mld. Kč)*



Regulatorní kapitál Banky byl v roce 2013 tvořen jádrovým Tier 1 kapitálem a byl ovlivněn navýšením z titulu rozdělení nerozděleného zisku do kapitálu Banky v dubnu 2013.

Skupina KB – Vývoj rizikových vah a rizikově vážených aktiv podle Basilej II*



Objem rizikově vážených aktiv (RWA) v roce 2013 narostl v návaznosti na růst úvěrové angažovanosti. Ve třetím čtvrtletí RWA poklesla díky zlepšení rizikových ukazatelů několika významných expozic a průběžnému vylepšování rizikových modelů. Zvýšení v posledním kvartálu souviselo s růstem korporátního portfolia.

nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy regulatorní kapitál je zcela tvořen jádrovým Tier 1 kapitálem. Případnými sekundárními nástroji mohou být odkupy vlastních akcií a řízení objemu podřízeného dluhu. Banka v roce 2013 nákup vlastních akcií nerealizovala.

Regulatorní kapitál a rizikově vážená aktiva (podle Basileje II)

Komerční banka využívá dva pokročilé přístupy v rámci Basilej II pro měření kapitálových požadavků k jednotlivým druhům rizik: „Pokročilý přístup založený na interních modelech“ (Advanced Internal Rating Based – AIRB) pro úvěrové riziko (s výjimkou KB SK, která využívá standardní přístup) a „Pokročilý přístup měření“ (Advanced Measurement Approach – AMA) pro operační riziko.

Výše regulatorního kapitálu i Tier 1 kapitálu Skupiny KB, počítaného v souladu s požadavky ČNB v rámci Basilej II, je nad požadovaným regulatorním minimem. K 31. prosinci 2013 dosáhla kapitálová přiměřenost Skupiny KB 15,8 %, tj. výrazně více než platné 8 % regulatorní minimum.

Jako nedílnou součást řízení rizik podrobuje Skupina své pozice pravidelně zátěžovým testům. Výsledky testování v roce 2013 potvrdily, že by KB splnila požadavek kapitálové přiměřenosti i v případě neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

15,8 %

kapitálová
přiměřenost
Skupiny KB



Operační riziko

Celkovou strategii řízení operačního rizika určuje výbor pro operační rizika (Operational Risk Committee), který rovněž přijímá konkrétní opatření v případě negativního vývoje v oblasti operačních rizik a schvaluje zásadní změny v pojistném programu využívaném pro snižování dopadů operačních rizik.

KB již od počátku roku 2008 využívá nejpokročilejší metodu AMA – Advanced Measurement Approach. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – key risk indicators) nebo analýza scénářů (SA – scenario analysis), vybudovala KB i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol.

Od roku 2012 byl proces rizikového sebehodnocení úzce provázán na rizikovou mapu připravovanou útvarem interního auditu. Dále Banka zvýšila efektivnost sběru informací o interních událostech operačního rizika při současném zvýšení detailu informací k jednotlivým událostem.

V roce 2013 Skupina KB zaznamenala 1 041 ztrát z operačního rizika v celkové výši 139 milionů Kč, což v meziročním srovnání představuje mírný pokles v objemu ztrát.

V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. Pokročilý AMA přístup používaly již tři společnosti Skupiny. Ve dvou případech se jedná o nebankovní subjekty (SGEF a ESSOX), což je v rámci České republiky unikátní. Česká národní banka provedla validaci splnění požadavků nezbytných k zavedení přístupu AMA v Modré pyramidě. Dle výsledků této mise byl požádán francouzský úřad pro obezřetnostní dohled (který provádí regulatorní dohled nad SG) o konečné schválení použití přístupu AMA v Modré pyramidě, což se očekává v průběhu prvního pololetí 2014.

Kontinuita podnikání

Řízení kontinuity KB podnikání spočívá v rozvíjení jejich struktur, postupů a prostředků pro zvládnání přírodních katastrof či nehod a úmyslných škod s cílem ochránit zaměstnance, majetek a aktivity Banky, aby nadále pokračovala v poskytování základních služeb. Cílem je nejen být v souladu s regulatorními požadavky, ale také omezit potenciační důsledky narušení pro klienty, zaměstnance a infrastrukturu, a tak chránit pověst KB, její obchodní majetek, značku, produkty, procesy a know-how, jakož i vliv možných katastrof na finanční situaci KB.

K posílení kapacity KB v případě významného narušení obchodních aktivit, jakož i ke splnění veškerých regulatorních požadavků, infrastruktura KB integruje plánování řízení kontinuity podnikání do svých běžných obchodních operací. KB vytvořila plány obchodní kontinuity i krizového řízení pro všechny své zásadní a kritické procesy. Všechny plány jsou pravidelně monitorovány a testovány. Během roku 2013 Komerční banka provedla 90 testů funkčnosti vytvořených plánů kontinuity podnikání. Tento systém podléhá pravidelné kontrole externími i interními auditory, ale též regulatorními orgány.

Informační bezpečnost

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

Během roku 2013 byly organizace a řízení informační bezpečnosti přizpůsobeny tak, aby se Banka zaměřila na minimalizaci největších rizik informační bezpečnosti a zároveň zlepšovala povědomí zaměstnanců o informační bezpečnosti. Jelikož KB byla vystavena ve zvýšené míře soustředěným útokům hackerů, bylo zavedeno několik bezpečnostních kontrol s cílem snížit rizika při zacházení s citlivými informacemi.

Compliance Risk (riziko nesouladu s regulatorními požadavky)

Riziko porušení regulatorních pravidel včetně pravidel etického chování, k jejichž dodržování se KB zavázala, může mít na KB negativní dopad nejen z hlediska finančních ztrát v podobě pokut či náhrad za způsobenou škodu, sporů s regulatorními institucemi či klienty, ale může také způsobit poškození dobré pověsti KB, v jehož důsledku mohou být finanční ztráty ještě více umocněny. K minimalizaci tohoto rizika přispívá primárně odbor Compliance, který monitoruje vývoj regulatorních předpisů upravujících fungování bank v českém i evropském prostředí, avšak k řízení tohoto rizika přispívají všichni zaměstnanci KB, kteří jsou povinni řídit se těmito regulatorními předpisy a etickými normami při výkonu svých každodenních pracovních povinností.

Útvar Compliance definuje principy a postupy pro vlastní funkci compliance, pro předcházení riziku praní špinavých peněz a financování terorismu, zajištění dodržování právních předpisů v oblasti finančních trhů, bankovního práva, zákonů na ochranu spotřebitele včetně ochrany klientských údajů, pravidel reklamy a pravidel hospodářské soutěže. Odpovídá rovněž za vytváření pravidel etického chování pro zaměstnance. V těchto oblastech poskytuje Komerční banka poradenství svým dceřiným společnostem a pobočce na Slovensku.

KB již od počátku roku 2008 využívá nejpokročilejší metodu měření operačního rizika AMA – Advanced Measurement Approach



Mezi nejrozsáhlejší projekty oddělení Compliance v roce 2013 patřila školení zaměstnanců pobočkové sítě v návaznosti na změny způsobené novou důchodovou reformou a úpravy klientské dokumentace v souvislosti s novým občanským zákoníkem. Co se týče legislativy Evropské unie, byla to především příprava na implementaci nařízení a direktivu o obezřetnostních požadavcích, v jejichž souvislosti dojde k úpravě českého zákona o bankách a vyhlášky ČNB upravující tuto oblast. Mezi důležité regulatorní předpisy, jež vešly v roce 2013 v účinnost, rovněž patří nařízení o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (EMIR).

V roce 2014 vedle dokončení implementace uvedených regulací Banka očekává přijetí nových předpisů regulace na ochranu osobních údajů, ochranu spotřebitelů v oblasti poskytování hypotečních úvěrů a transparence poplatků nebo pravidel pro poskytování investičních služeb.

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, 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. Informuje o vývoji relevantní legislativy a judikatury a v případě potřeby koordinuje i spolupráci uvnitř Skupiny. Právníci právního odboru zastupují KB před soudy, finančním arbitrem a orgány policie.

Zásadním úkolem právníků KB byla v roce 2013 implementace nového občanského zákoníku a zákona o obchodních korporacích.

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 milionů Kč.

K 31. prosinci 2013 vedla Banka celkem 6 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 486 milionů Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých Banka vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 milionů Kč, bylo celkem 35, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 12,5 miliardy Kč.

K 31. prosinci 2013 vedla Banka celkem 8 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 3,2 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.



Právní předpisy

KB se jako emitent kotovaných cenných papírů řídila v roce 2013 při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- nařízení č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky,
- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- 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,
- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákon č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů,
- zákon č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže,
- zákon č. 136/2011 Sb., o oběhu bankovek a mincí,
- zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech,
- zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech,
- zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech,
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, platný od 1. ledna 2014,
- zákon č. 277/2013 Sb., o směnářské činnosti.

Komerční banka dále v roce 2013 čelila nárokům většího počtu osob na vrácení zaplacených poplatků za správu úvěru, které byly podle názoru těchto osob účtovány Bankou bez právního titulu. Banka využila všech svých procesních práv k tomu, aby prokázala soulad poplatku se smlouvou a s platným právem. K datu uzávěrky této výroční zprávy nebyl počet a finanční objem nároků na vrácení poplatků v různých formách materiální.



Nový občanský zákoník v Komerční bance

V roce 2012 přijal český Parlament nový občanský zákoník, který představuje zásadní rekodifikaci soukromého práva po padesáti letech. Nový kodex nabyl účinnost 1. ledna 2014.

Komerční banka zahájila implementaci rozsáhlé právní normy ihned po jejím vydání, tedy od poloviny roku 2012. Do projektu implementace nového občanského zákoníku do procesů Banky se zapojilo mnoho desítek pracovníků KB včetně osmi interních právníků. Několik měsíců trvalo pracovní skupině identifikovat všechny potřebné změny v procesech Banky a v používaných dokumentech.

V další fázi byla založena databáze všech vzorových dokumentů, která čítala 4 000 položek, a interní právníci ve spolupráci s externí advokátní kanceláří začali s jejich celkovou revizí a přepracováním. Byl vytvořen interní "NOZ slovník", aby pojmy a dohodnutá ustanovení v různých dokumentech zůstaly stejné. Proces byl velmi náročný i proto, že některé dokumenty změnilly svou podobu pětkrát, než bylo dosaženo vzájemné dohody mezi všemi zúčastněnými.

Po šesti měsících – v březnu 2013 – právní oddělení předalo téměř 3 000 přepracovaných dokumentů do oddělení Informačních technologií. Zbývající část roku 2013 měli jeho zaměstnanci na to, aby implementovali novou dokumentaci do IT systémů banky. Právní oddělení uspořádalo přednášky a semináře na téma občanského zákoníku pro zaměstnance KB v celkovém objemu přesahujícím 180 hodin.

Díky všem těmto opatřením Komerční banka dokončila implementaci nové právní normy do svých činností a procesů jako první z bank v České republice.

Interní audit

Úkolem interního auditu je systematicky a metodicky hodnotit funkčnost a efektivnost řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení organizace a přispívat k jejich zlepšování.

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

Strategické cíle interního auditu se zaměřují na pokrytí největších rizik a nejdůležitějších činností Skupiny při plnění všech regulačních požadavků. Audity byly v uplynulém roce prováděny podle schváleného plánu i podle okamžité potřeby Banky. V roce 2013 byly provedeny celkem 103 audity (včetně 14 zvláštních šetření), z čehož 31 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). Ve Skupině bylo v roce 2013 implementováno celkem 553 nápravných opatření vyplývajících z auditních misí, z toho 46 s vysokou prioritou. Sledování a následná doporučení jsou spravována v novém centralizovaném systému KART, který byl realizován na začátku tohoto roku.

Ve své pravidelné zprávě pro představenstvo, auditní výbor a dozorčí radu KB Interní audit zhodnotil vnitřní kontrolní systém Banky jako funkční a efektivní, i když jsou zde stále příležitosti k dalšímu zlepšování. Zhodnocení systému odměňování v KB, včetně plnění požadavků CRD III bylo provedeno podruhé v roce 2013. Tento výzkum je také naplánován, počínaje příštím rokem, pro dceřiné společnosti.

Plán na rok 2014 vychází z výsledků mapování rizik a využívá metodiku unifikovanou v celé Skupině SG.

103

AUDITŮ

bylo provedeno
v roce 2013 v celé
Skupině KB



Zaměstnanci

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

Situace na trhu práce v ČR se v průběhu roku 2013 výrazně neměnila. Hospodářství nevytvářelo dostatek nových pracovních míst, mírně se zvyšovala nezaměstnanost, přestože ve srovnání s průměrem Evropské unie byly vývoj i podíl nezaměstnaných příznivější. Komerční banka se díky své vynikající pověsti zaměstnavatele setkávala s vysokým zájmem o přijetí do většiny pracovních pozic, ačkoli obsazování některých pozic vyžadujících specifické znalosti, dovednosti a zkušenosti zůstalo obtížné.

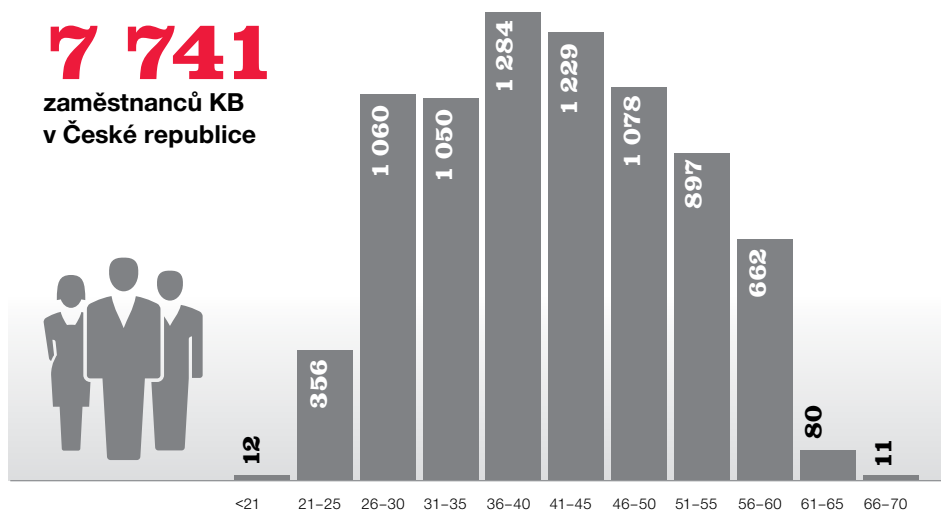
Průměrný přepočtený stav zaměstnanců Skupiny KB činil za rok 2013 v ekvivalentu plných pracovních úvazků 8 604 (meziročně -1,8 %), z toho v samotné Bance 7 706 (-1,8 %). Průměrný přepočtený stav zaměstnanců dceřiných společností KB činil za rok 2013 v ekvivalentu plných pracovních úvazků 898 (meziročně -1,6 %).

K 31. prosinci 2013 zaměstnávala Komerční banka celkem 7 777 zaměstnanců, z toho 7 741 v České republice a 36 na Slovensku. V centrále Banky pracovalo 3 413 zaměstnanců (44 %) a v obchodní síti 4 328 zaměstnanců (56 %). Ve srovnání s koncem roku 2012 (7 895) se celkový počet zaměstnanců Banky (7 777) snížil v roce 2013 o 118 (-1,5 %).

Spokojenost

Na jaře roku 2013 se zaměstnanci měli možnost zúčastnit pravidelného průzkumu zaměstnanecké spokojenosti – SG zaměstnaneckého barometru. Mezi pozitivní zprávy patřila vysoká účast, která stejně jako při minulém průzkumu dosáhla 76%. Přes velké množství změn, které v Bance probíhají, vnímá většina zaměstnanců tempo změn jako odpovídající. Stabilně vysoká zůstává důvěra ve strategii Banky, v top management Banky a zejména důvěra v přímé nadřízené. Jako dobrou zprávu KB vnímá pozitivní hodnocení kultury řízení rizika. Na základě odpovědí bude KB hledat možnosti, jak zlepšit oblast profesního a kariérního rozvoje a jak zajistit uspokojivou úroveň v oblasti sladování pracovního a osobního života.

Věková struktura zaměstnanců KB (Banky) v České republice



Diverzita

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

Zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené

Přibližně 10 % kolegů (765) bylo na mateřské a rodičovské dovolené, tento podíl zůstává stabilní. Prioritou pro Komerční banku je udržet s nimi v průběhu mateřské a rodičovské dovolené kontakt a po jejich návratu jim co nejvíce usnadnit opětovný vstup do pracovního života.

Zdravotně postižení

V roce 2013 Banka registrovala 82 zdravotně postižených zaměstnanců. Personalisté jsou proškoleni v podpoře zaměstnávání zdravotně postižených a stejné téma je také součástí manažerského tréninku zaměřeného na diverzitu týmu. Nová budova centrály

v Praze-Stodůlkách je přístupná bez bariér, a tím rozšiřuje nabídku pracovních příležitostí. Zdravotně postižení mají nárok na dodatečné pracovní volno v rozsahu jednoho pracovního dne za čtvrtletí.

Genderová diverzita

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

Work-life balance

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

Spolupráce se studenty

V roce 2013 Komerční banka prohlubovala spolupráci s vysokými školami a studentskými organizacemi (např. AIESEC a CEMS). Nově začala kooperovat také s Českou studentskou unií a zapojila se do projektu Prague Banking Club. V rámci pořádaných soutěží získala Komerční banka mezi studenty 3. místo jako zaměstnavatel roku v oblasti bankovníctví a na konci roku jí byl udělen titul „Banka českého studentstva“. Mezi bankami dosáhla Komerční banka nejlepšího umístění v soutěži The Most Desired Company. V roce 2013 také zahájila intenzivní spolupráci se studenty ve formě diplomových prací a neplacených stáží, mimo jiné také s hendikepovanými studenty. KB byla rovněž předmětem akciových analýz zpracovaných studenty českých ekonomických fakult v rámci lokálního kola soutěže CFA Research Challenge.

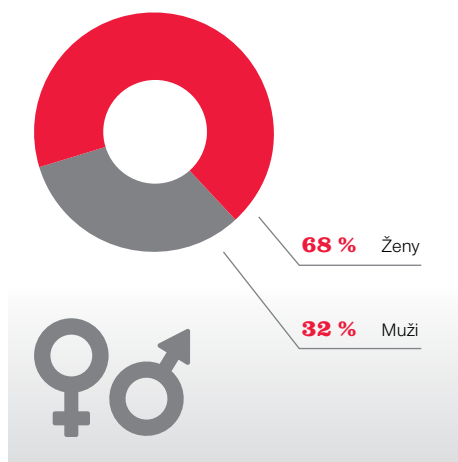
765

ZAMĚSTNANCŮ

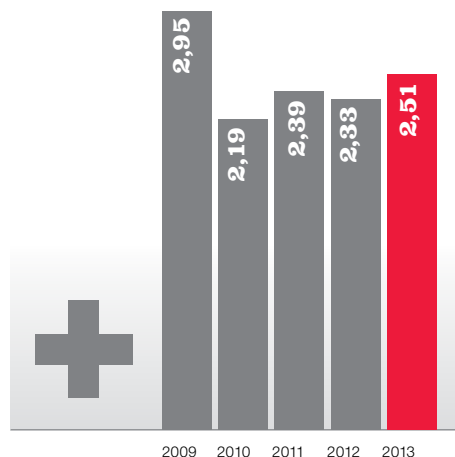
v roce 2013 bylo na
rodičovské nebo
mateřské dovolené



Podíl mužů a žen 2013 v KB



Míra nemocnosti (%)



Vzdělávání a rozvoj

Skupina KB pro zaměstnance vytváří širokou nabídku vzdělávacích programů a kurzů. V roce 2013 zaměřila Banka zvláštní pozornost na rozvoj zaměstnanců v přímém kontaktu se zákazníky v pobočkové síti, manažerů a účastníků programu Strategický talent management.

KB otevřela manažerskou akademii M'Academy zaměřenou na dlouhodobý individualizovaný rozvoj dovedností v oblastech vedení a rozvoje lidí, efektivní spolupráce, budování týmu, strategického myšlení, realizace změn, flexibility a inovace.

Více než 400 lidí se zúčastnilo v rozvojovém programu Strategický talent management pro klíčové a talentované zaměstnance. Nově byl do programu zahrnut mentoring,

do něž se úspěšně zapojilo 94 mentorů a mentorovaných. Dalších zhruba 200 stáží zorganizovaných napříč Skupinou KB podpořilo spolupráci a získávání nových zkušeností a znalostí. Další integrační a rozvojové programy byly tradičně věnovány novým zaměstnancům (StartinG), absolventům vysokých škol (ConnectinG a ConnectinG+) a budoucím manažerům (ChallenginG).

Odměňování a zaměstnanecké benefity

Komerční banka splnila v roce 2013 závazky vůči zaměstnancům v oblasti vývoje základních mezd a poskytování

zaměstnaneckých výhod vyplývajících z Kolektivní smlouvy uzavřené pro období od 1. března 2013 do 31. prosince 2016.

V oblasti zaměstnaneckých benefitů se banka zaměřila na zvýhodnění zaměstnanců se zdravotním postižením a zaměstnanců věkové kategorie 55+. Pro všechny zaměstnance KB opětovně uzavřela skupinové rizikové životní pojištění a prodloužila platnost nabídky bankovních výhod. Zaměstnanci skupiny KB dostali příležitost upsat akcie v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance SG. Nadále pokračovala spolupráce s Oborovou zdravotní pojišťovnou zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví ve formě rozšířené nabídky preventivní zdravotní péče hrazené nad rámec veřejného zdravotního pojištění.

Setkání manažerů
KB



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/assets/cs/media/2004_Kodex-spravy-a-řízení-spolecnosti-2004-KCP.pdf.

Představenstvo Komerční banky se v souvislosti se změnou legislativy od roku 2014 a novými možnostmi v oblasti Správy společnosti rozhodlo ponechat v KB současný systém vnitřní struktury Banky, tj. systém dualistický, kdy vedle valné hromady existuje představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, a změnou svých stanov se podřídí zákonu č. 90/2012

Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) jako celku. V souladu se zákonem o obchodních korporacích byla ve stanovách zrušena povinnost obsazovat 1/3 dozorčí rady zástupci zaměstnanců, to znamená, že všichni členové dozorčí rady budou nadále voleni a odvoláváni pouze valnou hromadou. Zástupci zaměstnanců, kteří jsou v současné době členy dozorčí rady, pokračují ve výkonu funkce do uplynutí funkčního období, na které byli zvoleni. Změna stanov odrážející nový občanský zákoník a zákon o obchodních korporacích byla schválena valnou hromadou dne 28. ledna 2014. K žádným zásadním změnám, které by měly nepříznivý vliv na výše uvedené standardy správy a řízení Banky v roce 2013 nedošlo, Banka se snažila o co nejefektivnější řízení a správu a o rychlou implementaci nových právních předpisů do svých vnitřních předpisů a dokumentů. Ve změněném právním prostředí budou v roce 2014 v Bance i nadále respektovány zásady správy společnosti, které nejlépe odpovídají způsobu podnikání Banky a zájmům Banky i jejích akcionářů.

Akcionáři a Valná hromada

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

Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2013 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	5,26
Nortrust Nominees Limited	4,47

Struktura akcionářů Komerční banky (dle výpisu z registru emitenta převzatého od Centrálního depozitáře cenných papírů k 31. prosinci 2013)

	Počet	Podíl na počtu (%)	Podíl na základním kapitálu (%)
Počet akcionářů	43 075	100,00	100,00
z toho: právnické osoby	590	1,37	97,65
fyzické osoby	42 485	98,63	2,35
Právnické osoby	590	100,00	97,65
z toho: z ČR	108	18,31	1,16
zahraniční	482	81,69	96,49
Fyzické osoby	42 485	100,00	2,35
z toho: z ČR	38 023	89,50	2,21
zahraniční	4 462	10,50	0,14

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 obecně závazné právní předpisy přiznávají hlasovací právo. Usnášeníschopnost valné hromady je zjišťována k okamžiku zahájení valné hromady a vždy před každým hlasováním. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, není-li právním předpisem požadována kvalifikovaná většina hlasů. Jednání valné hromady se řídí pořadem uvedeným v uveřejněném oznámení o konání valné hromady. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti. Jednání valné hromady zahajuje člen představenstva, kterého tím 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:

- a) rozhodnutí o doplňcích a změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem nebo na základě jiných právních

- skutečností stanovených zákonem,
- b) rozhodnutí o zvýšení základního kapitálu s výjimkou postupu podle § 31 stanov nebo o možnosti započtení peněžité 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 přijetí akcií Banky k obchodování na evropském regulovaném trhu 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 nabývání 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 nabýváním 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 www.kb.cz.



viz internet
www.kb.cz

Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2013

Na valné hromadě konané dne 24. dubna 2013 byli přítomni osobně nebo prostřednictvím svého zástupce 302 akcionáři, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě představující 81,92 % základního kapitálu Banky. Valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2012, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2012, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2012 v celkové výši 12 247 540 349,08 Kč a o výplatě dividendy ve výši 230 Kč na jednu akcii. Valná hromada dále:

- schválila konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2012,
- zvolila členem dozorčí rady pana Laurenta Goutarda, Petra Laube, Jean-Luca Andrého Josepha Parera a Giovannioho Lucu Somu,
- zvolila členem výboru pro audit pana Petra Laube, Jean-Luca Andrého Josepha Parera a Giovannioho Lucu Somu,
- souhlasila s nabýváním vlastních kmenových akcií za stanovených podmínek,
- určila jako externího auditora Banky pro rok 2013 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o.

Mimořádná valná hromada Komerční banky konaná 28. ledna 2014

Komerční banka svolala v souvislosti s rekodifikací soukromého práva mimořádnou valnou hromadu, na které přijala změnu stanov. Stanovy byly uvedeny do souladu s novou právní úpravou účinnou od 1. ledna 2014 a zároveň se tím Banka podřídila zákonu o obchodních korporacích s účinností od zveřejnění zápisu o podřízení se v obchodním rejstříku.

Záměrem změny stanov bylo zachovat všechna dosavadní práva a povinnosti akcionářů a pouze transponovat do znění stanov novou právní úpravu.



Fokus Labe

Občanské sdružení Fokus Labe se snaží o to, aby lidé trpící duševní nemocí našli své místo ve společnosti, práci a pocit, že jsou užiteční. Prosazuje myšlenku komunitní péče, tedy péče mimo zdi ústavů a léčeben. Mezi klienty Fokusu patří schizofrenici a lidé s maniodepresivní nebo bipolární poruchou. Mají specifické potřeby a různá omezení, ale při práci na chráněných pracovištích dosahují pozoruhodných výsledků.

Fokus Labe nabízí svým klientům uplatnění v šici dílně, v zahradnictví nebo v gastronomickém provozu. Kuchyně tohoto provozu se v minulosti nacházela v přízemí objektu na břehu Labe, takže ji zcela zničily povodně na jaře 2013.

V souvislosti s obnovou gastronomického chráněného pracoviště se Fokus Labe obrátil na sponzory. Peníze se našly a v současné době už klienti Fokusu pracují v nových prostorách v prvním patře budovy. Jen o pár schodů výš fungují terapeutické sociální služby, kam klienti sdružení podle potřeby docházejí.

„Psychické nemoci jsou zrádné v tom smyslu, že člověk není nikdy natolik zdravý, aby se zcela obešel bez sociální podpory,“ říká PhDr. Lenka Krbcová Mašínová, předsedkyně sdružení Fokus Labe. „Někdy ji potřebuje denně, někdy jednou za týden, někdy jednou za měsíc. Díky flexibilitě chráněného pracoviště se nám daří udržet psychicky nemocné lidi dlouhodobě v práci. Když se jejich stav zhorší, sociální služby okamžitě nastoupí, a to i v terénu. Sociální pracovníci jezdí do našich tří kaváren a prodejn, v nichž také pracují naši klienti.“



PhDr. Lenka Krbcová Mašínová, předsedkyně sdružení Fokus Labe

Ve zmíněných kavárnách a v prodejně Labuž, která je zaměřena na lehkou kuchyni francouzského typu, se prodávají výrobky gastronomického provozu Fokusu. Kromě toho se z kuchyně rozvázejí po městě obědy, připravují se zde rauty a nově se tu pečou na objednávku sladkosti na víkend pro zákazníky, kteří to sami nestíhají. To, že klienti okamžitě vidí výsledky svojí práce a vnímají, že je o ně mezi veřejností velký zájem, má obrovský léčebný význam. Kromě toho tento koncept smazává stigma, které psychicky nemocné lidi vyčleňuje ze společnosti.

Komerční banka darovala finanční prostředky na zakoupení profesionální pečicí trouby do tréninkového gastronomického centra, kde se klienti Fokusu učí vařit, péct a kde se připravují na práci na některém z chráněných gastronomických pracovišť.



Představenstvo

ALBERT LE DIRAC'H
Předseda představenstva
(od 2. srpna 2013)

Generální ředitel



PAVEL ČEJKA
Člen představenstva
(od 1. srpna 2012)

Správní ředitel



VLADIMÍR JEŘÁBEK
Člen představenstva
(od 1. června 2008, znovu zvolen
od 2. června 2012)

Distribuce - Retail a Corporate



KAREL VAŠÁK
Člen představenstva
(od 1. srpna 2012)

Top Corporations
a Investiční bankovníctví



PETER PALEČKA
Člen představenstva
(od 5. října 2001,
znovu zvolen od 8. října 2013)

Corporate Secretary



AURÉLIEN VIRY
Člen představenstva
(od 1. ledna 2011)

Řízení rizik



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 pěti letech odsouzeni za trestné činy, nebylo jim sděleno obvinění ani udělena sankce ze strany regulačních orgánů. Na uvedené osoby nebyl v uplynulých pěti letech prohlášen konkurz, nucená správa ani likvidace.

Složení představenstva

Albert Le Dirac'h
předseda představenstva (od 2. srpna 2013)

Henri Bonnet
předseda představenstva (od 10. září 2009, členství ukončeno k 1. srpnu 2013)

Pavel Čejka
člen představenstva (od 1. srpna 2012)

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

Karel Vašák
člen představenstva (od 1. srpna 2012)

Peter Palečka
člen představenstva (od 5. října 2001, znovu zvolen od 8. října 2013)

Aurélien Viry
člen představenstva (od 1. ledna 2011)

Albert Le Dirac'h
Absolvent studia managementu na Univerzitě v Rennes. V letech 1979–1980 působil ve Skupině Insurance National. Od roku 1980 působí ve Skupině Sociétés Générales, kde nejprve pracoval v Paříži jako inspektor útvaru generální inspekce, posléze, od roku 1987 jako náměstek ředitele a následně ředitel Back Offices v rámci divize kapitálových trhů a od roku 1995 jako ředitel útvaru řízení lidských zdrojů v rámci divize lidských zdrojů. V letech 1999–2006 působil jako generální ředitel a člen představenstva SGBT Lucembursko, v letech 2001–2007 jako předseda dozorčí rady SG Private Banking Belgie a v letech 2006–2008 jako náměstek ředitele v rámci divize lidských zdrojů skupiny SG. Od roku 2008 do roku 2012 působil jako generální ředitel a předseda představenstva Sociétés Générales Maroko se sídlem v Casablance. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 2. srpna 2013 pana Alberta Le Dirac'ha předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky s přímou řídicí působností pro úseky Lidské

zdroje, Interní audit a Marketing, komunikace a business development a Strategický plán.

Pan Albert Le Dirac'h dále zastává funkce člena dozorčí rady společností SG Equipment Finance Czech Republic a Komerční pojišťovna a funkci předsedy dozorčí rady společností Modrá pyramida a ESSOX.

Pavel Čejka
Absolvent Českého vysokého učení technického se zaměřením na Management a Finance a University of Chicago Graduate School of Business, kde získal titul MBA. Svou profesní kariéru začal v roce 1994 ve společnosti Arthur Andersen, kde se specializoval převážně na poradenství a audit pro finanční instituce v regionu střední Evropy. V roce 2000 nastoupil do ČSOB jako výkonný ředitel pro Finanční řízení. Do Komerční banky přišel v červenci 2003 jako zástupce finančního ředitele a od února 2006 do července 2012 působil jako Výkonný ředitel pro Strategii a finance. S účinností od 1. srpna 2012 byl dozorčí radou zvolen za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za vedení úseků Strategie a finance, Transakční a platební služby, Informační technologie, Organizace a řízení projektů, Podpůrné služby, Řízení informací a Služby investičního bankovníctví.

Pan Pavel Čejka je rovněž členem dozorčí rady společností Modrá pyramida, ESSOX a Komerční pojišťovna. Dále je předsedou dozorčí rady KB Penzijní společnosti a členem statutárního orgánu společnosti Bastion European Investments. Je také členem Rady Národního divadla.

Vladimír Jeřábek
Absolvent Vysokého technického učení v Brně a Nottingham Trent University. Zastával funkci ekonomického ředitele a člena představenstva v řadě bankovních institucí a v podniku Zetor, a. s. – výrobce zemědělské techniky. Po svém příchodu do Komerční banky v roce 1998 byl pan Vladimír Jeřábek ředitelem oblastní pobočky Brno a posléze byl zodpovědný za distribuční kanály v rámci celé Komerční banky. V únoru 2007 byl jmenován do funkce výkonného

ředitele Distribuční sítě Komerční banky. Ve své funkci zodpovídá za distribuční síť Komerční banky pro segment retailového a podnikového bankovníctví včetně alternativních distribučních kanálů, jako jsou internetové bankovníctví a nebankovní distribuční kanály. S účinností od 1. června 2008 dozorčí rada zvolila pana Vladimíra Jeřábka za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Distribuce.

Pan Vladimír Jeřábek je dále členem dozorčí rady KB Penzijní společnosti a Modré pyramidy.

Peter Palečka

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

Pan Peter Palečka je dále členem dozorčí rady a předsedou výboru pro audit Modré pyramidy.

Karel Vašák (Charles Karel Vasak)

Absolvent studií na Lyon Business school (EM Lyon). Svou profesní kariéru zahájil v roce 1982, kdy nastoupil do Skupiny Sociétés Générale. Do roku 1990 působil v distribuční síti SG ve Francii, v letech 1990 až 2001 pak v její mezinárodní distribuční síti v pobočce v Londýně, kde měl na starosti francouzské korporátní klienty. Následně zastával pozici zástupce ředitele Sociétés Générale v New Yorku zodpovědného za International Desk a posléze za úsek Lidské zdroje. V letech 2001 až 2006 zastával

pozici Výkonného ředitele pro lidské zdroje v Komerční bance. Poté, až do května 2012, působil v Sociétés Générale ve Francii, kde byl zodpovědný za region Severní Lotrinsko, a do jeho řízení spadal retailový i korporátní segment. S účinností od 1. srpna 2012 byl dozorčí radou zvolen za člena představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Top Corporations (včetně divize na Slovensku) a pověřeného dohledem nad Investičním bankovníctvím.

Aurélien Viry

Absolvent oboru Finance a účetnictví na Vyšší obchodní škole v Paříži (ESCP) a držitel Diplomu o absolvování výkaznických a účetních studií (DECF). Svou pracovní kariéru ve skupině Sociétés Générale zahájil v roce 1990 v útvaru inspekce SG. V červenci 1996 se stal náměstkem ředitele pobočky Sociétés Générale v Soulu. V dubnu 1999 přešel v rámci skupiny do divize SG Securities – nejprve na pozici ředitele pobočky v Soulu, v prosinci 1999 pak na pozici náměstka provozního ředitele zodpovědného za oblast severní Asie se sídlem v Hongkongu. V říjnu 2001 se stal provozním ředitelem SG Securities Asia Limited pro region Asie. Od dubna 2003 po návratu do Francie působil jako ředitel globálních middle office pro transakce s akciovými deriváty na centrále SG. Poslední zkušenosti před jmenováním do představenstva KB pak pan Viry získával od listopadu 2005 jako generální ředitel společnosti GENEFIM, dceřiné společnosti SG zabývající se financováním nemovitostí. S účinností od 1. ledna 2011 byl zvolen dozorčí radou členem představenstva Komerční banky zodpovědným za řízení rizik.

Pan Aurélien Viry je dále členem dozorčí rady společností SGEF a ESSOX.

Činnost představenstva

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

Představenstvo se v roce 2013 sešlo na 21 řádných a 4 mimořádných zasedáních, pětkrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání byla 2 hodiny a 10 minut a průměrná účast 95%.

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 2013 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2012 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2012 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 2012, který byl následně valnou hromadou schválen.

Představenstvo projednávalo i další návrhy pro jednání valné hromady, a to zejména Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky, Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, podmínky pro nabývání vlastních akcií Banky, návrh na jmenování externího auditora a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i výroční zprávu Banky za rok 2012 a pololetní zprávu Banky za 2013.

Představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Skupiny KB a opatření přijímaná v oblasti portfolia zahraničních státních dluhopisů v držení banky. 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. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu, včetně dopadů regulace Basilej III. Projednávalo zprávy o situaci na trhu, vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku a rozpočet skupiny KB na rok 2013. Dále schvalovalo emisní podmínky Bankou vydávaných dluhopisů.

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

V oblasti operačních rizik představenstvo projednávalo pravidelné čtvrtletní reporty. 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 2012, tak ve čtvrtletních reportech o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2012 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Nadále sledovalo plnění opatření, která byla přijata v souvislosti s inspekcí ČNB a zahrnuta do systému nápravných opatření Banky. Schválilo přístup banky ke klientům v souvislosti s regulací USA „Foreign Account Tax Compliance Act“ (FATCA), zabývalo se řízením úrokové sazby PRIBOR, politikou compliance v oblasti ochrany hospodářské soutěže a dalšími

regulačními předpisy. Rovněž schválilo přístup banky k nově přijatým standardům České bankovní asociace.

V oblasti interního auditu projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Schválilo zprávy o stavu nápravných opatření v jednotlivých obdobích roku 2013 a bylo pravidelně informováno o všech akcích interního auditu. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost s opakovaným a neustálým důrazem na plnění všech kroků akčního plánu přijatého ke zlepšení oblasti informační bezpečnosti. Představenstvo schválilo řízení informací v rámci celé skupiny a politiku informační bezpečnosti. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán interního auditu na rok 2014 a strategický plán na období 2014–2018. 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. Zároveň mu bylo předloženo nezávislé externí vyhodnocení činnosti interního auditu Banky.

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

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

V rámci své působnosti představenstvo rozhodovalo o mnoha dalších záležitostech souvisejících s organizačním uspořádáním,

schvalováním direktiv jednotlivých úseků či udělováním plných mocí. Rovněž projednávalo optimalizaci budov centrály Banky. Byla schválena nová kolektivní smlouva a zorganizovány volby členů dozorčí rady, kteří jsou voleni zaměstnanci Banky.

Představenstvo se dále jako zřizovatel zabývalo směřováním Nadace komerční banky a.s. - Jistota, a bylo informováno o jejích činnostech. Dále projednávalo prioritizaci projektů na další rok a schválilo smluvní dokumentaci v rámci spolupráce s Evropskou investiční bankou.

Velká pozornost byla nadále věnována záležitostem Corporate Governance s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu přijatém mateřskou společností Sociétés Générale. Bylo informováno o regulačních změnách a dopadech v souvislosti s rekodifikací občanského zákoníku a novým zákonem o obchodních korporacích. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2012 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě. Představenstvo schválilo návrh změny stanov Banky v souvislosti s novou právní úpravou platnou od 1. ledna 2014, která byla předmětem jednání mimořádné valné hromady v lednu 2014.

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

Výbor ředitelů (DIRCOM)

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

Seznam členů	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Distribuce – Retail a Corporate
Karel VAŠÁK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Top Corporations
Peter PALEČKA	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Corporate Secretary
Pavel ČEJKA	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Správní ředitel
Aurélien VIRY	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Řízení rizik
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
David FORMÁNEK	Výkonný ředitel pro Lidské zdroje
Petr KALINA	Výkonný ředitel pro Podpůrné služby
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Karel BERAN	Výkonný ředitel pro Organizaci a řízení projektů
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Pavel RACOCHA	Výkonný ředitel pro Interní audit
Charles-Pierre SERAIN	Výkonný ředitel pro Marketing, Komunikaci a Business Development
Jana ŠVÁBENSKÁ	Výkonná ředitelka pro Transakční a platební služby
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Iveta OCÁSKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategický plán

Další členové výboru ředitelů (rozšířený výbor)

	Funkce člena
Pavel JIRÁK	CEO, KB Penzijní společnost, a.s.
Jan POKORNÝ	CEO, Modrá pyramida
Miloslav KUKLA	CEO, Factoring KB
Renaud STERN	CEO, ESSOX
Reinhold KNÖDL	CEO, SGEF
Stéphane CORBET	CEO, Komerční pojišťovna, a.s.
Albert RECULEAU	CEO, Investiční kapitálová společnost KB, a.s.
Petr KOHOUT	CEO, ALD Automotive s.r.o.
Libor KOŠÍČEK	CEO, PEMA Praha, spol. s r. o.
Tajemnice výboru: Renata KŠANDOVÁ	

Výbor pro řízení projektů (PMC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Pavel ČEJKA	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Správní ředitel
Karel BERAN	Výkonný ředitel pro Organizaci a řízení projektů
Karel VAŠÁK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Top Corporations
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Distribuce – Retail a Corporate
Martin PARUCH	Zástupce náměstka generálního ředitele – Podpora řízení sítě a Manažer Podpory řízení sítě

Charles-Pierre SERAIN	Výkonný ředitel pro Marketing, Komunikaci a Business Development
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Aurélien VIRY	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Řízení rizik
Jana ŠVÁBENSKÁ	Výkonná ředitelka pro Transakční a platební služby
Petr NOVÁK	Manažer Řízení informací
Tajemník výboru: Jiří PETRŽILKA	

Výbor pro klienty Watch-Provision Listu (WPLC)

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

Seznam členů – LEVEL 3	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Aurélien VIRY	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Řízení rizik
Karel VAŠÁK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Top Corporations
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Distribuce – Retail a Corporate
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance

Seznam členů – LEVEL 2	Funkce člena
Aurélien VIRY	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Řízení rizik
Dušan ORDELT	Manažer Schvalování kreditních rizik
Pavel PROCHÁZKA	Vedoucí úvěrového poradenství
Miloslav SODOMKA	Zástupce výkonného ředitele pro Top Corporations
Lenka DVOŘÁKOVÁ	Manažerka Řízení úvěrového portfolia

Seznam členů – LEVEL 1 Plzeň	Funkce člena
Alena VACÍKOVÁ	Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Anna ŠÍPOVÁ	Vedoucí analytička pro úvěry – region

Seznam členů – LEVEL 1 Hradec Králové	Funkce člena
Jiří DĚDEK	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Alena SLÍPKOVÁ	Regionální ředitelka pro úvěry

Seznam členů – LEVEL 1 Ostrava	Funkce člena
Lubomír ANDRLA	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Miroslav SKLENÁŘ	Regionální ředitel pro úvěry

Seznam členů – LEVEL 1 Brno	Funkce člena
Markéta RIESNEROVÁ	Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Petr LUKÁŠEK	Regionální ředitel pro úvěry

Seznam členů – LEVEL 1 Praha	Funkce člena
Petr PLAŠIL	Risk manažer (tým Praha)
Stanislav CHALUPA	Regionální ředitel pro úvěry

Tajemnice: Blanka KOLÁŘOVÁ

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

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

Seznam členů	Funkce člena
Pavel ČEJKA	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Správní ředitel
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Lukáš VOBORSKÝ	Manažer Capital Markets Risks
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Ivan VARGA	Manažer Treasury a obchodů s institucionálními klienty
Tomáš FUCHS	Manažer ALM
Tajemník výboru: Tomáš FUCHS	

Výbor pro obchod (CC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Karel VAŠÁK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Top Corporations
Pavel ČEJKA	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Správní ředitel
Charles-Pierre SERAIN	Výkonný ředitel pro Marketing, Komunikaci a Business Development
Radek BASÁR	Náměstek Výkonného ředitele pro Marketing, Komunikaci a Business Development
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Distribuce – Retail a Corporate
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Iveta OCÁSKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Jana ŠVÁBENSKÁ	Výkonná ředitelka pro Transakční a platební služby
Aurélien VIRY	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Řízení rizik
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Karel BERAN	Výkonný ředitel pro Organizaci a řízení projektů
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Jana HANUŠOVÁ	Poradkyně CEO pro synergie Skupiny KB a SG
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategický plán
Tajemnice výboru: Hana Keita RIZMANOVÁ	

Výbor pro řízení kreditních rizik (CRMC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Aurélien VIRY	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Řízení rizik
Leoš SOUČEK	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Distribuce – Retail a Corporate
Charles-Pierre SERAIN	Výkonný ředitel pro Marketing, Komunikaci a Business Development
Karel VAŠÁK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Top Corporations
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Dušan ORDELT	Manažer Schvalování kreditních rizik
Lukáš VOBORSKÝ	Manažer Capital Markets Risks
Hana MITKOVÁ	Manažer Oceňování a vymáhání aktiv
Adam FIEDLER	Poradce výkonného ředitele pro řízení rizik
Pavel RACOKA	Výkonný ředitel pro Interní audit
Tajemník výboru: Petr ZDĚNEK	

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví (IB NPC)

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

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

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

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

Seznam členů	Funkce člena
Leoš SOUČEK	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik
Charles-Pierre SERAIN	Výkonný ředitel pro Marketing, Komunikaci a Business Development
Marcela KRÁLOVÁ	Specialistka Compliance
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Iveta OCÁSKOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Radek BASÁR	Náměstek Výkonného ředitele pro Marketing, Komunikaci a Business Development
Martin KADORÍK	Zástupce výkonného ředitelky pro Transakční a platební služby
Karel MATĚJKA	Zástupce výkonného ředitele pro Organizaci a řízení změn
Adam FIEDLER	Poradce výkonného ředitele pro Řízení rizik
Guillaume CHAMBON	Zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance
Miloslav SODOMKA	Zástupce výkonného ředitele pro Top Corporations
Tajemnice výboru: Marcela KRÁLOVÁ	

Výbor pro operační rizika (ORC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Peter PALEČKA	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Corporate Secretary
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Sylva FLORÍKOVÁ	Manažerka Compliance
Karel ŠTOIDL	Zástupce výkonného ředitele pro Podpůrné služby
Martin PARUCH	Zástupce náměstka generálního ředitele, Manažer Podpory řízení sítě
Guillaume CHAMBON	Zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance
Martin KADORIK	Zástupce výkonné ředitelky pro Transakční a platební služby
Ondřej HERCOG	Vedoucí bezpečnosti IT a řízení operačních rizik
Markéta NOVOTNÁ	Manažerka Supervize a prevence rizika
David KUBĚJ	Manažer Globální strategie a vývoje
Jiří MIFEK	Manažer Centra HR služeb
Iva ŠTĚPÁNKOVÁ	Manažerka Právních služeb
Markéta ZEMANOVÁ	Vedoucí Podpory obchodních divízi
Jiří PETRŽILKA	Manažer Řízení projektového portfolia
Vladimír ČESKÝ	Manažer Interního auditu
Radek BASÁR	Náměstek Výkonného ředitele pro Marketing, Komunikaci a Business Development
Michaela DINGOVÁ	Manažerka pro Služby investičního bankovníctví
Tajemník výboru: Dušan PAMĚTICKÝ	

Výbor pro Compliance (COC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Peter PALEČKA	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Corporate Secretary
Sylva FLORÍKOVÁ	Manažerka Compliance
Tomáš CHOUTKA	Zástupce manažera Compliance
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Pavel RACOCCHA	Výkonný ředitel pro Interní audit
Tajemnice výboru: Eliška SALABOVÁ	

Bezpečnostní výbor (SecCom)

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

Seznam členů	Funkce člena
Pavel ČEJKA	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Správní ředitel
Karín GUBALOVÁ	Vedoucí Informační bezpečnosti
Yvon PUYOU	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Yann BOUVIER	Manažer IT bezpečnosti
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Vladimír ČESKÝ	Manažer Interního auditu
František KUBALA	Manažer Realizace projektů
Tomáš FÍLA	Manažer Provozních služeb
Petr NOVÁK	Manažer Řízení informací
Martin PARUCH	Zástupce náměstka generálního ředitele, Manažer Podpory řízení sítě
Mojmír PROKOP	Manažer odboru Multichannels
Andrea MOJŽIŠOVÁ	Manažerka Podpory řízení Top Corporations
Radek BASÁR	Náměstek Výkonného ředitele pro Marketing, Komunikaci a Business Development
David KUBĚJ	Manažer Globální strategie a vývoje
Michaela DINGOVÁ	Manažerka pro Služby investičního bankovníctví
Jiří VANĚK	Manažer Informačních systémů pro řízení rizik
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Jiří MIFEK	Manažer Centra HR služeb
Karel ŠTOIDL	Zástupce výkonného ředitele pro Podpůrné služby
Tajemnice výboru: Karín GUBALOVÁ	

Úvěrový výbor (CrCo)

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

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

Výbor pro řízení obchodní činnosti (BusCo)

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

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

Výbor pro karetní činnosti (CACO)

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

Seznam členů	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Pavel ČEJKA	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Správní ředitel
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Distribuce – Retail a Corporate
Karel VAŠÁK	Člen představenstva a náměstek generálního ředitele, Top Corporations
Libor LÖFLER	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Jana ŠVÁBENSKÁ	Výkonná ředitelka pro Transakční a platební služby
Charles-Pierre SERAIN	Výkonný ředitel pro Marketing, Komunikaci a Business Development
Tajemník výboru: Jiří PŘIBYL	

Přehled o změnách ve výborech v roce 2013

V roce 2013 byl rozhodnutím představenstva v dubnu 2013 zřízen Výbor pro karetní činnosti a rozhodnutím představenstva z května 2013 byl zrušen výbor pro komunikaci v rámci Skupiny.

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 (přičemž je povinno 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,

- f) rozhodovat o pověření, odvolání a odměňování vybraných manažerů Banky,
- g) schvalovat úkony v souvislosti s realizací zajišťovacích instrumentů u pohledávek Banky, u nichž cena při vzniku pohledávky Banky byla vyšší než 100 000 000,- Kč, pokud jejich předpokládaná realizační cena bude nižší než 50 % ceny takového zajišťovacího instrumentu zjištěné při uzavření úvěrové smlouvy,
- h) předkládat dozorčí radě k informaci čtvrtletní a pololetní účetní výkazy,
- i) rozhodovat o úkonech, které jsou mimo běžný obchodní styk Banky,
- j) stanovit a periodicky vyhodnocovat celkovou strategii Banky včetně stanovení zásad a cílů jejího naplňování a zajištění trvalého a účinného fungování systému vnitřní kontroly,
- k) schvalovat roční plány a rozpočty Banky, strategické plány a roční plány právnických osob, v nichž má Banka kontrolu ve smyslu zákona o bankách,
- l) 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 zamezování vzniku možného střetu zájmů a zásad pro compliance,
- zb) projednávat s auditorem zprávu o auditu.

Představenstvu dále přísluší zejména:

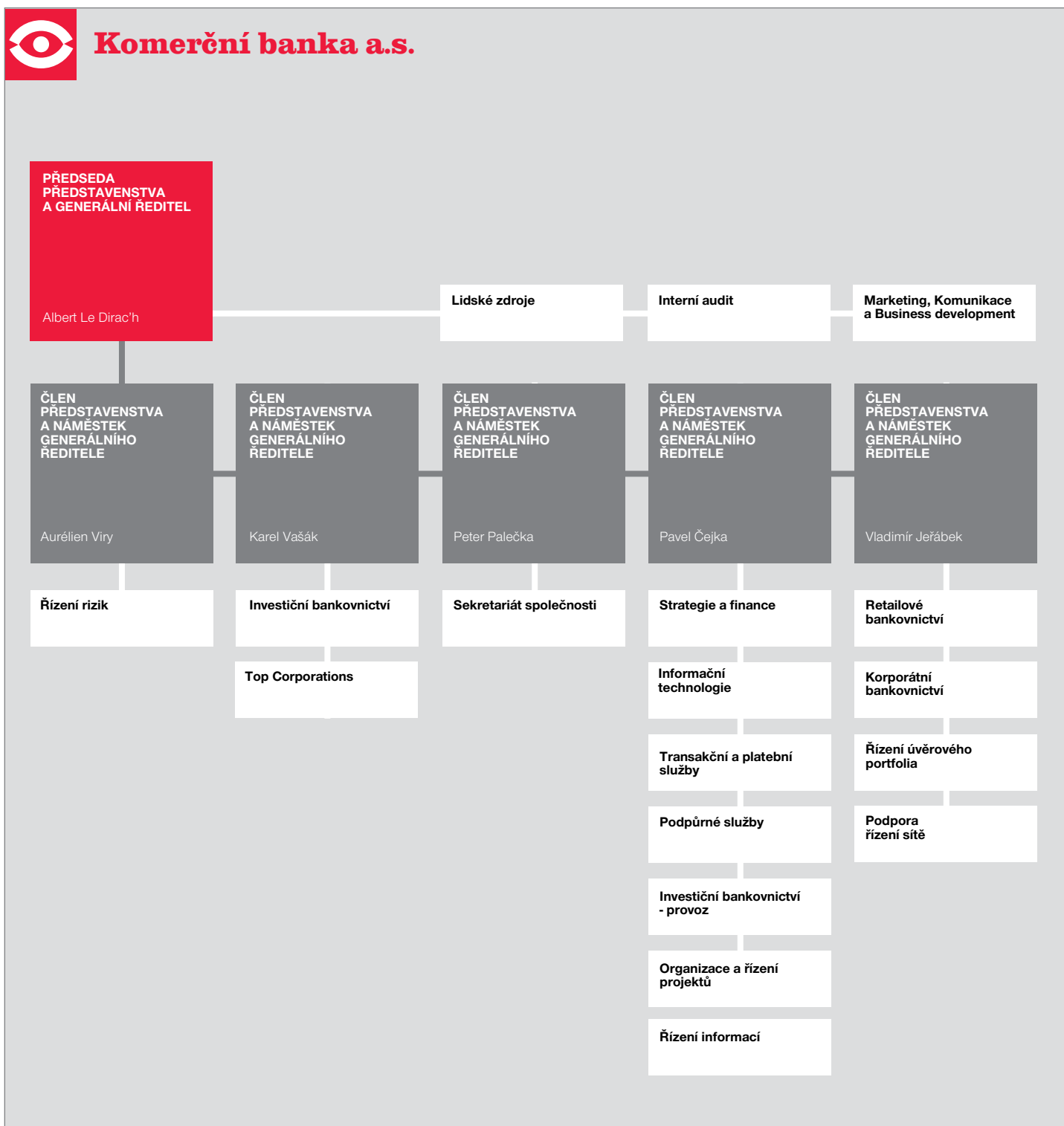
- a) řídit činnost Banky a obchodně ji vést,
- b) zabezpečovat řádné vedení účetnictví Banky, včetně řádných administrativních a účetních postupů,
- c) vykonávat zaměstnavatelská práva,
- d) vykonávat práva v majetkových účastech Banky vyplývající z vlastnického podílu Banky,
- e) schvalovat pořízování 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 24. dubna 2013 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky. Podmínky a údaje o nabývání vlastních akcií uvádí kapitola Nabývání vlastních akcií této výroční zprávy.



viz strana 17
Nabývání vlastních akcií

Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2013)



Dozorčí rada

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

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

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

Složení dozorčí rady

Jean-Luc Parer

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

Giovanni Luca Soma

místopředseda dozorčí rady (od 1. května 2013)

Didier Alix

předseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009, členství ukončeno k 30. dubnu 2013)

Jean-Louis Mattei

místopředseda dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005 a od 30. dubna 2009, členství ukončeno k 30. dubnu 2013)

Laurent Goutard

člen dozorčí rady (od 1. května 2013)

Bernardo Sanchez Incera

člen dozorčí rady (jmenován jako náhradní

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

Bořivoj Kačena

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

Pavel Jelínek

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

Pavel Krejčí

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 26. května 1997, znovu zvolen od 27. května 2001, 28. května 2005 a od 29. května 2009, členství ukončeno k 31. květnu 2013)

Petr Laube

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

Dana Neubauerová

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

Karel Přibíl

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

Jean-Luc Parer

Absolvent vysoké školy obchodní HEC a absolvent práv s titulem Master. U Sociétés Générales začal pracovat v roce 1981, a to v rámci útvaru inspekce. V letech 1991 až 2001 pracoval jako vedoucí strukturovaného financování v rámci útvaru investičního bankovníctví. V letech 2001 až 2003 se podílel na rozvoji dluhového financování a v letech 2003 až 2005 byl odpovědný za dohled na aktivitami SG na trhu dluhového kapitálu. V roce 2005 se stal náměstkem ředitele pro globální dluhové financování a v roce 2008 se dále stal také ředitelem pro kapitálové trhy a finance. V roce 2009 se stal ředitelem globálních financí a korporátního a investičního bankovníctví. Od roku 2012 je ředitelem mezinárodního retailového bankovníctví a členem dozorčí rady Komerční banky, od roku 2013 je jejím předsedou.

Giovanni Luca Soma

Absolvent studia MBA na universitě v italském Turíně a studia podnikové ekonomiky na mezinárodní univerzitě sociálních studií LUISS s kvalifikací pracovat jako autorizovaný auditor a jako autorizovaný účetní revizor. V letech 1984–1989 byl manažerem Arthur Young Consulting v Římě. V letech 1989–1994 pracoval pro Deloitte & Touche Consulting v Miláně. V letech 1994–1997 působil jako ředitel obchodu a mezinárodních služeb ve společnosti Hyperion Software Inc. V letech 1997–1998 zastával funkci ředitele GE Capital Insurance a následně, v letech 1998–1999 funkci obchodního ředitele GE Capital pro Itálii. V letech 1999–2000 zastával funkci generálního ředitele Dial Italia (Skupina Barclays). V letech 2000 – 2005 vykonával funkci generálního ředitele ALD Automotive v Itálii, zároveň od roku 2002 působil v ALD Automotive Group, nejprve jako regionální ředitel a náměstek generálního ředitele, od března 2008 do května 2011 jako generální ředitel. V současnosti vykonává funkci předsedy představenstva ALD International ve Francii (od roku 2011), generálního ředitele SG Consumer Finance ve Francii (od roku 2010) a náměstka ředitele divize BHFМ pro oblast mezinárodního retailového bankovníctví (od roku 2012). Od roku 2013 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

Laurent Goutard

Absolvent čtyřletého studia ekonomie v Paris-Dauphine a Institutu politických studií v Paříži, katedra veřejných služeb, obor ekonomie. Od roku 1986 působil v Sociétés Générales, kde pracoval nejprve v Generální inspekci SG, v letech 1993 až 1996 byl náměstkem ředitele pobočky pro velké podniky Paris-Opéra, v letech 1996 až 1998 byl ředitelem v Divizi velkých obchodů na území Francie. Od roku 1998 do června roku 2004 byl členem správní rady a generálním ředitelem, posléze předsedou představenstva Sociétés Générales Marocaine de Banques. Od roku 2004 byl místopředsedou a následně od roku 2005 předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky, a to až do roku 2009, kdy se stal ředitelem francouzské sítě a pověřeným ředitelem pro retailové bankovníctví Sociétés Générales ve Francii. Od roku 2011 pak zastává funkci

ředitele francouzské sítě a ředitele pro retailové bankovníctví Société Générale ve Francii. Od roku 2013 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Pavel Jelínek

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

Bořivoj Kačena

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

Petr Laube

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, obor zahraniční obchod. V letech 1974 až 1991 pracoval v Podniku zahraničního obchodu pro technickou spolupráci Polytechna, v letech 1991 až 1992 v Deutsche Bank, A.G. Norimberk. Od roku

1992 do roku 1993 pracoval ve společnosti Lafarge Coppée, Paris, od roku 1993 působil ve funkci generálního ředitele a předsedy představenstva společnosti Lafarge Cement, a. s., Praha. Od roku 2005 zastával funkci ředitele segmentu elektřina, plyn, tekutá paliva a SG&A Lafarge, s. a., Paris a od ledna 2007 byl generálním ředitelem Lafarge Cement, a. s., na Ukrajině. Od roku 2009 je v důchodu. Od roku 2001 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Dana Neubauerová

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

Karel Přibíl

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

Bernardo Sanchez Incera

Absolvent studia ekonomických věd na Institutu politických studií v Paříži a studia MBA na institutu INSEAD ve Fontainebleau. V letech 1984–1994 pracoval nejprve jako manažer vztahů se zákazníky a zástupce ředitele pro podnikovou klientelu společnosti Crédit Lyonnais La Défense a následně jako náměstek generálního ředitele Crédit Lyonnais 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 Société Générale a od ledna 2010 se stal jedním z jejích generálních ředitelů, zodpovědným za mezinárodní retailové bankovníctví a specializované finanční služby. Od roku 2010 je členem dozorčí rady Komerční banky.

Činnost dozorčí rady

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

Dozorčí rada se v roce 2013 sešla na pěti řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 57 minut.

Dozorčí rada přezkoumala řádnou a konsolidovanou účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2012, 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 2012 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2012 vypracovanou podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatovala, že Komerční bance nevznikla v účetním období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

Dozorčí rada byla v roce 2013 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 a účinný. Dále se zabývala roční hodnotící zprávou za rok 2012 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a roční zprávou o řízení compliance. Byl jí předložen k projednání rozpočet skupiny KB na rok 2013.

Dozorčí rada projednala odměňování členů představenstva a rozhodla o výši bonusu, jehož vyplacení podléhá principům (schématu) odložených bonusů, schváleným v roce 2012. Dozorčí rada také projednala vývoj v oblasti fluktuace zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin. Rovněž se zabývala roční analýzou řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. Byla jí předložena zpráva o činnosti představenstva za rok 2012. Projednala rovněž znovuzvolení člena představenstva.

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. Dále projednávala akce Interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku a zároveň vyjádřila své souhlasné stanovisko k plánu interního auditu na rok 2014 a ke strategickému plánu na období 2014–2018. Projednala i Statut Interního auditu finanční skupiny KB. Řádně prošetřila 2 stížnosti, které jí byly adresovány,

a sledovala přijaté závěry a opatření učiněná představenstvem Banky. Byla informována o svolání mimořádné valné hromady k projednání změny stanov v souvislosti s nově platnou legislativou od 1. ledna 2014.

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

Výbor dozorčí rady pro odměňování a personální otázky

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

Výbor se v roce 2013 sešel na třech řádných zasedáních, jedenkrát proběhlo v souladu se stanovami banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka jednání byla 1,5 hod.

Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky, systému odložených bonusů, odměňování jejích zaměstnanců a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Zabýval se vývojem počtu zaměstnanců. Rovněž projednával a dával svá doporučení k odměňování manažerů KB, kteří jsou zároveň členy představenstva, a informoval ohledně zavedení principů odměňování a zavedení principů doporučených Interním Auditem (v návaznosti na doporučení ČNB v oblasti odměňování). Výbor navrhoval znovuzvolení člena představenstva. Výbor byl také informován o průběhu a výsledcích kolektivního vyjednávání.

Výbor pro audit

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

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

Složení výboru pro audit

Petr Laube

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

Jean-Louis Mattei

člen výboru pro audit (jmenován jako náhradní člen výboru pro audit od 1. října 2010 do 21. dubna 2011 a poté zvolen valnou hromadou od 22. dubna 2011, členství ukončeno k 24. dubnu 2013)

Jean-Luc Parer

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

Giovanni Luca Soma

člen výboru pro audit (od 25. dubna 2013)

Činnost výboru pro audit

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

Výbor pro audit se v roce 2013 sešel na 8 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání byla 1 hodinu a 20 minut.

Výbor vykonával své kontrolní činnosti a úzce spolupracoval v rámci Banky zejména s útvarem interního auditu, útvarem strategie a financí, útvarem řízení rizik, útvarem compliance, ale i s externím auditorem, který ho průběžně informoval o probíhajícím auditu v Bance.

Výbor projednal roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2012 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2012, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2012. Doporučil představenstvu předložit valné hromadě ke schválení návrh na externího auditora Banky pro rok 2013, a to společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. Byl mu předložen k projednání rozpočet skupiny KB na rok 2013. Výbor se rovněž pravidelně zabýval zprávami interního auditu o stavu nápravných opatření a byl průběžně informován o všech akcích interního auditu provedených v jednotlivých obdobích roku. Výbor se zabýval vyhodnocením rizika compliance v roční zprávě za rok 2012 a rovněž projednal roční hodnotící zprávu za rok 2012 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Výbor projednal i Management Letter, který byl zpracován externím auditorem Ernst & Young Audit, s.r.o., a dokument zabývající se vyhodnocením činnosti externího auditora. Byl informován o plánu externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2013. Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2014 a strategickým plánem na období 2014–2018. Zároveň mu bylo předloženo nezávislé externí vyhodnocení činnosti interního auditu Banky. Projednal také Statut Interního auditu finanční skupiny KB.

Průběžně byly na zasedáních výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční Skupiny Banky za jednotlivá čtvrtletí. Další diskutovanou oblastí bylo portfolio dluhopisů v držení Banky a kroky učiněné v této souvislosti. Pozornost byla věnována i kapitálové přiměřenosti Banky a Skupiny. V této souvislosti výbor projednal politiku řízení kapitálu Banky.

Výbor byl pravidelně informován o fungování banky v oblasti vnitřního kontrolního

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

Požitky členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením v Bance střet zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Předseda představenstva Albert Le Dirac'h a členové představenstva Aurélien Viry a Karel Vašák mají uzavřeny se Société Générale S.A. pracovní smlouvy a jsou vysláni k výkonu funkce ředitelů Banky.

Principy odměňování členů představenstva

Odměňování členů představenstva je v souladu s evropskou směrnicí o kapitálových požadavcích (CRD III) a její transpozicí do českého právního řádu učiněného vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., v platném znění. Výše odměn členů představenstva je úzce napojena na výsledky banky při zohlednění souladu těchto výsledků se strategií banky, jejími cíli, hodnotami, akceptovatelnou mírou rizika a dlouhodobými zájmy. Dozorčí rada rozhoduje o výši odměn na základě návrhu výboru pro odměňování a personální otázky.

Odměna členů představenstva je složena ze dvou složek, a to 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 nenároková, odráží výkon člena představenstva během roku a je úzce napojena na výsledky Banky, přičemž dozorčí

rada a výbor pro odměňování a personální otázky posuzuje všechny relevantní finanční a obchodní ukazatele, mezi které patří mj. vývoj zisku, čistých provozních výnosů, nákladů a tržních podílů. Schéma variabilní složky odměny zahrnuje:

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

Referenční cena nepeněžního nástroje je stanovena jako 20denní aritmetický průměr denní ceny akcií KB z Burzy cenných papírů Praha (BCPP) před rozhodným dnem. Rozhodným dnem pro stanovení počáteční referenční ceny nepeněžního nástroje je 29. březen 2013. K tomuto datu došlo ke stanovení počtu kusů nepeněžního nástroje, který byl členům představenstva přiznán. Dalším rozhodným dnem pro stanovení konečné částky pro výplatu příslušné variabilní složky na základě přiznaných kusů nepeněžního nástroje a ceny akcií KB na BCPP je 13. prosinec 2013. Oba rozhodné dny stanovil výbor pro odměňování a personální otázky Dozorčí rady.

Přiznaná variabilní část odměny nemusí být částečně nebo plně vyplacena v případech, kdy člen představenstva vystaví banku

riziku nad úroveň, kterou banka považuje za akceptovatelnou, jeho chování způsobilo bance podstatnou škodu, nebo závažným způsobem porušil vnitřní předpisy (např. neetické chování) nebo právní předpisy. Dále tato odměna nemusí být vyplacena v případě, že byla přiznána na základě úmyslně nesprávných či zkreslených informací.

Vedle uvedené odměny mají členové představenstva, kteří jsou občany České republiky nárok na tato další plnění:

- kapitálové životní pojištění,
- příspěvek na penzijní spoření.

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. Výše základní mzdy odráží zkušenosti a odpovědnost jednotlivých členů představenstva a vychází ze srovnávací studie odměňování ve finančním sektoru. Vedle těchto plnění jim 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 za stejných podmínek jako ostatní zaměstnanci KB a s výjimkou zaměstnanců KB dočasně vyslaných do ČR tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, příspěvky na sportovní a kulturní aktivity formou poukázek „flexipass“, příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Sociétés Générale;
- z titulu manažerské funkce v KB a za stejných podmínek jako ostatní

manažeri KB včetně zaměstnanců dočasně vyslaných do ČR navíc tato plnění: služební automobil i pro soukromé účely, příspěvek na pohonné hmoty pro soukromé účely, nadstandardní zdravotní péči (Stříbrná karta Santé);

- z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny Sociétés Générale ve smyslu standardních a globálních podmínek pro vyslání Sociétés Générale plnění související s jejich pobytem v zahraničí (např. náklady na stěhování, náklady na ubytování, pojištění včetně zdravotního a sociálního pojištění, podpora imigračního procesu, náklady na školné dětí).

Komerční banka nemá uzavřeny smlouvy se členy představenstva, které by členům představenstva poskytovaly výhody při ukončení funkce či zaměstnání. Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů představenstva je uvedena v kapitole Informace o peněžních a nepeněžních příjmech členů představenstva a dozorčí rady.

Principy odměňování členů dozorčí rady

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

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

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

- z titulu zaměstnaneckého poměru ke KB za stejných podmínek jako

ostatní zaměstnanci KB tato další plnění: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, příspěvky na sportovní a kulturní aktivity formou poukázek „flexipass“, příspěvek zaměstnavatele na stravování a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií Sociétés Générale.

Komerční banka nemá uzavřeny smlouvy se členy dozorčí rady, které by členům dozorčí rady poskytovaly výhody při ukončení funkce či zaměstnání. Informace o všech naturálních a peněžních příjmech členů dozorčí rady je uvedena v následující kapitole.

Informace o peněžítých a nepeněžítých příjmech členů představenstva a dozorčí rady

Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zveřejňuje informace o všech peněžítých a naturálních příjmech, které přijali za účetní období 2013 členové představenstva a dozorčí rady (včetně bývalých členů) od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou.

Údaje jsou zveřejněny v obdobné struktuře vycházející z ustanovení sekce III, bod 5.3 Doporučení Evropské komise ze dne 14. prosince 2004 (2004/913/EC):

(A) celková výše odměny vyplacené a odměny přiznané a dosud nevyplacené za služby vykonané v daném období, včetně odměn za účast na zasedání orgánu schválených valnou hromadou akcionářů,

(B) odměny a výhody obdržené od společnosti v rámci Skupiny (pozn.: Finanční skupina KB),

(C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku a/nebo bonusů,

(D) významné dodatečné odměny vyplacené za zvláštní služby nad rámec obvyklých povinností,

(E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva nebo dozorčí rady v souvislosti s ukončením

činnosti během daného účetního období, (F) celková odhadovaná výše nepeněžítých výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E.

V následujících tabulkách jsou v uvedené struktuře vyčíslena veškerá plnění přijatá vedoucími osobami Komerční banky v roce 2013, včetně plnění přijatých v roce 2013 bývalými vedoucími osobami Komerční banky z titulu odkládání odměn. Pokud nejsou některé body uvedeny, nebylo takové plnění v daném roce vedoucími osobám Komerční bankou nebo osobami ovládanými KB vyplaceno.

Kč	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	(F)	Celkem
PŘEDSTAVENSTVO (8 SOUČASNÝCH A BÝVALÝCH ČLENŮ)	32 523 215	1 001 164	13 552 583	0	577 500	9 081 647	56 736 109

Kč	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	(F)	Celkem
DOZORČÍ RADA (12 ČLENŮ V ROCE 2013)	4 882 493	59 115	186 576	300 000	0	110 057	5 538 241

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

Informace o počtu akcií vydaných KB, které byly k 31. prosinci 2013 ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady a osob jim blízkých, informace o opcích a srovnatelných investičních nástrojích,

jejichž hodnota se vztahuje k akciím KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, nebo které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob:

31. prosince 2013	Akcie	Opce
PŘEDSTAVENSTVO		
Členové představenstva v roce 2013 (souhrnně)	3 800	0
DOZORČÍ RADA		
Členové dozorčí rady v roce 2013 (souhrnně)	2 949	0
OSOBY BLÍZKÉ (SOUHRNNĚ)	0	0

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

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

Komerční bance nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři, které by měly za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv. Banka nemá uzavřeny žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí emitenta v důsledku nabídky převzetí. Banka neuzavřela žádné smlouvy se členem představenstva nebo zaměstnanci, 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 protinávry k návrhu na změnu stanov, je povinen doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávru Bance nejméně pět pracovních dnů přede dnem konání valné hromady. Představenstvo je povinno uveřejnit jeho protinávry 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 dvouřetninovou 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 správného sestavení výkazů využívá Banka řadu nástrojů v několika oblastech počínaje oblastí nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí přes kontroly až po oblast zpracování výkazů a jejich kontroly.

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

Soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví je zabezpečován samostatným útvarem, který pravidelně sleduje vývoj v těchto standardech či jiných regulačních 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 43 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech.

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

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

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

Následná kontrola je prováděna zejména samostatným oddělením odboru Účetnictví a výkaznictví, který především pomocí analytických postupů provádí kontrolu dat v účetnictví. Mezi hlavní analytické postupy lze zařadit kontrolu souladu údajů k aktuálnímu datu s vývojem v minulosti, soulad mezi finančními údaji a údaji nefinančními (počty transakcí, obchodů atd.) či soulad mezi změnami v rozvaze a výsledovce. Pravidelně se analyzují změny ve vývoji jednotlivých položek výkazů či přímo účtů hlavní knihy a tyto změny jsou následně kontrolovány na změny v obchodech, cenách za poskytované služby, tržních údajů či způsobené jednorázovými položkami.

Ke zpracování většiny výkazů je používán automatizovaný systém, který k jejich tvorbě používá ve většině případů detailní data ze zdrojových systémů, která jsou validována na hlavní knihu, čímž se zároveň kontroluje i správnost údajů v hlavní knize.

Efektivnost vnitřních kontrol je pravidelně vyhodnocována jak interním auditem, tak v rámci externího auditu.

Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2013 byly auditory KB a konsolidovaného celku KB účtovány následující odměny:

Druh služby – tis. Kč, bez DPH	KB	Konsolidovaný celek KB
Povinný audit	15 416	22 793
Služby spojené s auditem	160	196
Právní a daňové služby	0	230
Ostatní	259	341
Celkem	15 835	23 560

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2013 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 2013 a na základě vyjádření externího auditora konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank. Účetní záznamy a evidence zobrazují finanční situaci Komerční banky, a.s., ze všech důležitých hledisek a účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává

věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace banky.

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

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou i konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2013 tak, jak je navrhuje představenstvo banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2013 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 2013 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

V Praze dne 20. března 2014

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.:



Jean-Luc Parer
předseda dozorčí rady

Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2013 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

V Praze dne 4. dubna 2014

Jménem představenstva podepsali:



Albert Le Dirac'h
předseda představenstva
a generální ředitel



Pavel Čejka
člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

Obsah

Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.	92	Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.
Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2013	95	Zpráva nezávislého auditora
	97	Konsolidovaná výsledovka a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
	98	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
	99	Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
	100	Konsolidovaný výkaz o peněžních
	101	Příloha ke konsolidované účetní závěrce
Individuální účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2013	175	Zpráva nezávislého auditora
	177	Individuální výsledovka a individuální výkaz o úplném výsledku
	178	Individuální výkaz o finanční situaci
	179	Individuální výkaz změn vlastního kapitálu
	180	Individuální výkaz o peněžních tocích
	181	Příloha k individuální účetní závěrce
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	252	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
Údaje o cenných papírech společnosti	265	Údaje o cenných papírech společnosti
Historie a profil společnosti	268	Historie a profil společnosti

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



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., a jejich dceřiných společností (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2013 uvedenou na stranách 97 - 173, ke které jsme 4. března 2014 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 95 - 96. Ověřili jsme též individuální účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2013 uvedenou na stranách 177 - 251, ke které jsme 4. března 2014 vydali výrok ve znění uvedeném na stranách 175 - 176 (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 2013. 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 2013 uvedených ve výroční zprávě na stranách 252 - 264. Jak je blíže uvedeno ve Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami, společnost sestavila tuto zprávu dle obchodního zákoníku. 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 2013.

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

Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

4. dubna 2014
Praha, Česká republika

**Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních
standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém
Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora
k 31. prosinci 2013**



Building a better
working world

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 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovanou výsledovku a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod a vysvětlujících informací. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihledne 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.



Building a better
working world

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 2013 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Michaela Kubýová
auditor, oprávnění č. 1810

4. března 2014
Praha, Česká republika

KONSOLIDOVANÁ VÝSLEDOVKA A KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK 2013**Konsolidovaná výsledovka**

(mil. Kč)	Pozn.	2013	Po úpravě 2012
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	32 230	35 992
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-11 025	-14 025
Výnosy z dividend	5	2	2
Čisté úrokové a podobné výnosy		21 207	21 969
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	7 077	6 971
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	2 489	3 598
Ostatní výnosy	8	121	126
Čisté provozní výnosy		30 894	32 664
Personální náklady	9	-6 728	-6 785
Všeobecné provozní náklady	10	-4 666	-4 994
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 754	-1 706
Provozní náklady		-13 148	-13 485
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		17 746	19 179
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 733	-1 846
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	0	0
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	-6	-25
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-1 739	-1 871
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		208	121
Podíl na zisku účastníků penzijního připojištění		-484	-489
Zisk před zdaněním		15 731	16 940
Daň z příjmů	13	-2 825	-2 708
Zisk za účetní období	14	12 906	14 232
Zisk náležející vlastníků nekontrolního podílu		378	278
Zisk náležející vlastníků mateřské společnosti		12 528	13 954
Zisk na akcii / Zředěný zisk na akcii (v Kč)		331,68	369,44

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

(mil. Kč)	Pozn.	2013	Po úpravě 2012
Zisk za účetní období	14	12 906	14 232
Položky, které nebudou odúčtovány do výsledovky			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně		2	-11
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledovky			
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		-3 112	6 513
- převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně		-2 976	-2 002
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		2	1
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		-1 907	6 036
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)		-14	83
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	40, 41, 42	-8 005	10 620
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		4 901	24 852
Úplný výsledek náležející vlastníků nekontrolních podílů		380	278
Úplný výsledek náležející vlastníků mateřské společnosti		4 521	24 574

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2013

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2013	Po úpravě 31. 12. 2012
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	44 405	28 057
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	37 133	51 593
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	43	18 249	26 068
Realizovatelná finanční aktiva	18	141 200	141 791
Aktiva držená k prodeji	19	84	86
Pohledávky za bankami	20	125 735	64 111
Úvěry a pohledávky za klienty	21	473 089	451 547
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		7	0
Finanční investice držené do splatnosti	22	4 200	3 322
Daň z příjmů		82	20
Odložená daňová pohledávka	34	36	34
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	3 280	3 577
Majetkové účasti v přidružených společnostech	24	1 084	971
Nehmotný majetek	25	3 772	3 913
Hmotný majetek	26	7 872	7 994
Goodwill	27	3 752	3 752
Aktiva celkem		863 980	786 836
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	17 530	19 589
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	43	12 262	11 246
Závazky vůči bankám	29	49 680	38 902
Závazky vůči klientům	30	649 158	579 067
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-218	16
Emitované cenné papíry	31	22 417	19 624
Daň z příjmů		744	622
Odložený daňový závazek	34	3 496	5 473
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	32	11 228	10 742
Rezervy	33	1 144	1 016
Podřízený dluh	35	0	0
Závazky celkem		767 442	686 298
Základní kapitál	36	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		74 654	78 764
Nekontrolní podíl		2 879	2 769
Vlastní kapitál celkem		96 538	100 538
Závazky a vlastní kapitál celkem		863 980	786 836

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

Tyto konsolidované výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 4. března 2014.

Jménem představenstva podepsali:



Albert Le Dirac'h
Předseda představenstva
a generální ředitel



Pavel Čejka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2013

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
Zůstatek k 31. prosinci 2011	19 005	48 368	0	9 760	2	2 082	79 217	2 633	81 850
Změny účetních metod	0	-29	0	0	0	0	-29	0	-29
Zůstatek k 1. lednu 2012	19 005	48 339	0	9 760	2	2 082	79 188	2 633	81 821
Vlastní akcie, ostatní	0	89	0	0	0	0	89	1	90
Výplata dividend	0	-6 082	0	0	0	0	-6 082	-143	-6 225
Transakce s vlastníky	0	-5 993	0	0	0	0	-5 993	-142	-6 135
Zisk za účetní období	0	13 954	0	0	0	0	13 954	278	14 232
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	83**	-11	4 511	1	6 036	10 620	0	10 620
Úplný výsledek za účetní období	0	14 037	-11	4 511	1	6 036	24 574	278	24 852
Zůstatek k 31. prosinci 2012	19 005	56 383	-11	14 271	3	8 118	97 769	2 769	100 538
Vlastní akcie, ostatní	0	111	0	0	0	0	111	1	112
Výplata dividend	0	-8 742	0	0	0	0	-8 742	-271	-9 013
Transakce s vlastníky	0	-8 631	0	0	0	0	-8 631	-270	-8 901
Zisk za účetní období	0	12 528	0	0	0	0	12 528	378	12 906
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	-14**	2	-6 090	2	-1 907	-8 007	2	-8 005
Úplný výsledek za účetní období	0	12 514	2	-6 090	2	-1 907	4 521	380	4 901
Zůstatek k 31. prosinci 2013	19 005	60 266	-9	8 181	5	6 211	93 659	2 879	96 538

Pozn.: * Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 3 621 mil. Kč (2012: 3 854 mil. Kč), ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 1 049 mil. Kč (2012: 793 mil. Kč), emisní ážio a nakoupené vlastní akcie ve výši -427 mil. Kč (2012: -478 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 12 528 mil. Kč (2012: 13 954 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 43 495 mil. Kč (2012: 38 260 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 2013

(mil. Kč)	2013	2012
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Přijaté úroky	28 735	31 288
Placené úroky	-15 757	-8 162
Přijaté poplatky a provize	8 710	8 861
Placené poplatky a provize	-1 863	-1 803
Čistý příjem z finančních operací	6 709	-1 282
Ostatní přijaté příjmy	-29	164
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 288	-11 299
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků	15 217	17 767
Pohledávky za bankami	-64 678	43 108
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	14 045	-16 591
Úvěry a pohledávky za klienty	-22 062	-19 543
Ostatní aktiva	1 157	-348
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	-71 538	6 626
Závazky vůči bankám	13 921	-3 367
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 366	-4 524
Závazky vůči klientům	70 705	17 935
Ostatní závazky	141	-2 320
Zvýšení/(snížení) provozních závazků	83 401	7 724
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	27 080	32 117
Zaplacená daň z příjmů	-2 796	-1 907
Čistá hotovost z provozní činnosti	24 284	30 210
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy	80	1
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-891	0
Splatnost finančních investic držených do splatnosti *	158	159
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-20 113	-29 884
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv *	22 649	26 401
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 542	-2 846
Prodej hmotného a nehmotného majetku	34	49
Čistá hotovost z investiční činnosti	375	-6 120
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy	-8 657	-6 026
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-271	-143
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	3 671	1 559
Splacené cenné papíry *	-2 526	-1 688
Splacení podřízeného dluhu *	0	-6 002
Čistá hotovost z finanční činnosti	-7 783	-12 300
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	16 876	11 790
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	26 391	14 642
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	100	-41
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 37 Přílohy)	43 367	26 391

Pozn.: * Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí tohoto konsolidovaného výkazu o peněžních tocích.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE K 31. PROSINCI 2013**OBSAH**

1	Hlavní činnosti	102
2	Události roku 2013	102
3	Základní účetní pravidla	103
4	Informace o segmentech	121
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	122
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	122
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	123
8	Ostatní výnosy	123
9	Personální náklady	123
10	Všeobecné provozní náklady	124
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	124
13	Daň z příjmů	125
14	Rozdělení zisku	126
15	Zisk na akcii	127
16	Hotovost a účty u centrálních bank	127
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	127
18	Realizovatelná finanční aktiva	129
19	Aktiva držena k prodeji	131
20	Pohledávky za bankami	131
21	Úvěry a pohledávky za klienty	132
22	Finanční investice držené do splatnosti	134
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	135
24	Majetkové účasti	135
25	Nehmotný majetek	137
26	Hmotný majetek	138
27	Goodwill	138
28	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	139
29	Závazky vůči bankám	139
30	Závazky vůči klientům	139
31	Emitované cenné papíry	140
32	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	141
33	Rezervy	141
34	Odložená daň	142
35	Podřízený dluh	143
36	Základní kapitál	143
37	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	144
38	Potenciální pohledávky a závazky	145
39	Strany se zvláštním vztahem k Bance	146
40	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	149
41	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	149
42	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	150
43	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	150
44	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	173
45	Aktiva ve správě	173
46	Události po datu účetní závěrky	173

1 Hlavní činnosti

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

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

Skupina působí vedle České republiky prostřednictvím zahraniční pobočky Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky ve Slovenské republice (dále jen „Pobočka“) a prostřednictvím 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 Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2012: 60,35 %) akcií Banky.

Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2013:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo
KB penzijní společnost, a.s.	100,0	100,0	Penzijní připojištění	Praha
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100,0	100,0	Stavební spoření	Praha
Protos uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100,0	Investice	Praha
Factoring KB, a.s.	100,0	100,0	Factoring	Praha
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel
KB Real Estate s.r.o.	100,0	100,0	Pomocné bankovní služby	Praha
NP 33, s.r.o.	100,0	100,0	Pomocné bankovní služby	Praha
VN 42, 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.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice

Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2013:

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

2 Události roku 2013

Změna na pozici generální ředitele a předsedy představenstva Banky

Pan Henri Bonnet, generální ředitel a předseda představenstva, ukončil k 1. srpnu 2013 své působení v Bance. Dozorčí rada Banky zvolila členem představenstva pana Alberta Le Dirac'ha s platností od 2. srpna 2013. Představenstvo Banky následně zvolilo pana Alberta Le Dirac'ha do funkce předsedy představenstva a jmenovalo ho generálním ředitelem s účinností ke stejnému dni.

Výplata dividendy za rok 2012

Valná hromada Banky dne 24. dubna 2013 rozhodla o výplatě dividend za rok 2012 ve výši 230 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 8 742 mil. Kč, zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dále Skupina vyplatila dividendy držitelům nekontrolních podílů ve výši 271 mil. Kč (ESSOX s. r. o. 211 mil. Kč; SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. 60 mil. Kč).

Změny ve finanční skupině Banky

Na základě nové legislativy vydané dne 28. prosince 2011 došlo v lednu 2013 k revizi důchodového systému v České republice. Podle zákona č. 427/2011 o doplňkovém penzijním spoření byla 1. ledna 2013 stoprocentní dceřiná společnost Penzijní fond Komerční banky, a.s. transformována na společnost KB Penzijní společnost, a.s., se sídlem Náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 se základním kapitálem ve výši 300 mil. Kč k 1. lednu 2013. V souladu s požadavky penzijní reformy byla čistá aktiva společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. rozdělena mezi účastníky penzijního připojištění a akcionáře penzijního fondu. Čistá aktiva účastníků penzijního připojištění byla převedena do nově vytvořeného Transformovaného fondu, který byl uzavřen pro nové účastníky. Nicméně, stejně jako doposud, je KB Penzijní společnost zodpovědná za řízení Transformovaného fondu, má nárok na podíl ze zisku až do výše 15% podílu na zisku, kromě běžného poplatku za správu majetku, a garantuje účastníkům kladný zisk, stejně jako kladnou výši vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Transformovaný fond je plně konsolidován v konsolidované účetní závěrce Komerční banky, a.s.

V květnu 2013 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,7 mil. EUR (77 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V srpnu 2013 Banka založila dvě nové společnosti VN 42, s.r.o. s vlastním kapitálem 1 mil. Kč a NP 33, s.r.o. s vlastním kapitálem 1 mil. Kč. Obě společnosti byly založeny za účelem správy nemovitostí Banky. V listopadu 2013 byl navýšen základní kapitál společnosti VN 42, s.r.o. o nepeněžitý vklad ve výši 1 990 mil. Kč a to formou budovy, a základní kapitál společnosti NP 33, s.r.o. byl navýšen o nepeněžitý vklad ve výši 845 mil. Kč a také formou budovy. Rozdíl mezi pořizovací cenou vykázanou v individuální účetní závěrce a výši nepeněžitých vkladů do základního kapitálu představuje kladné přecenění na reálnou hodnotu budov k datu zvýšení základního kapitálu.

V září 2013 Banka navýšila KB Penzijní společnost, a.s. vlastní kapitál o 100 mil. Kč ve formě zvýšení ostatních kapitálových fondů.

3 Základní účetní pravidla

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

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2013 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.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2013 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů a vedení Skupiny se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Skupiny a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze

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

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

3.2.2 Trvání účetní jednotky

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

3.2.3 Kompenzace

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

3.2.4 Účetní období

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

3.3 Výchozí data pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování

Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách (dále jen „Kč“), které jsou měnou vykazování Skupiny. Číselné údaje jsou vykázané 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 držena k prodeji jsou oceněna v nižší částce z (i) reálné hodnoty snížené o předpokládané náklady na prodej; nebo (ii) účetní hodnoty aktiva před jeho zařazením do kategorie *Aktiva držena k prodeji*.

3.3.3 Použití odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

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

Informace o klíčových předpokladech vztahujících se k budoucnosti a o dalších klíčových zdrojích nejistoty v odhadech ke dni účetní závěrky, u nichž existuje vysoké riziko, že během příštího účetního období způsobí významné úpravy účetních částek aktiv a závazků, jsou případně uvedeny v rámci jednotlivých 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 v konsolidované výsledovce a v konsolidovaném 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 v konsolidovaném 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 konsolidované účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou pasáže zakazující účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, která nebyla Evropskou unií schválena (tj. v Evropské unii je toto zajištění povoleno).

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

- IFRS 9 Finanční nástroje;
- IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení;
- IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Zajišťovací účetnictví;
- Roční harmonizační novela k IFRS – cyklus 2010 až 2012;
- Roční harmonizační novela k IFRS – cyklus 2011 až 2013;
- IAS 19 Zaměstnanecké požitky – dodatek: Plány definovaných požitků – Zaměstnanecké příspěvky;
- IFRIC 21 Poplatky

3.4.2 Standardy a interpretace účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013

Jedná se o standardy, které vstoupily v účinnost od 2. ledna 2012 do 1. ledna 2013 včetně. Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím) s výjimkou IAS 19 Zaměstnanecké požitky a IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou.

Dopad aplikace revidovaného standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky vyplývající ze zrušení „rozpětí“ na výši rezervy činí 48 mil. Kč (před vlivem odložené daně). Tato částka je vykázána v souladu s přechodnými ustanoveními standardu a její účetní zachycení je popsáno v bodě 3.6 Změny účetních metod a reklasifikace.

Dopad aplikace nového standardu IFRS 13 týkající se úprav reálných hodnot derivátů z titulu kreditního rizika protistrany je ztráta ve výši 113 mil. Kč. V souladu s přechodnými ustanoveními standardu je tato částka vykázána do zisků a ztrát. IFRS 13 také vyžaduje zveřejnění dodatečných informací v příloze k účetní závěrce, které jsou k dispozici v jednotlivých komentářích týkajících se majetku a závazků, jejichž reálná hodnota byla stanovena. Hierarchie reálných hodnot je uvedena v bodě 43(J) Přílohy.

Předpis	Komentář
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 „Výsledovka a výkaz o úplném výsledku“ pro výkaz zahrnující všechny položky výnosů a nákladů.
IAS 19 Zaměstnanecké požitky – revize Plánů definovaných požitků	Revidovaný standard požaduje okamžité uznání nákladů definovaných požitků a zdokonaluje požadavky na prezentaci a zveřejnění informací.
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Vládní půjčky	Dodatek povoluje výjimku z retrospektivní aplikace u vládních půjček při přechodu na IFRS. Účetní jednotky nově budou moci požadavky IFRS 9 a IAS 20 pro vládní půjčky existující k datu přechodu na IFRS aplikovat prospektivně.
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – započtení 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.
IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou – nový standard	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).
Roční harmonizační novela k IFRS 2012 - nový standard	Předpis novelizuje pět standardů v celkem šesti bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
IFRIC 20 Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dolu – nová interpretace	Interpretace řeší uznání nákladů na odstranění skrývky jako aktiva („kapitalizované náklady na odstranění skrývky“) a jeho ocenění při prvotním uznání a následné oceňování.

3.4.3 Platné standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace. U standardů a interpretací, které již byly schváleny Komisí Evropské unie, se Banka rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současně 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. A potenciálně s výjimkou nového standard IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, jehož posuzování ve vztahu ke konsolidaci Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti, a.s. stále probíhá.

Aplikace požadavků IFRS 9 bude především znamenat, že nekapitálové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelná finanční aktiva budou přeceňovány 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 přeceňovat 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 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. Podle něj měl být by Standard povinně aplikován na účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později. V listopadu 2013 Rada do IFRS 9 doplnila požadavky týkající se zajišťovacího účetnictví. Tyto požadavky zajišťovací účetnictví více sblíží s řízením rizika, což povede k poskytování informací, které budou více užitečné pro uživatele účetních výkazů. Nové požadavky také k zajišťovacímu účetnictví ustavují přístup více založený na podstatě a řeší nekonzistentnosti a nedostatky stávajícího modelu zajišťovacího účetnictví v IAS 39. Dodatek dále odstraňuje povinné datum aplikace Standardu. Standard je možné použít dobrovolně.	Bude stanoveno po dokončení rozpracovaných fází
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 společného podnikání – revize	Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu ke společným ujednáním a zahrnuje účtování o nich. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.	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 při posouzení všech tří faktorů kontroly (má moc nad účetní jednotkou, do níž investoval, je vystaven nebo má právo na variabilní návratnost vyplývající z jeho účasti v účetní jednotce a je schopen využívat moc k ovlivnění výše návratnosti), aby jednotný model kontroly mohl být aplikován na všechny účetní jednotky. Předpokládá se, že závěry pro konsolidaci se nezmění u většiny zřejmých účetních jednotek. Přestože standard nově přináší rámec pro správce aktiv při interpretaci IFRS 10 k určení, zda existuje kontrola, IFRS 10 nestanovuje jasné hranice a vyžaduje zvažování řady faktorů a úsudek účetní jednotky.	1. ledna 2013*
IFRS 11 Společná ujednání – nový standard	Nový standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC-13 Spoluovládané jednotky - nepeněžní vklady spoluvlastníků, přičemž zdokonaluje původní požadavky IAS 31 tím, že požaduje, aby účastník společného ujednání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci ujednání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.	1. ledna 2013*
IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – nový standard	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.	1. ledna 2013*
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – dodatek: Přechodná ustanovení	Dodatek přeshňuje, že „datum prvotní aplikace“ v IFRS 10 (resp. IFRS 11 a 12) znamená „začátek ročního účetního období, ve kterém je standard prvně aplikován“. Dále požaduje aby investor zpětně upravil srovnatelná období, pokud závěr ohledně konsolidace k datu prvotní aplikace standardu je odlišný dle IFRS 10 v porovnání s IAS 27, resp. SIC 12. Z retrospektivní aplikace standardu byly výslovně vyjmuty ty investice, které byly prodány v průběhu srovnávacího období a které by k datu prvotní aplikace Standardu nebyly konsolidovány ani podle IAS 27, resp. SIC 12 ani podle IFRS 10.	1. ledna 2013*

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 27 Individuální účetní závěrka – dodatek: Investiční účetní jednotky	Dodatek definuje investiční účetní jednotku, zavádí výjimku z konsolidace pro dceřiné společnosti investiční účetní jednotky a požaduje, aby investiční účetní jednotky tyto investice oceňovaly v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9 v konsolidované i individuální účetní závěrce. Dodatek rovněž zavádí nové požadavky na zveřejnění informací pro investiční účetní jednotky.	1. ledna 2014
IAS 32 Finanční nástroje: Prezentace – dodatek: Započtení finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek se týká kritéria, že účetní jednotka „v současné době má právně vynutitelné právo započíst uznané částky“, jehož vysvětlení bylo nově přidáno do aplikační příručky.	1. ledna 2014
IAS 36 Snížení hodnoty aktiv – dodatek: Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv	Dodatek požaduje zveřejnění dodatečných informací o reálné hodnotě v případech, kdy je zpětně získatelná částka aktiva se sníženou hodnotou stanovena na bázi reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.	1. ledna 2014
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Novace derivátů a další účtování o zajištění	Dodatek upřesňuje novace derivátů v rámci zajišťovacího účetnictví a umožňuje další účtování o zajištění v případech, kdy novace derivátů je důsledkem nové právní úpravy nebo regulace.	1. ledna 2014
IFRIC 21 Poplatky	Interpretace řeší účtování závazku z titulu platby poplatků.	1. ledna 2014
Roční harmonizační novela cyklus 2010-2012 – nový standard	Předpis novelizuje sedm standardů v celkem osmi bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014
Roční harmonizační novela cyklus 2011-2013 – nový standard	Předpis novelizuje čtyři standardy s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014
IAS 19 Zaměstnanecké požitky – dodatek: Plány definovaných požitků – Zaměstnanecké příspěvky	Dodatek definuje zásady pro účtování zaměstnaneckých příspěvků v rámci plánu definovaných požitků, přičemž rozlišuje postup pro příspěvky, jejichž výše není závislá na délce služby a ty, jejichž výše na ní závislá je.	1. července 2014

Pozn.: * Komise Evropské unie tyto standardy schválila pro účetní období začínající 1. ledna 2014 a povolila jejich dřívější aplikaci.

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013

V účetním období roku 2013 Skupina nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

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

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

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

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

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

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

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

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

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

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

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

3.5.2.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

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

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

3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

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

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

3.5.2.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

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 kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Tato kategorie zahrnuje rovněž 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.

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely.

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

3.5.4 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.5 Finanční nástroje

3.5.5.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

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

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

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

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

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

3.5.5.2 Ocenění při prvotním uznání

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

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

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

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

3.5.5.3 Zisk prvního dne

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

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

3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

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

- (i) Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- (ii) Finanční investice držené do splatnosti;
- (iii) Úvěry a pohledávky;
- (iv) Realizovatelná finanční aktiva;
- (v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

Skupina nevyužívá možnosti označit finanční aktivum nebo závazek při prvotním zaúčtování jako nástroj oceňovaný v reálné hodnotě vykazané 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 vykázána ve výkazu o finanční situaci v kategorii *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 vykázány v kategorii *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 kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Tato finanční aktiva nejsou vzhledem k výsledkovému zachycení změn jejich reálné hodnoty testována na snížení hodnoty.

(ii) Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti.

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

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

(iii) Úvěry a pohledávky

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

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

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

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

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

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

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně oceňována v reálné hodnotě a na konci každého účetního období je testováno, zda neexistuje objektivní důkaz, že finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv má sníženou hodnotu. Nerealizované zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány jako součást ostatního úplného výsledku v kategorii **Čistý zisk 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 kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** s výjimkou kurzových zisků a ztrát týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. V okamžiku odúčtování realizovatelného finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty zadrženy v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výsledovky a vykázány v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

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

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a zahrnují závazky vykázané v závislosti na typu protistrany v kategoriích **Závazky vůči centrálním bankám**, **Závazky vůči bankám**, **Závazky vůči klientům**, **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 kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**.

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

3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv

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

Skupina také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** do portfolia **Úvěry a pohledávky**, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Skupina má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Skupina také může, za určitých okolností, reklasifikovat finanční aktivum z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Úvěry a pohledávky**. Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

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

Pro finanční aktiva reklasifikovaná z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* jsou předchozí zisk nebo ztráta vykázané v ostatním úplném výsledku po zbývající dobu trvání aktiva umořovány do výsledovky s použitím efektivní úrokové míry. Případný rozdíl mezi novou zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je rovněž umořován 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.

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

Pro stanovení reálné hodnoty a její zařazení do Hierarchie 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, implicitní volatility nebo úvěrových marží apod.;
- (iv) informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

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

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

3.5.5.7 Efektivní úroková míra

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

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

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

3.5.5.8 Restrukturalizované úvěry

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

3.5.5.9 Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

U investic do kapitálových nástrojů jsou to dále významné změny s nepříznivým dopadem do technologického, ekonomického nebo právního prostředí, ve kterém emitent podniká a také významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty uvedených nástrojů pod jejich pořizovací cenu. Stanovení, co představuje významný nebo dlouhotrvající pokles, je zjištěním skutečností, které vyžaduje úsudek vedení Skupiny. Za indikátory možného významného a dlouhotrvajícího poklesu Skupina považuje nerealizované ztráty ve vztahu k pořizovací ceně nástroje nebo skutečnost, že kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Skupina navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo 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 pohledávky*, se výše případné ztráty rovná rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou daného finančního aktiva. U úvěrových pohledávek jsou budoucí peněžní toky odhadnuty na základě očekávaných peněžních toků z ekonomické činnosti klienta a případné realizace úvěrového zajištění.

Skupina posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 43(A) Přílohy). Aktiva, u kterých není identifikováno snížení hodnoty na individuální bázi, jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi.

Za účelem stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě interního úvěrového ratingu, který zohledňuje úvěrové charakteristiky jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté úvěrové zajištění, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

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

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

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Skupině, jsou odepisovány do nákladů a vykázány v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výsledovce v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Pokud Skupina po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

U *Realizovatelných finančních aktiv* je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyřata a zaúčtována do výsledovky do kategorie *Tvorba opravných položek k cenným papírům* pro dluhové nástroje a *Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací* pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výsledovky. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Skupina nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.5.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Skupina účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* nebo v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v kategorii *Pohledávky za bankami* nebo *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Skupina je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přeceňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v kategorii *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*. Skupina však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Skupina považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Skupina odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v kategorii *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Skupina derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia *Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* (viz bod 3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Skupina používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Skupina určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Skupiny v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

- 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
- 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
- zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výsledovce v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* ve výsledovce.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko vybraných portfolií stavebního spoření. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do 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 kategorii **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 kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Skupina také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 43(C) Přílohy.

3.5.5.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňují-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

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

3.5.6 Aktiva držena k prodeji

Aktiva držena k prodeji představují majetek, u kterého Skupina předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Skupina předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držena k prodeji.

Aktiva držena k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na **Aktiva držena k prodeji**; nebo
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Skupiny, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako **Aktiva držena k prodeji** není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výsledovce v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku** ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako drženo k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie **Aktiva držena k prodeji** (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

3.5.7 Daň z příjmů

3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompenzuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

3.5.7.2 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

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

3.5.8 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Skupina jako pronajímatele

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Skupiny rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii **Ostatní výnosy**.

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii **Úvěry a pohledávky za klienty**, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

Skupina jako nájemce

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii **Všeobecné provozní náklady**. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů 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 uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Skupina rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výsledovce v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek vyjma goodwillu

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností. Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Skupina drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Skupina nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Skupina předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výsledovce v kategorii *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*.

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2013	2012
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná zařízení Skupiny	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– fasáda	30	30
– střecha	20	20
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 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 fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Skupina u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Skupina takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výsledovce v kategorii *Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku*.

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

3.5.10 Goodwill

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností. Pro dceřiné společnosti nabyté do roku 2010 goodwill představuje rozdíl mezi cenou akvizice (včetně nákladů přímo souvisejících s akvizicí) za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Pro dceřiné společnosti nabyté po 1. lednu 2010 goodwill představuje rozdíl mezi převedenou protihodnotou a nekontrolními podíly oceněnými poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisků a ztrát.

Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty.

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 přírážku. Pro období následující po střednědobém plánu, jsou odhadované budoucí peněžní toky počítány jako perpetuita založená na konstantních peněžních tocích v podobě čistého provozního výsledku po zdanění a zahrnující míru růstu odvozenou ze střednědobého finančního plánu. Klíčové předpoklady použité při přípravě finančního plánu jsou v souladu s odhady trhu (HDP, úrokové sazby, inflace) a dosavadními zkušenostmi.

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

3.5.11 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykazaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Skupina mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nespĺňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Skupina vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 33 Přílohy).

3.5.12 Zaměstnanecké požitky

3.5.12.1 Obecně

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

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

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii **Rezervy**. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii **Personální náklady**;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii **Personální náklady**;
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii **Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně**.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii **Personální náklady**.

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na akruální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v kategorii **Personální náklady** (viz bod 9 Přílohy).

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.12.2 Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Skupiny. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplácenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny rovnoměrně mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti Skupiny. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Skupina považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

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

3.5.12.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Skupina poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. O tomto plánu je účtováno jako o úhradách vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji. Tato práva jsou oceněna reálnou hodnotou k datu poskytnutí vypočtenou s použitím modelu arbitráže.

Jejich reálná hodnota je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích **Personální náklady** a **Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období** ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet přiznaných práv přepočten s ohledem na výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru a celkové náklady plánu jsou upraveny. Náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění týkající se přiznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v kategoriích **Personální náklady** a **Rezervy**.

Akcie budou přidělovány ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40 % alokačního plánu, tj. 16 akcií a jejich výplata je podmíněna dosažením pozitivního výsledku hospodaření skupiny Sociétés Générale S.A. v roce 2012 (původní podmínka dosažení alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Sociétés Générale S.A. (po zdanění) byla změněna rozhodnutím představenstva Sociétés Générale na základě souhlasu valné hromady konané dne 22. května 2012). Zaměstnanci 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.

3.5.13 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie

V případě, že Skupina odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*.

3.5.14 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Skupina i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Skupina sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Skupina vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázanych ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Skupiny.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

3.5.15 Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Skupiny, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Skupina má následující provozní segmenty:

- **Retailové bankovníctví:** zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, stavební spoření, penzijní připojištění, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- **Korporátní bankovníctví:** zahrnuje poskytování produktů a služeb právníkům osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, leasing, ci-zoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- **Investiční bankovníctví:** obchodování s finančními nástroji;
- **Ostatní:** centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Skupiny se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje sa-mostatně.

Jelikož hlavní činností Skupiny je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost pro-vozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provoz-ních segmentů sledovány.

Skupina podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Skupiny poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Skupiny.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.

3.5.16 Regulatorní požadavky

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

3.6 Změny účetních metod a reklasifikace

Od 1. ledna 2013 Skupina upravila vykazování některých položek ve výkazech z titulu revize standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky či zpřesnění vykazování uvedených položek. Srovnatelné údaje byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

Rekonciliace kategorií výsledovky za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	Vykázáno 2012	Po úpravě 2012	Reference
Výnosy z úroků a podobné výnosy	35 972	35 992	4
Náklady na úroky a podobné náklady	-14 027	-14 025	2
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 018	6 971	2, 3, 4
Personální náklady	-6 786	-6 785	1
Všeobecné provozní náklady	-5 019	-4 994	3

1. Dopad aplikace revidovaného standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky představuje snížení kategorie *Personálních nákladů* o 1 mil. Kč;
2. Výnosy z pokut za předčasné výběry termínovaných vkladů ve výši 2 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí* do kategorie *Náklady na úroky a podobné náklady*;
3. Poplatky za poskytované bankovní služby ve výši 25 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Všeobecné provozní náklady* do kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí*;
4. Výnosy z úroků z prodlení ve výši 20 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí* do kategorie *Čisté úrokové a podobné výnosy*.

Rekonciliace kategorií výkazu o finanční situaci k 31. prosinci:

(mil. Kč)	Vykázáno 31. 12. 2012	Po úpravě 31. 12. 2012	Vykázáno 31. 12. 2011	Po úpravě 31. 12. 2011	Reference
Odložený daňový závazek	5 482	5 473	3 097	3 090	1
Rezervy	968	1 016	1 067	1 103	1
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období	78 803	78 764	60 212	60 183	1

Dopad aplikace revidovaného standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky představuje zvýšení kategorie *Rezerv* o 48 mil. Kč (2011: 36 mil. Kč), snížení kategorie *Odloženého daňového závazku* o 9 mil. Kč (2011: 7 mil. Kč) a v kategorii *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období* snížení *Nerozděleného zisku* o 29 mil. Kč (2011: 29 mil. Kč), snížení *Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně* v ostatním úplném výsledku o 11 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč) a zvýšení *Zisku běžného období* o 1 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Čisté úrokové a podobné výnosy	12 385	13 071	6 807	6 512	123	55	1 892	2 331	21 207	21 969
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 751	4 836	2 161	2 321	-41	-51	206	-135	7 077	6 971
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	856	1 315	1 211	1 360	319	526	103	397	2 489	3 598
Ostatní výnosy	98	94	-18	-30	163	133	-122	-71	121	126
Čisté provozní výnosy	18 090	19 316	10 161	10 163	564	663	2 079	2 522	30 894	32 664

Od 1. ledna 2013 Skupina upravila způsob alokace výnosů produktů Investičního bankovníctví mezi jednotlivé segmenty. Srovnatelné údaje byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného období.

Vzhledem ke specifitě bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Geny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny (více jak 98 %) pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2013	2012
Výnosy z úroků a podobné výnosy	32 230	35 992
Náklady na úroky a podobné náklady	-11 025	-14 025
Výnosy z dividend	2	2
Čisté úrokové a podobné výnosy	21 207	21 969
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	18 861	21 107
– portfolia finančních investic držených do splatnosti	147	180
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	4 221	4 725
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-5 108	-6 106

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 570 mil. Kč (2012: 566 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 0 mil. Kč (2012: 70 mil. Kč). V roce 2012 došlo k odúčtování těchto cenných papírů a Skupina neevduje žádné pohledávky související s těmito cennými papíry.

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 9 001 mil. Kč (2012: 10 036 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 5 917 mil. Kč (2012: 7 975 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 3 084 mil. Kč (2012: 2 061 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)	2013	2012
Poplatky a provize z transakcí	4 212	4 315
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 911	3 097
Ostatní	1 564	1 400
Výnosy z poplatků a provizí	8 687	8 812
Poplatky a provize z transakcí	-1 013	-1 008
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-327	-267
Ostatní	-270	-566
Náklady na poplatky a provize	-1 610	-1 841
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 077	6 971

Položka *Ostatní* obsahuje především poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovníctví a distribuci produktů Skupiny. V položce jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 69 mil. Kč (2012: 67 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 44 mil. Kč (2012: 48 mil. Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2013	2012
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-206	146
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	68	238
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	64	908
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	293	123
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	94	-162
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	27	44
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	875	988
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 274	1 313
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	2 489	3 598

V položce *Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2013 vykázán čistý zisk z prodeje italských státních dluhopisů ve výši 64 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

V položce *Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2012 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. ve výši 830 mil. Kč a dále čistá ztráta z prodeje řeckých a portugalských státních dluhopisů ve výši 380 mil. Kč a čistý zisk z prodeje italských státních dluhopisů ve výši 11 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Zisk z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 1 187 mil. Kč (2012: ztráta 1 442 mil. Kč) je zahrnuta v položce *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a realizovatelných finančních aktiv zachycených ve stejné položce.

Zisk z reálné hodnoty měnových swapů pro zajištění měnového rizika ve výši 1 mil. Kč (2012: 0 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 121 mil. Kč (2012: 126 mil. Kč). V obou letech 2013 a 2012 *Ostatní výnosy* především obsahovaly výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2013	2012
Mzdy, platy a odměny	4 798	4 883
Sociální náklady	1 930	1 902
Personální náklady	6 728	6 785
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	8 703	8 820
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	8 604	8 758
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	781 992	774 720

Pozn. * Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 88 mil. Kč (2012: 88 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 45 mil. Kč (2012: 45 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují tvorbu restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2012: 10 mil. Kč) související s projektem reorganizace distribuční sítě a dále rozpuštění a čerpání ve výši 10 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) v souvislosti s přeměnou právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 33 Přílohy).

Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii **Personální náklady** za rok 2013 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Sociétés Générale, resp. Komerční banky činila 36 mil. Kč (2012: 27 mil. Kč) a celková částka závazku je 40 mil. Kč (2012: 27 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Skupinou. Čistý výnos ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 9 mil. Kč (2012: 1 mil. Kč). Celkový počet akcií Sociétés Générale, od kterých se odvíjí výše bonusů je 12 461 kusů (2012: 16 934 kusů). Celkový počet akcií Komerční banky, od kterých se odvíjí výše bonusů je 15 137 kusů (2012: 9 487 kusů).

Změna počtu akcií byla následující:

kusy	2013		2012	
	Akcie SG	Akcie KB	Akcie SG	Akcie KB
Stav na počátku období	16 934	9 487	24 852	0
Vyplaceno v průběhu období	-4 473	-4 314	-7 918	0
Nově garantovaný počet akcií	0	9 964	0	9 487
Stav na konci období	12 461	15 137	16 934	9 487

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 311 920 kusů (2012: 320 320 kusů). Celková částka vykázána v kategorii **Personální náklady** vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2013 činila 52 mil. Kč (2012: 51 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázána celková kumulativní částka 155 mil. Kč (2012: 103 mil. Kč) jako součást **Emisního ážia** ve vlastním kapitálu.

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2013	2012
Náklady na pojištění	120	117
Náklady na marketing a reprezentaci	650	718
Náklady na prodej a bankovní produkty	323	342
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	143	145
Náklady spojené s provozem budov	1 188	1 302
Náklady spojené s IT podporou	984	877
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	173	252
Náklady na telekomunikace, poštovní a přenos dat	347	421
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	597	665
Ostatní náklady	141	155
Všeobecné provozní náklady	4 666	4 994

Všeobecné provozní náklady zahrnují rozpuštění a čerpání rezervy na restrukturalizaci ve výši 0 mil. Kč (2012: 9 mil. Kč) v souvislosti s přeměnou právní formy Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky (viz bod 33 Přílohy).

11 Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2013	2012
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 758	1 694
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-4	12
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 754	1 706

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

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

Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v celkové výši 1 773 mil. Kč (2012: 1 846 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby, rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv ve výši 2 009 mil. Kč (2012: 2 297 mil. Kč), čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 271 mil. Kč (2012: 426 mil. Kč) a čistý zisk z tvorby a rozpuštění opravných položek k ostatním aktivům ve výši 5 mil. Kč (2012: čistý zisk 25 mil. Kč).

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Zůstatek na počátku období	-18 232	-17 211
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
- fyzické osoby	-2 827	-3 105
- právnické osoby*	-5 234	-4 606
Rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
- fyzické osoby	2 121	1 910
- právnické osoby*	3 931	3 504
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 378	1 154
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-246	122
Zůstatek na konci období	-19 109	-18 232

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

Zůstatek k 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2013	2012
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-18 520	-17 733
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-18	-17
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 33 Přílohy)	-571	-482
Celkem zůstatek	-19 109	-18 232

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2013 představoval 153 mil. Kč (2012: 153 mil. Kč). V průběhu roku 2012 došlo k odúčtování opravné položky ve výši 5 278 mil. Kč z důvodu výměny řeckých státních dluhopisů držených Skupinou (viz bod 18 Přílohy) a související kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval výnos ve výši 288 mil. Kč.

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá ztráta v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 6 mil. Kč (2012: 25 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 12 mil. Kč (2012: 261 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 6 mil. Kč (2012: 260 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady na plnění z těchto právních sporů ve výši 0 mil. Kč (2012: 24 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

13 Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

(mil. Kč)	2013	2012
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 869	-2 737
Daň splatná – minulý rok	13	-3
Daň odložená (viz bod 34 Přílohy)	44	18
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-13	14
Daň z příjmů	-2 825	-2 708
Daň splatná – běžný rok, změna vykázána ve vlastním kapitálu	0	0
Celková daňová povinnost	-2 825	-2 708

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Skupiny jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Zisk před zdaněním	15 731	16 940
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2012: 19%)	2 913	3 140
Daň z úprav zisku před zdaněním	-82	78
Nezdanitelné výnosy	-1 558	-1 403
Náklady daňově neuznatelné	1 629	1 050
Využití převedených daňových ztrát	-15	-16
Slevy	-3	-3
Zápočet daně	1	-76
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	13	-14
Pohyby odložené daně	-44	-18
Daňová ztráta	39	20
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-31	-30
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-24	-23
Náklad z titulu daně z příjmů	2 838	2 705
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-13	3
Celkový náklad daně z příjmů	2 825	2 708
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu *	0	0
Celková daňová povinnost	2 825	2 708
Efektivní sazba daně	17,96%	15,99%

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

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

V roce 2013 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2012: 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 2013 Skupina eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 158 mil. Kč, z toho slovenská daňová ztráta ve výši 0 mil. Kč (2012: 77 mil. Kč). V roce 2012 daňová ztráta byla slovenskou daňovou ztrátou z minulých let uplatnitelnou pouze pro účely slovenské daně z příjmů právnických osob placené slovenskou pobočkou Skupiny.

Daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:

(mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let
Ve výši	16	1	0	0	141

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

14 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2013 vykazuje Skupina zisk ve výši 12 906 mil. Kč (2012: 14 232 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2013 ve výši 230 Kč na jednu akcii (2012: 230 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 8 742 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 24. dubna 2013 Banka ze zisku 14 232 mil. Kč za rok 2012 rozdělila na dividendách 8 742 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond od roku 2008 odpovídá požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky, tj. 20 % základního kapitálu Banky.

Dále Skupina vyplatila dividendy držitelům nekontrolních podílů v celkové výši 271 mil. Kč (2012: 143 mil. Kč), a to držitelům nekontrolního podílu společností ESSOX s. r. o. ve výši 211 mil. Kč (2012: 94 mil. Kč) a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.: ve výši 60 mil. Kč (2012: 49 mil. Kč).

15 Zisk na akcii

Zisk na akcii 331,68 Kč (2012: 369,44 Kč) byl vypočítán tak, že zisk 12 528 mil. Kč (2012: zisk 13 954 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 38 009 852, poníženým o průměrnou hodnotu držených vlastních akcií v průběhu účetního období 238 672 kusů (2012: 238 672 kusů).

16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 188	6 452
Účty u centrálních bank	37 217	21 605
Hotovost a účty u centrálních bank	44 405	28 057

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 5 892 mil. Kč (2012: 1 134 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank. Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2013 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2012: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,25 % (2012: 0,75 %).

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Cenné papíry	20 778	33 962
Deriváty	16 355	17 631
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	37 133	51 593

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 43(C) Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Emisní povolenky	381	407	813	855
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 278	6 241	8 505	8 309
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 340	3 337	1 939	1 927
Směnky	373	372	1 852	1 839
Pokladniční poukázky	10 406	10 410	20 853	20 836
Dluhopisy	20 397	20 360	33 149	32 911
Cenné papíry k obchodování	20 778	20 767	33 962	33 766

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 10 406 mil. Kč (2012: 20 853 mil. Kč).

K 31. prosinci 2013 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 9 504 mil. Kč (2012: 11 013 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 11 274 mil. Kč (2012: 22 949 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Emisní povolenky		
– ostatní měny	381	813
Emisní povolenky	381	813

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Emisní povolenky vydané		
– finančními institucemi v zahraničí	381	813
Emisní povolenky	381	813

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	1 984	1 837
– ostatní měny	1 356	102
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 340	1 939
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	16 522	27 798
– ostatní měny	535	3 412
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	17 057	31 210
Dluhopisy	20 397	33 149

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	16 876	28 575
– státními institucemi v zahraničí	1 334	2 503
– finančními institucemi v České republice	1 952	114
– finančními institucemi v zahraničí	182	93
– ostatními subjekty v České republice	49	1 864
– ostatními subjekty v zahraničí	4	0
Dluhopisy	20 397	33 149

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Země emitenta	Reálná hodnota	Reálná hodnota
Itálie	0	13
Polsko	66	129
Slovensko	1 268	2 361
Celkem	1 334	2 503

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 6 063 mil. Kč (2012: 7 651 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Aktie a ostatní podíly	2	2	2	2
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	118 595	108 872	122 911	109 001
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	22 603	22 222	18 878	18 238
Dluhopisy	141 198	131 094	141 789	127 239
Realizovatelná finanční aktiva	141 200	131 096	141 791	127 241

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

K 31. prosinci 2013 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 141 198 mil. Kč (2012: 135 254 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 mil. Kč (2012: 6 537 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Aktie a ostatní podíly		
– ostatní měny	2	2
Aktie a ostatní podíly	2	2

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Aktie a ostatní podíly vydané		
– nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
Aktie a ostatní podíly	2	2

V roce 2012 Skupina prodala podíl ve společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 830 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy). Cena pořízení činila 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	90 930	100 105
– ostatní měny	27 665	22 806
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	118 595	122 911
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	17 562	17 009
– ostatní měny	5 041	1 869
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	22 603	18 878
Dluhopisy	141 198	141 789

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	98 198	96 859
– státními institucemi v zahraničí	17 384	24 251
– finančními institucemi v České republice	20 757	17 057
– finančními institucemi v zahraničí	3 375	2 522
– ostatními subjekty v České republice	499	502
– ostatními subjekty v zahraničí	985	598
Dluhopisy	141 198	141 789

Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
EFSF	566	561	1 040	1 029
EIB	1 436	1 250	2 503	2 250
Itálie	0	0	7 907	7 580
Polsko	5 930	5 431	6 223	5 545
Slovensko	9 452	8 840	6 578	5 950
Celkem	17 384	16 082	24 251	22 354

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

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 83 634 mil. Kč (2012: 85 460 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

V průběhu roku 2013 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 18 567 mil. Kč. Tento objem tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice ve výši 10 505 mil. Kč, dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí ve výši 117 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 3 039 mil.), dluhopisy finančních institucí v České republice emitované v EUR ve výši 145 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 3 757 mil. Kč) a emitované v českých korunách ve výši 200 mil. Kč a dluhopisy finančních institucí v ostatních zemích v nominální hodnotě 10 mil. EUR (v korunovém ekvivalentu 258 mil. Kč) a 41 mil. USD (v korunovém ekvivalentu 809 mil. Kč). V průběhu roku 2013 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 8 888 mil. Kč, 75 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 10 810 mil. Kč. Z toho 7 888 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 922 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí a 1 000 mil. Kč dluhopisy vydané finančními institucemi v ostatních zemích.

V průběhu roku 2012 Skupina nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 25 685 mil. Kč. Z toho dluhopisy vydané státními institucemi v České republice tvořily 24 631 mil. Kč, dluhopisy finančních institucí v EUR v nominální hodnotě 30 mil. EUR v korunovém ekvivalentu 754 mil. Kč a dluhopisy jiných institucí v nominální hodnotě 300 mil. Kč. V průběhu roku 2012 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 8 931 mil. Kč, 35 mil. EUR a 76 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 10 191 mil. Kč. Z toho 6 330 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 2 410 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 201 mil. Kč dluhopisy finančních institucí a 1 250 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2013 Skupina prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 7 470 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 64 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

V průběhu roku 2012 Skupina prodala portugalské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 253 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl ztráty ve výši 23 mil. Kč. Dále Skupina prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 450 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 11 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy). Dále Skupina prodala české státní dluhopisy v nominální hodnotě 4 391 mil. Kč a dluhopisy o nominální hodnotě 400 mil. Kč jiných institucí.

Řecko

Během prvního čtvrtletí 2012 se Skupina rozhodla zúčastnit výměny řeckých státních dluhopisů. Následně se Skupina rozhodla prodat všechny nové řecké státní dluhopisy a warranty se ztrátou 357 mil. Kč, která je vykázána ve výsledovce v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** (viz bod 7 Přílohy).

19 Aktiva držena k prodeji

K 31. prosinci 2013 Skupina vykázala aktiva držena k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 84 mil. Kč (2012: 86 mil. Kč). Jedná se především o zařízení, která byla získána realizací zástavy z leasingu.

20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Běžné účty u bank	1 710	5 913
Dluhopisy	10 055	7 929
Úvěry a pohledávky za bankami	12 631	8 559
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	87 001	22 900
Termínované vklady u bank	14 338	18 810
Hrubé pohledávky za bankami	125 735	64 111
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
Pohledávky za bankami	125 735	64 111

Úvěry poskytnuté České národní bance a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pokladniční poukázky	85 325	22 514
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 517	2 683
Akcie	0	278
Investiční certifikáty	82	77
Celkem	87 924	25 552

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2013 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 10 055 mil. Kč (2012: 7 929 mil. Kč) a nominálním objemu 9 898 mil. Kč (2012: 7 773 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 5 863 mil. Kč dluhopisy emitované mateřskou společností Société Générale S.A. (2012: 5 658 mil. Kč), které Skupina nakoupila v letech 2006 a 2010 v primárních emisích za běžných tržních podmínek. Dluhopis v nominální hodnotě 3 273 mil. Kč (2012: 3 068 mil. Kč) je emitovaný v EUR s proměnlivou úrokovou sazbou a konečnou splatností v roce 2026. V průběhu roku 2013 došlo k částečné splátce nominální hodnoty dluhopisu v objemu 2,7 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 77 mil. Kč (2012: 2,4 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 61 mil. Kč). Dluhopis emitovaný mateřskou společností Société Générale S.A. v nominální hodnotě 2 000 mil. Kč, který byl držen na tomto portfoliu, byl v průběhu roku 2012 splacen. Skupina v tomto portfoliu také drží tři emise cenných papírů emitovaných finančními institucemi v celkovém nominálním objemu 2 115 mil. Kč (2012: 2 115 mil. Kč). V průběhu roku 2013 Skupina nakoupila dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice v nominální hodnotě 70 mil. EUR (1 811 mil. Kč).

21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Úvěry klientům	489 305	466 439
Směnky	302	421
Forfaity	1 458	1 776
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty	491 065	468 636
Dluhopisy	461	461
Ostatní pohledávky za klienty	101	200
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	491 627	469 297
Opravné položky k úvěrům za klienty		
– fyzické osoby	-7 125	-6 794
– právnické osoby*	-11 395	-10 939
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-18 520	-17 733
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-18	-17
Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty	-18 538	-17 750
Úvěry a pohledávky za klienty	473 089	451 547

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

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2013 splatné úroky ve výši 1 365 mil. Kč (2012: 1 482 mil. Kč). Z toho 655 mil. Kč (2012: 714 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2013 ve výši 124 mil. Kč (2012: 218 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 66 mil. Kč (2012: 120 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2013 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	453 974	205 790	248 184	0	453 974	0%
Sledované	9 570	3 778	5 792	-844	8 726	15%
Nestandardní	7 048	3 369	3 679	-1 482	5 566	40%
Pochybné	2 048	674	1 374	-943	1 105	69%
Ztrátové	18 425	1 148	17 277	-15 251	3 174	88%
Celkem	491 065	214 759	276 306	-18 520	472 545	

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2012 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	430 523	196 175	234 348	0	430 523	0%
Sledované	11 121	4 587	6 534	-806	10 315	12%
Nestandardní	6 450	3 251	3 199	-1 317	5 133	41%
Pochybné	2 569	720	1 849	-1 099	1 470	59%
Ztrátové	17 973	1 136	16 837	-14 511	3 462	86%
Celkem	468 636	205 869	262 767	-17 733	450 903	

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

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
(mil. Kč)		
Potravinářství a zemědělství	17 254	17 595
Těžba a dobývání	4 863	1 482
Chemický a farmaceutický průmysl	6 639	6 009
Hutnictví	9 039	9 649
Výroba motorových vozidel	5 113	2 941
Výroba ostatních strojů	9 524	8 518
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 237	3 638
Ostatní zpracovatelský průmysl	8 601	9 208
Elektrárny, plynárny a vodárny	26 285	21 925
Stavebnictví	9 865	10 792
Maloobchod	10 473	12 519
Velkoobchod	29 086	28 137
Ubytování a pohostinství	1 014	1 056
Doprava, telekomunikace a sklady	21 918	19 462
Peněžnictví a pojištnictví	18 780	21 713
Nemovitosti	32 858	28 023
Veřejná správa	35 539	34 228
Ostatní odvětví	22 898	22 088
Občané	218 079	209 653
Úvěry klientům	491 065	468 636

Většina úvěrů (více jak 87 %) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	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***
(mil. Kč)						
Záruka státu, vládních institucí	4 899	2 964	2 947	4 492	2 713	2 696
Záruka banky	16 572	13 860	13 735	17 935	15 301	15 194
Záruční vklady	8 531	8 489	8 046	8 747	8 180	7 951
Zástava věci nemovité	353 233	223 472	161 127	343 009	211 676	152 229
Zástava věci movité	15 886	2 614	2 568	20 433	3 002	2 936
Ručení právnickou osobou	18 441	11 381	10 868	21 842	13 425	12 908
Ručení fyzickou osobou	4 685	533	501	5 420	608	572
Zástava pohledávky	28 972	508	47	27 657	424	72
Pojištění úvěrového rizika	15 351	14 571	14 571	11 804	11 213	11 213
Ostatní	1 202	617	349	841	414	98
Hodnota zajištění	467 772	279 009	214 759	462 180	266 956	205 869

Pozn.: * Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Skupiny (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 11 % celkových zástav nemovitostí (2012: 10 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2013 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 461 mil. Kč (2012: 461 mil. Kč) a nominálním objemu 450 mil. Kč (2012: 450 mil. Kč). V průběhu roku 2013 a 2012 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji, ani nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Fyzické osoby	1 528	1 277
Právnícké osoby*	4 690	5 447
Celkem	6 218	6 724

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

Leasing

Ve Skupině poskytuje leasingové služby společnost ESSOX s. r. o. a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Předmětem leasingu jsou u společnosti ESSOX s. r. o. především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 67 měsíců (2012: 41 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 41 měsíců (2012: 27 měsíců). U společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. jsou předmětem leasingu především nákladní vozidla, tahače a autobusy s průměrnou dobou splatnosti 67 měsíců (2012: 61 měsíců), zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 56 měsíců (2012: 50 měsíců), strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců (2012: 53 měsíců), dále letecká dopravní technika s dobou financování 98 měsíců (2012: 95 měsíců) a v neposlední řadě hardware a software technologie s průměrnou dobou financování 53 měsíců (2012: 48 měsíců). SGEF také financuje nemovitosti, kde se doba financování pohybuje kolem 12 let (2012: 12 let).

Úvěry klientům – leasing

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
splatné do 1 roku	4 492	4 465
splatné od 1 do 5 let	6 899	6 310
splatné nad 5 let	782	706
Celkem	12 173	11 481

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
splatné do 1 roku	417	435
splatné od 1 do 5 let	551	544
splatné nad 5 let	74	79
Celkem	1 042	1 058

K 31. prosinci 2013 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 828 mil. Kč (2012: 848 mil. Kč).

Ztráty z financování obchodů

V průběhu roku 1999 vznikla Bance ztráta ve spojitosti s úvěry, akreditiv a zárukami poskytnutými zahraničnímu klientovi. Skupina k 31. prosinci 2013 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 390 mil. Kč (2012: 1 331 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2013 oproti roku 2012 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Skupina vůči tomuto klientovi v roce 2013 ani 2012 nevykazovala. V současné době Skupina pokračuje ve vymáhání pohledávky ve všech příslušných jurisdikcích.

22 Finanční investice držené do splatnosti**Finanční investice držené do splatnosti obsahují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	4 200	4 071	3 322	3 211
Finanční investice držené do splatnosti	4 200	4 071	3 322	3 211

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2013 drží Skupina v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 4 200 mil. Kč (2012: 3 322 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	4 006	3 143
– cizí měny	194	179
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	4 200	3 322

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
– státními institucemi v České republice	4 006	3 143
– státními institucemi v zahraničí	194	179
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	4 200	3 322

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Země emitenta				
Francie	198	193	189	177
Celkem	198	193	189	177

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

V průběhu roku 2013 Skupina nakoupila dluhopisy v nominální hodnotě 760 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) vydaných státními institucemi v České republice. V průběhu roku 2013 a 2012 nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Náklady a příjmy příštích období	377	263
Zůstatky uspořádacích účtů	405	598
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	22	19
Ostatní aktiva	2 476	2 697
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 280	3 577

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje 713 mil. Kč (2012: 910 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvků účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění, opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 240 mil. Kč (2012: 251 mil. Kč) a dále poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

24 Majetkové účasti

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	1 084	971
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech	1 084	971

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují společnosti:

(mil. Kč)	%	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
		Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu	Účetní hodnota majetkové účasti	Podíl na vlastním kapitálu
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)					
Komerční pojišťovna, a.s.	49	482	1 084	482	971
Czech Banking Credit Bureau, a. s. *	20	0	0	0	0
Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech		482	1 084	482	971

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013			
	Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
Přidružené společnosti				
Komerční pojišťovna, a.s.	41 252	38 813	571	424
Czech Banking Credit Bureau, a. s.	32	28	109	3

(mil. Kč)	31. 12. 2012			
	Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
Přidružené společnosti				
Komerční pojišťovna, a.s.	33 564	31 446	550	247
Czech Banking Credit Bureau, a. s.	24	30	112	3

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

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2012	8 117	2 216	112	699	11 144
Přírůstek majetku	943	193	-36	1 104	2 204
Úbytek/převod majetku	-144	-18	0	-1 125	-1 287
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2012	8 916	2 390	76	678	12 060
Přírůstek majetku	842	145	0	979	1 966
Úbytek/převod majetku	-287	-37	-8	-1 008	-1 340
Dopad z kurzového přecenění	0	2	0	0	2
31. prosince 2013	9 471	2 500	68	649	12 688
Oprávky a opravné položky					
1. ledna 2012	-5 696	-1 526	-74	0	-7 296
Přírůstek oprávek	-813	-205	21	0	-997
Úbytek oprávek	128	17	0	0	145
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
31. prosince 2012	-6 381	-1 713	-53	0	-8 147
Přírůstek oprávek	-793	-289	-17	0	-1 099
Úbytek oprávek	288	36	8	0	332
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-2	0	0	-2
31. prosince 2013	-6 886	-1 968	-62	0	-8 916
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2012	2 535	677	23	678	3 913
31. prosince 2013	2 585	532	6	649	3 772

V průběhu roku 2013 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 199 mil. Kč (2012: 143 mil. Kč).

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2012	287	10 998	5 287	364	16 936
Přesun z/do majetku k prodeji	0	20	0	0	20
Přírůstek majetku	73	1 274	489	1 778	3 614
Úbytek/převod majetku	-3	-176	-363	-1 838	-2 380
Dopad z kurzového přecenění	0	0	-1	0	-1
31. prosince 2012	357	12 116	5 412	304	18 189
Přesun z/do majetku k prodeji	0	23	0	0	23
Přírůstek majetku	1	295	254	570	1 120
Úbytek/převod majetku	0	-152	-317	-597	-1 066
Dopad z kurzového přecenění	0	1	2	0	3
31. prosince 2013	358	12 283	5 351	277	18 269
Oprávký a opravné položky					
1. ledna 2012	0	-5 600	-4 402	0	-10 002
Přesun opravěk z/do majetku k prodeji	0	-6	0	0	-6
Přírůstek opravěk	0	-361	-336	0	-697
Úbytek opravěk	0	145	350	0	495
Snížení hodnoty	0	12	2	0	14
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2012	0	-5 810	-4 385	0	-10 195
Přesun opravěk z/do majetku k prodeji	0	14	0	0	14
Přírůstek opravěk	0	-363	-297	0	-660
Úbytek opravěk	0	144	304	0	448
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-3	0	-4
31. prosince 2013	0	-6 016	-4 381	0	-10 397
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2012	357	6 306	1 027	304	7 994
31. prosince 2013	358	6 267	970	277	7 872

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2013 jsou vykázány ve výši 1 mil. Kč (2012: 1 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

27 Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s.	3 388	3 388
ESSOX s.r.o.	163	163
SG Equipment Finance Czech republic s.r.o.	201	201
Goodwill celkem	3 752	3 752

28 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázáný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Prodané cenné papíry	1 196	2 481
Deriváty	16 334	17 108
Celkem finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 530	19 589

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 43(C) Přílohy.

29 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Běžné účty	2 747	7 578
Závazky vůči bankám	46 933	31 324
Závazky vůči bankám	49 680	38 902

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 6 978 mil. Kč (2012: 395 mil. Kč), z toho v hodnotě 558 mil. Kč (2012: 175 mil. Kč) se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* a 6 420 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) z portfolia realizovatelných cenných papírů. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 6 760 mil. Kč (2012: 175 mil. Kč).

Účetní hodnota cenných papírů a poskytnutých úvěrů sloužících jako zástava přijatých úvěrů činila 0 mil. Kč (2012: 5 468 mil. Kč).

30 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Běžné účty	365 388	329 238
Úsporné vklady	166 814	155 132
Termínované vklady	44 297	46 148
Depozitní směnky	5 233	4 653
Přijaté úvěry od klientů	24 547	6 498
Ostatní závazky ke klientům	42 879	37 398
Závazky vůči klientům	649 158	579 067

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 24 641 mil. Kč (2012: 6 497 mil. Kč), z toho se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky v hodnotě 2 515 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 2 571 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Soukromé společnosti	211 033	186 639
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	31 773	10 308
Pojišťovny	2 285	14 404
Veřejná správa	1 325	1 273
Fyzické osoby	229 621	256 341
Fyzické osoby – podnikatelé	60 057	23 030
Vládní instituce	83 980	64 676
Ostatní	12 251	11 757
Nerezidenti	16 833	10 639
Závazky vůči klientům	649 158	579 067

31 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 22 417 mil. Kč (2012: 19 624 mil. Kč). Skupina vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	14 862	13 370
pět až deset let	1 011	400
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	6 544	5 854
Emitované cenné papíry	22 417	19 624

V průběhu roku 2013 Skupina nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 641 mil. Kč (2012: 104 mil. Kč). Skupina rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 3 447 mil. Kč (2012: 1 440 mil. Kč).

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2013 mil. Kč	31. 12. 2012 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	1 910	2 200
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,40 %	CZK	21. října 2005	21. října 2015	11 191	11 169
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	6 544	5 855
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	1 011	400
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 761	0
Emitované cenné papíry					22 417	19 624

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2013 byla 48 bps (2012: 67 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2013 byla 5 bps (2012: 18 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2013 byla 207 bps (2012: 137 bps).

32 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Výdaje a výnosy příštích období	253	260
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	6	0
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 548	1 407
Závazky z platebního styku	4 609	4 579
Ostatní závazky	4 812	4 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 228	10 742

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 21 mil. Kč (2012: 20 mil. Kč).

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

33 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	573	524
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	571	482
Rezervy na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	0	10
Rezervy	1 144	1 016

V roce 2013 Skupina upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě. Změna výše rezervy zahrnuje úplné rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2013. Rozpuštění a čerpání rezervy je vykázáno ve výsledovce v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy).

V roce 2012 Skupina vytvořila restrukturalizační rezervu v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě. Skupina dále upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s přeměnou Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky. Změna výše rezervy zahrnuje úplné rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2012. Tvorba, rozpuštění a čerpání rezerv jsou vykázány ve výsledovce v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 10 Přílohy).

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Rezerva na podrozvahové závazky	385	409
Rezerva na nevyčerpané rámce	186	73
Celkem (viz bod 12 Přílohy)	571	482

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Věrnostní a jubilejní odměny	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
1. ledna 2012	96	2	343	9	450
Změny účetních metod	36	0	0	0	36
Přírůstky	20	0	293	10	323
Úbytky	-11	0	-270	-9	-290
Časové rozlišení	6	0	0	0	6
Přecenění	13	0	0	0	13
Kurzový rozdíl	0	0	-4	0	-4
31. prosince 2012	160	2	362	10	534
Přírůstky	10	1	75	0	86
Úbytky	-12	0	-30	-10	-52
Časové rozlišení	4	0	0	0	4
Přecenění	-2	0	0	0	-2
Kurzový rozdíl	0	0	3	0	3
31. prosince 2013	160	3	410	0	573

34 Odložená daň

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

Odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	14	17
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	17	13
Leasing	5	0
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	1	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	3	5
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	0	3
Ostatní dočasné rozdíly	-4	-4
Čistá odložená daňová pohledávka	36	34

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Bankovní rezervy a opravné položky	267	254
Opravné položky k majetku	1	1
Nebankovní rezervy	169	165
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-772	-787
Leasing	-178	-77
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	2	2
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	-1 918	-3 355
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-1 127	-1 627
Ostatní dočasné rozdíly	60	-49
Čistý odložený daňový závazek	-3 496	-5 473

Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	2013	2012
Zůstatek na začátku účetního období	-5 439	-3 077
Změna účetních metod	0	7
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 13 Přílohy)	44	18
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40, 41 a 42 Přílohy)	1 935	-2 387
Zůstatek na konci účetního období	-3 460	-5 439

35 Podřízený dluh

V roce 2012 splatila Banka podřízený dluh. Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činila 6 000 mil. Kč a poskytovatelem podřízeného dluhu byla mateřská společnost Banky, Société Générale S.A. Podřízený dluh byl úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a měl jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoli datu úrokové platby. V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České národní banky jako regulátora, a vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Banka realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012. Po splacení podřízeného dluhu je celý regulační kapitál Banky ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace.

36 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.

Akciové 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. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. Akcie Banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat práva spojená s akcií dědic. Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů Banky.

Na akcie Banky ve správě The Bank of New York Mellon (akcie banky držené na jejím majetkovém účtu evidovaném u Centrálního depozitáře cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty („GDRs“). S GDRs se pojí v zásadě stejná práva jako s akciemi Banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie Banky. Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996. GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDR's k 31. prosinci 2013 činil 236 361 kusů (2012: 236 361 kusů).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2013 s podílem vyšším než 3%:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	29 Blvd Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	25 Bank Street, Canary Wharf, London	5,26
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	4,47

Společnost Société Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance a zároveň nejvyšší mateřská společnost, je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulatorními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanoveními Měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210-1 a následující francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2013 Banka držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2012: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

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 k 31. prosinci 2013 kapitálové přiměřenosti Basel II zahrnuje kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálové přiměřenosti (tzv. Pilíř 1) i požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, stresové testování a kapitálové plánování (tzv. Pilíř 2, též systém vnitřně stanoveného kapitálu). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu Skupina zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

Současně od zavedení Basel II tedy Skupina pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Skupiny a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Skupina sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Skupina získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv, hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovní kapitálové přiměřenosti Skupiny.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál zcela tvořen jádrovým Tier 1 kapitálem.

Kapitál Skupiny se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk (k 31. prosinci 2013 Skupina nevykazuje podřízený dluh, neboť byl splacen k 27. lednu 2012

Skupina v průběhu roku 2013 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2013 Skupina drží celkem 238 672 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč pořízených v předchozích letech (k 31. prosinci 2012: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Skupiny schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Skupiny.

Skupina průběžně sleduje a vyhodnocuje připravované změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost (souhrnně označované jako Basel III a CRR/CRD IV na evropské úrovni a účinné od roku 2014) a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Česká národní banka jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Skupina vyhověla všem regulatorním požadavkům. Skupina rovněž pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji ČNB.

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Původní kapitál Tier 1	61 722	56 295
Dodatkový kapitál Tier 2	0	0
Odčitatelné položky od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-2 635	-2 611
Regulatorní kapitál	59 087	53 684

37 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	44 405	28 057	16 348
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	1 710	5 913	-4 203
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 29 Přílohy)	-2 747	-7 578	4 831
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	43 367	26 391	16 976

38 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2013 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 285 mil. Kč (2012: 289 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 49 mil. Kč (2012: 44 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2013 posoudila soudní spory vedené Skupinou proti jiným subjektům. Podle informací Skupiny mohou některé subjekty žalované Skupinou podat protižalobu. Skupina se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Skupina nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2013 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 266 mil. Kč (2012: 199 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Skupina k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Přísliby úvěrů, nečerpáné 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, nečerpáné úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Skupina rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpáných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpáné částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Od roku 2013 Skupina nevykazuje odvolatelné nevyčerpané kontokorentní rámce. Údaje za rok 2012 jsou přepočteny.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	40 593	35 235
Platební záruky včetně jejich příslibů	12 894	10 296
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	12 869	15 506
Nečerpáné úvěrové přísliby	44 075	39 243
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	14 067	19 993
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	8 740	9 516
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	719	517
Stand by akreditivy nekryté	1 982	551
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	169	131
Potenciální závazky	136 108	130 988

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 2013 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 571 mil. Kč (2012: 482 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Potravinářství a zemědělství	9 041	4 659
Těžba a dobývání	2 315	1 417
Chemický a farmaceutický průmysl	2 771	1 450
Hutnictví	4 194	4 215
Výroba motorových vozidel	2 101	723
Výroba ostatních strojů	7 008	7 503
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 270	1 910
Ostatní zpracovatelský průmysl	2 247	2 509
Elektrárny, plynárny a vodárny	7 501	10 921
Stavebnictví	32 081	30 058
Maloobchod	3 937	3 710
Velkoobchod	7 881	8 538
Ubytování a pohostinství	323	303
Doprava, telekomunikace a sklady	5 587	6 383
Peněžnictví a pojištnictví	2 229	4 695
Nemovitosti	2 511	1 771
Veřejná správa	5 547	9 404
Ostatní odvětví	19 718	15 268
Občané	16 846	15 551
Potenciální závazky	136 108	130 988

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	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	214	197	197	359	333	333
Záruka banky	1 994	840	747	2 329	1 215	1 123
Záruční vklady	2 322	2 307	2 169	1 913	1 882	1 776
Zástava věci nemovité	7 796	4 553	3 630	6 772	3 890	3 118
Zástava věci movité	221	20	11	84	8	8
Ručení právnickou osobou	6 650	4 495	4 424	5 526	2 786	2 655
Ručení fyzickou osobou	21	2	2	29	1	1
Zástava pohledávky	1 909	0	0	1 764	0	0
Pojištění úvěrového rizika	2 233	2 102	2 102	4 315	4 087	4 087
Ostatní	233	163	118	5	4	4
Hodnota zajištění	23 593	14 679	13 400	23 096	14 206	13 105

Pozn.: * Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Skupiny (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru, apod.).

** Nominální hodnota zajištění krácená koeficientem zohledňující časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence, apod.

*** Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

39 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2013 byla Skupina kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

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

Vztahy vůči přidruženým společnostem

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a. s. představují 475 mil. Kč (2012: 906 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a. s. činila 1 698 mil. Kč (2012: 506 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 2 mil. Kč (2012: 117 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 1 000 mil. Kč (2012: 387 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 635 mil. Kč (2012: 385 mil. Kč). Úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 69 mil. Kč (2012: 64 mil. Kč) výnosy Skupiny z poplatků činily 324 mil. Kč (2012: 273 mil. Kč) a náklady na poplatky a provize činily 56 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč).

Vztahy vůči společností skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společností skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
ALD Automotive Czech Republic, s.r.o.	3 182	2 848
ESSOX SK s.r.o.	0	0
Succursale Newedge UK	7	5
SG Express bank	1	3
Rosbank	1	87
SG Bruxelles	21	20
SG Private Banking (Suisse) S.A.	0	2
Belrosbank	0	11
SGA Sociéte Générale Acceptance	3 345	3 142
SG London	238	262
SG Paris	12 834	18 038
SG New York	3	0
BRD Roumani	116	3
SG Warsaw	68	499
Celkem	19 816	24 920

Mezi hlavní závazky ke společností skupiny Sociéte Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
SG Istanbul	10	0
Rosbank	6	0
Investiční kapitálová společnost KB	55	76
SG Cyprus LTD	127	0
BRD Roumani	5	1
ESSOX SK s.r.o.	13	25
SG New York	1	2
SG Private Banking (Suisse) S.A.	276	100
SG Amsterdam	32	42
SGBT Luxemburg	1 869	3 213
SG Paris	30 381	15 758
SG London	2	0
Pema Praha	11	19
SG Warsaw	34	26
Splitska Banka	27	2
Credit du Nord	4	6
SG Lebanon	0	90
SG Frankfurt	178	1
Inter Europe Conseil	2	2
SG Zürich	0	1
Celkem	32 033	19 364

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 určené k obchodování (viz bod 20 Přílohy) a emitované dluhopisy.

K 31. prosinci 2013 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 221 835 mil. Kč (2012: 185 921 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 209 495 mil. Kč (2012: 176 887 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 2013 a 2012 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2013 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 20 225 mil. Kč (2012: 27 436 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 22 861 mil. Kč (2012: 27 674 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Sociétés Générale, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

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

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

(mil. Kč)	2013	2012
Odměny členům představenstva *	52	52
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	66	61
Celkem	123	118

Pozn.: * U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2013 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2013, ale včetně bonusů za rok 2012, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2013 a ostatní odměny a benefity plynoucí ze smlouvy o přidělování expatriotů. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Skupiny 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 2013 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 Skupiny z kolektivní smlouvy.

*** Odměny členům výboru ředitelů jsou souhrnem všech vyplacených odměn a benefitů v roce 2013 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 Skupiny z kolektivní smlouvy. V případě, že se stal zaměstnanec členem výboru ředitelů v průběhu roku 2013, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
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 2013 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva (včetně indexovaných bonusů) ve výši 28 mil. Kč (2012: 21 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2013 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 11 mil. Kč (2012: 5 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2013 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 12 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2013 činily 9 mil. Kč (2012: 2 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů dozorčí rady a výboru ředitelů s již dříve poskytnutými úvěry ve výši 3 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč).

40 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2013	2012
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-13	0
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	2	0
Zůstatek na začátku období	-11	0
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	2	-13
Odložená daň	0	2
	2	-11
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-11	-13
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	2	2
Zůstatek na konci období	-9	-11

41 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)	2013	2012
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	17 621	12 049
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-3 350	-2 289
Zůstatek na začátku období	14 271	9 760
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-3 850	8 045
Odložená daň	736	-1 532
	-3 114	6 513
Převod do výnosových a nákladových úroků	-3 669	-2 472
Odložená daň	698	471
	-2 971	-2 001
Převod do personálních nákladů	-6	-1
Odložená daň	1	0
	-5	-1
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	10 096	17 621
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-1 915	-3 350
Zůstatek na konci období	8 181	14 271

42 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2013	2012
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	9 753	2 387
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-1 635	-305
Zůstatek na začátku období	8 118	2 082
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-2 343	8 274
Odložená daň/daň z příjmu	388	-1 282
	-1 955	6 992
(Zisky)/ztráty z prodeje	-64	-908
Odložená daň/daň z příjmu	112	-48
	48	-956
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	7 345	9 753
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-1 135	-1 635
Zůstatek na konci období	6 211	8 118

Nerealizovaný zisk / (ztráta) z přecenění realizovatelných cenných papírů vykázány ve vlastním kapitálu Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti (v roce 2012 Penzijního fondu Komerční banky, a. s.), ve výši 971 mil. Kč (2012: 1 198 mil. Kč) je zahrnut do rezervy z přecenění na reálnou hodnotu. V případě prodeje realizovatelného finančního aktiva je zisk nebo ztráta vykázán ve výsledovce. Podle českého práva je 85 % ze zisku penzijního fondu rozděleno účastníkům penzijního připojištění.

43 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech**(A) Úvěrové riziko****Hodnocení úvěrového rizika dlužníka**

Při posuzování míry úvěrového rizika Skupina vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Skupina používá několik druhů ratingu v závislosti na typu a profilu protistrany a na typu transakcí. Specifické ratingy jsou přidělovány jak klientům Skupiny, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je princip ratingu použit také na ručitele a poddlužníky, což umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2013 se Skupina zaměřila především na tyto 3 základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Skupiny; (2) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik; a (3) kontinuální zvyšování riskového povědomí v obchodních útvarech Skupiny formou vzdělávání v oblasti řízení rizika.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

(a) Podnikatelé, podniky a municipality

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

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta ve Skupině. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta ve Skupině (rating chování).

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

V roce 2013 Skupina zvýšila prediktivní sílu modelů pro přiřazení ratingu korporátním klientům (rozšíření použití ekonomického modelu i na klienty s obrátem 40-100 mil. Kč) a rovněž aktualizovala behaviorální model pro malé podniky a municipality.

(b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády). Skupina používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Sociétés Générale.

(c) Ratingy fyzických osob

Skupina používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplácení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Skupinou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet 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 všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky zátěžového testování Skupina zaktualizovala v roce 2013 LGD model pro hypotéky a rovněž harmonizovala modely pro tvorbu opravných položek s novým standardem Sociétés Générale. Skupina se rovněž věnovala revizi cenotvorby s cílem zoptimalizovat kritéria, na jejichž základě jsou poskytovány úvěrové produkty, a zaktualizovala nastavení hodnot standardních rizikových nákladů představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

(d) Interní registr negativních informací

Skupina má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispívá k ochraně Skupiny před rizikovými subjekty.

(e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Skupina soustředila mimo jiné na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu, především s ohledem na behaviorální rating a individuální posouzení žádostí pro úvěrování klientů.

(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 propagovaný v rámci celé Skupiny.

Riziko úvěrové koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty z 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). Skupina udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 38 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozkava*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozkava*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	37 217	x	37 217	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	37 133	x	37 133	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 249	x	18 249	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	141 200	x	141 200	0	x	0
Pohledávky za bankami	125 735	1 770	127 505	87 898	298	88 196
Úvěry a pohledávky za klienty	491 627	134 338	625 965	214 759	13 102	227 861
– Fyzické osoby	218 079	16 774	234 853	151 384	1 523	152 907
z toho: hypoteční úvěry	148 563	6 626	155 189	120 991	1 441	122 432
spotřebitelské úvěry	21 429	2 254	23 683	2 709	6	2 715
úvěry ze stavebního spoření	40 515	1 029	41 544	27 009	68	27 077
– Právnícké osoby**	272 986	117 564	390 550	63 375	11 579	74 954
z toho: klienti segmentu top corporate	109 108	70 879	179 987	29 027	6 338	35 365
– Dluhopisy	461	x	461	0	x	0
– Ostatní pohledávky za klienty	101	x	101	0	x	0
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	7	x	7	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	4 200	x	4 200	0	x	0
Celkem	855 368	136 108	991 476	302 657	13 400	316 057

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 2012:

(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	21 605	x	21 605	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	51 593	x	51 593	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 068	x	26 068	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	141 791	x	141 791	0	x	0
Pohledávky za bankami	64 111	4 370	68 481	21 459	157	21 616
Úvěry a pohledávky za klienty	469 297	126 618	595 915	205 869	12 948	218 817
– Fyzické osoby	209 653	15 429	225 082	143 185	1 180	144 365
z toho: hypoteční úvěry	134 812	4 566	139 378	110 525	1 059	111 584
spotřebitelské úvěry	21 129	80	21 209	2 328	28	2 356
úvěry ze stavebního spoření	134 812	1 285	47 128	30 240	88	30 328
– Právnícké osoby**	258 983	111 189	370 172	62 684	11 768	74 452
z toho: klienti segmentu top corporate	97 066	62 668	159 734	32 068	5 257	37 325
– Dluhopisy	461	x	461	0	x	0
– Ostatní pohledávky za klienty	200	x	200	0	x	0
Přecenění portfoliově zajišťovaných položek	0	x	0	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	3 322	x	3 322	0	x	0
Celkem	777 787	130 988	908 775	227 328	13 105	240 433

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 č. 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, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). V klasifikaci Skupina uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel II.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje ČNB a investory.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Skupina neklasifikuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Bance zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s nákupem cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

V závislosti na segmentu klienta, výši expozice, rizikovém profilu a specifických charakteristikách pohledávek jsou opravné položky tvořeny buď (i) na základě statistického modelu vyvinutého v souladu s požadavky Basel II a pravidly IFRS, pravidelně aktualizovaného na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; anebo (ii) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků, zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu.

Všechny jednotlivě významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako 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 specialisty z odboru vymáhání pohledávek.

V listopadu 2013 proběhla harmonizace modelů pro výpočet opravných položek se standardy Société Générale a jejich aktualizace za účelem promítnutí změn v interních riskových procesech, výsledků back-testingu a makroekonomické situace. Skupina dále provádí pravidelný back-testing modelů pro opravné položky, aby pečlivě monitorovala jejich kvalitu a včas identifikovala potenciální zhoršení jejich vypovídací schopnosti.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	5 671	8 715	5 358	8 807
Právnícké osoby*	20 288	2 417	21 296	2 652
Celkem	25 959	11 132	26 654	11 459

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

K 31. prosinci 2013 Skupina vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
- standardní	124 719	0	0	0	0	0	0	124 719
- sledované	1 016	0	0	0	0	0	0	1 016
Celkem	125 735	0	0	0	0	0	0	125 735
Klienti								
- standardní	449 133	4 743	75	23	0	0	4 841	453 974
- sledované	1 028	16	78	26	0	0	120	1 148
Celkem	450 161	4 759	153	49	0	0	4 961	455 122

K 31. prosinci 2012 Skupina vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
Banky								
- standardní	63 519	0	0	0	0	0	0	63 519
- sledované	592	0	0	0	0	0	0	592
Celkem	64 111	0	0	0	0	0	0	64 111
Klienti								
- standardní	424 850	5 557	65	16	3	2	5 643	430 493
- sledované	1 812	22	26	16	0	0	64	1 876
Celkem	426 662	5 579	91	32	3	2	5 707	432 369

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 6 006 mil. Kč (2012: 6 274 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Skupina využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Skupina definuje obecné principy řízení rizik spojených se zajištěním expozic vůči klientům. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Skupiny.

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

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Skupiny pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Skupiny, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu regulatorního požadavku a dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 123/2007.

Skupina (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Skupiny k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

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

V roce 2013 se Skupina, spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí, soustředila zejména na průběžný monitoring trhu nemovitostí, s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Skupina monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel II. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Banka pravidelně přečene jejich hodnotu.

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 velikosti portfolia 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 15 % objemu portfolia ve vymáhání a 77 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2013 Skupina pokračovala v pravidelných prodejích balíčků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou, tak aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Skupina hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních tak i v rámci reorganizací, které jsou Skupinou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Skupina nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný budoucí vývoj tržní hodnoty derivátu a tím i potenciální ztráty, kterou Skupina může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99% a je závislý na aktuální tržní hodnotě derivátové operace, zbývající době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2013 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 19 798 mil. Kč (2012: 18 313 mil. Kč). Tato částka představuje 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 z důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení je vygenerováno upozornění, případně je přijato nápravné opatření, pokud je to relevantní. Překročení, která jsou způsobena vědomou aktivitou obchodníka („aktivní překročení limitu“), jsou penalizována. Představenstvo Banky je pravidelně 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 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 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

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 pravidelně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v tržní knize používá Skupina hodnotu Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 250-ti pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99% VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1% nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250-ti posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2013 činila -19 mil. Kč (2012: -14 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2013 činila -17 mil. Kč (2012: -12 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1% dnů za daný časový úsek. V roce 2013 0,8% (2012: 1,6%) denních ztrát (skutečné nebo hypotetické) překročilo 99% VaR. Postkrizový vývoj tržních podmínek 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 se Sociétés Générale práce na projektu implementace sofistikovanějšího VaR modelu, jehož implementace je naplánována na rok 2014.

Skupina provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky (stresové testy) všech otevřených pozic v tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích VaR. Pro devizové, úrokové a CO2 cash and carry expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. Řecká krize v roce 2010) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

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

Tržní riziko strukturální knihy

Skupina řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Z toho důvodu je devizová pozice strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice strukturální knihy Skupina používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Skupiny na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99% oproti výchozí hodnotě.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 1% p.a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2013 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -1 014 mil. Kč (2012: -154 mil. Kč), v EUR -141 mil. Kč (2012: -19 mil. Kč), v USD -5 mil. Kč (2012: -21 mil. Kč) a v ostatních měnách -49 mil. Kč (2012: -30 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1%. Skupina je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2% kapitálu.

K zajišťování úrokového rizika strukturální knihy Skupina používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a závazků.

(C) Finanční deriváty

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012		31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	553 479	553 479	444 566	444 566	9 189	9 485	13 341	13 576
Úrokové forwardy a futures*	48 414	48 414	31 011	31 011	9	4	7	8
Úrokové opce	6 873	6 873	4 519	4 519	21	21	3	3
Celkem úrokové	608 766	608 766	480 096	480 096	9 219	9 510	13 351	13 587
Měnové nástroje								
Měnové swapy	135 547	136 171	126 518	126 586	723	1 358	854	924
Cross currency swapy	87 093	87 043	64 694	64 168	4 063	3 847	2 067	1 388
Měnové forwardy	31 456	30 830	25 803	26 021	978	383	175	399
Nakoupené opce	48 525	49 581	33 555	33 274	868	0	460	0
Prodané opce	49 581	48 525	33 274	33 555	0	868	0	460
Celkem měnové	352 202	352 150	283 844	283 604	6 632	6 456	3 556	3 171
Ostatní nástroje								
Forwardy na emisní povolenky	847	720	1 763	1 399	222	95	426	56
Komoditní forwardy	1 296	1 296	1 302	1 302	19	18	16	15
Komoditní swapy	11 674	11 674	2 243	2 243	105	97	60	57
Komoditní cross currency swapy	3 903	3 903	8 798	8 798	137	137	222	222
Nakoupené komoditní opce	475	475	0	0	21	0	0	0
Prodané komoditní opce	475	475	0	0	0	21	0	0
Celkem ostatní	18 670	18 543	14 106	13 742	504	368	724	350
Celkem	979 638	979 459	778 046	777 442	16 355	16 334	17 631	17 108

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 smluvní splatnosti k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	96 214	307 568	149 697	553 479
Úrokové forwardy a futures*	46 893	1 521	0	48 414
Úrokové opce	270	5 854	749	6 873
Celkem úrokové	143 377	314 943	150 446	608 766
Měnové nástroje				
Měnové swapy	134 039	1 450	58	135 547
Cross currency swapy	15 576	36 069	35 448	87 093
Měnové forwardy	27 210	4 198	48	31 456
Nakoupené opce	32 709	15 816	0	48 525
Prodané opce	33 459	16 122	0	49 581
Celkem měnové	242 993	73 655	35 554	352 202
Ostatní nástroje				
Forwardy na emisní povolenky	832	15	0	847
Komoditní forwardy	1 296	0	0	1 296
Komoditní swapy	10 055	1 619	0	11 674
Komoditní cross currency swapy	3 635	268	0	3 903
Nakoupené komoditní opce	236	239	0	475
Prodané komoditní opce	236	239	0	475
Celkem ostatní	16 290	2 380	0	18 670
Celkem	402 660	390 978	186 000	979 638

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 smluvní splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	127 691	199 228	117 647	444 566
Úrokové forwardy a futures*	29 011	2 000	0	31 011
Úrokové opce	0	3 377	1 142	4 519
Celkem úrokové	156 702	204 605	118 789	480 096
Měnové nástroje				
Měnové swapy	124 898	1 484	136	126 518
Cross currency swapy	5 465	30 197	29 032	64 694
Měnové forwardy	22 352	3 309	142	25 803
Nakoupené opce	24 369	9 186	0	33 555
Prodané opce	24 190	9 084	0	33 274
Celkem měnové	201 274	53 260	29 310	283 844
Ostatní nástroje				
Forwardy na emisní povolenky	1 659	104	0	1 763
Komoditní forwardy	1 302	0	0	1 302
Komoditní swapy	1 179	1 064	0	2 243
Komoditní cross currency swapy	1 846	6 952	0	8 798
Nakoupené komoditní opce	0	0	0	0
Prodané komoditní opce	0	0	0	0
Celkem ostatní	5 986	8 120	0	14 106
Celkem	363 962	265 985	148 099	778 046

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

	31. 12. 2013		31. 12. 2012		31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Nominální hodnota		Nominální hodnota		Reálná hodnota		Reálná hodnota	
(mil. Kč)	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	49 785	50 218	37 617	35 136	189	3 322	226	591
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	348	3 297	348	3 048	0	219	29	61
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	207	222	202	204	0	15	0	1
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	32	32	7	7	11	0	1	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	469 805	469 805	413 153	413 153	17 831	6 255	25 781	7 231
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	27 721	27 721	19 710	19 710	217	2 244	0	3 349
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	11 550	11 550	4 350	4 350	1	207	31	13
Celkem	559 448	562 845	475 387	475 608	18 249	12 262	26 068	11 246

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	8 595	33 408	7 782	49 785
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	348	0	348
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	207	0	0	207
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	4	0	0	32
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	91 931	214 830	163 044	469 805
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	2 218	25 503	27 721
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	4	4 200	7 350	11 550
Celkem	100 737	255 032	203 679	559 448

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	1 734	29 120	6 763	37 617
Cross currency swap pro zajištění reálné hodnoty	0	348	0	348
Měnové swapy pro zajištění reálné hodnoty	202	0	0	202
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	0	7	0	7
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	82 256	193 694	137 203	413 153
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	141	156	19 413	19 710
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	300	1 650	2 400	4 350
Celkem	84 633	224 975	165 779	475 387

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

	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	-470	-2 236	-2 072	-175	-3 173	-2 663

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 2013 následující zajišťovací vztahy:

1. Zajištění úrokového rizika:
 - a. reálná hodnota poskytnutých dlouhodobých úvěrů, respektive investic do dlouhodobých státních cenných papírů klasifikovaných do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* je zajištěna úrokovými, respektive cross currency swapy;
 - b. reálná hodnota portfolia spořicíh účtů retailových klientů je zajištěna portfoliem úrokových swapů;
 - c. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Skupiny);
 - d. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Skupiny).
2. Zajištění měnového rizika:
 - a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Skupiny, zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry), respektive cizoměnové závazky (např. klientská deposita);
 - b. reálnou hodnotu odložené daňové pohledávky, jejíž výše je odvozená od pohledávky v cizí měně a tím pádem závislá na vývoji směnného kurzu, zajišťuje Skupina vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky obchodovanými na mezibankovním trhu).
3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
 - a. část odměn vybraných zaměstnanců Skupiny je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. Riziko ze změny hodnoty akcie Sociétés Générale S.A. je zajištěno hromadně na úrovni Sociétés Générale. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie;
 - b. část odměn vybraných zaměstnanců Skupiny je vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. Skupina zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Komerční banky, a.s. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
4. Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
 - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech, včetně měnového rizika vyplývajícího z budoucích peněžních toků (přijatých dividend), je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými klientskými závazky).

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

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

(D) Riziko úrokové sazby

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

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

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Skupina vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci Nespecifikováno.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	5 892	0	0	0	38 513	44 405
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5 529	10 412	3 374	1 463	16 355	37 133
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	18 249	18 249
Realizovatelná finanční aktiva	10 199	7 701	56 909	66 391	0	141 200
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	84	84
Pohledávky za bankami	117 560	1 077	4 973	1 152	973	125 735
Úvěry a pohledávky za klienty	209 961	74 546	167 242	18 135	3 205	473 089
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	7	7
Finanční investice držené do splatnosti	0	194	3 114	892	0	4 200
Daň z příjmu	0	0	0	0	82	82
Odložená daňová pohledávka	0	0	5	0	31	36
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2	713	0	0	2 565	3 280
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	1 084	1 084
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 772	3 772
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 872	7 872
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	349 143	94 643	235 617	88 033	96 544	863 980
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 196	0	0	0	16 334	17 530
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	15	69	335	378	11 465	12 262
Závazky vůči bankám	41 204	2 602	2 743	0	3 131	49 680
Závazky vůči klientům	95 391	19 783	29 283	3 386	501 315	649 158
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek	0	0	0	0	-218	-218
Emitované cenné papíry	1 910	0	19 502	1 005	0	22 417
Daň z příjmu	1	12	0	0	731	744
Odložený daňový závazek	0	0	21	21	3 454	3 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	330	1	0	0	10 897	11 228
Rezervy	0	0	0	0	1 144	1 144
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0
Závazky celkem	140 048	22 467	51 884	4 790	548 253	767 442
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2013	209 095	72 176	183 733	83 243	-451 709	96 538
Deriváty*	448 170	281 393	274 484	251 019	0	1 255 066
Podrozvahová aktiva celkem	448 170	281 393	274 484	251 019	0	1 255 066
Deriváty*	549 057	272 436	300 123	136 784	0	1 258 400
Nečerpáný objem úvěrů**	-4 596	-1 820	6 003	413	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-336	-8	195	149	0	0
Podrozvahové závazky celkem	544 125	270 608	306 321	137 346	0	1 258 400
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2013	-95 955	10 785	-31 837	113 673	0	-3 334
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2013	113 140	196 101	347 997	544 913	93 204	X

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. 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

stanovenu výši sazby.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	1 134	0	0	0	26 923	28 057
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 738	14 916	2 418	891	17 630	51 593
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	26 068	26 068
Realizovatelná finanční aktiva	2 240	14 025	60 347	65 179	0	141 791
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	86	86
Pohledávky za bankami	55 297	1 438	4 932	1 351	1 093	64 111
Úvěry a pohledávky za klienty	196 543	75 334	154 559	23 279	1 832	451 547
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	0
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	1 461	1 860	0	3 322
Daň z příjmu	0	6	0	0	14	20
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	34	34
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	742	0	0	2 835	3 577
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	971	971
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 913	3 913
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 994	7 994
Goodwill	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	270 952	106 462	223 717	92 560	93 145	786 836
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 481	0	0	0	17 108	19 589
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	1	145	107	10 993	11 246
Závazky vůči bankám	34 575	789	0	0	3 538	38 902
Závazky vůči klientům	75 458	24 718	29 144	2 386	447 361	579 067
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	16	16
Emitované cenné papíry	2 194	0	17 034	396	0	19 624
Daň z příjmu	0	0	0	0	622	622
Odložený daňový závazek	0	0	11	41	5 421	5 473
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	558	0	0	0	10 184	10 742
Rezervy	0	0	0	0	1 016	1 016
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0
Závazky celkem	115 267	25 508	46 334	2 930	496 259	686 298
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2012	155 685	80 954	177 383	89 630	-403 114	100 538
Deriváty*	371 933	247 004	203 783	197 248	0	1 019 968
Podrozvahová aktiva celkem	371 933	247 004	203 783	197 248	0	1 019 968
Deriváty*	437 240	245 964	228 128	108 329	0	1 019 661
Nečerpaný objem úvěrů**	-5 387	1 005	4 147	235	0	0
Nečerpaný objem revolvingů**	-331	331	-149	149	0	0
Podrozvahové závazky celkem	431 522	247 300	232 126	108 713	0	1 019 661
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2012	-59 589	-296	-28 343	88 535	0	307
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2012	96 096	176 754	325 794	503 959	100 845	X

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. 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 stanovenu výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2013 a k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,02%	x	x	0,00%	x	x
Pokladniční poukázky	0,15%	x	x	0,52%	x	x
Pohledávky za bankami	0,15%	0,19%	0,65%	0,35%	0,46%	0,54%
Úvěry a pohledávky za klienty	3,25%	1,99%	2,24%	3,66%	2,06%	2,38%
Úročené cenné papíry	2,19%	3,69%	3,06%	2,84%	3,61%	3,01%
Aktiva celkem	2,00%	1,29%	1,65%	2,59%	1,55%	1,81%
Úročená aktiva celkem	2,33%	1,35%	1,98%	3,13%	1,65%	1,97%
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,08%	0,23%	0,96%	0,09%	0,56%	1,03%
Závazky vůči klientům	0,21%	0,09%	0,08%	0,35%	0,08%	0,11%
Dluhopisy	3,23%	x	0,00%	3,52%	x	0,00%
Závazky celkem	0,28%	0,11%	0,39%	0,19%	0,19%	0,38%
Úročené závazky celkem	0,36%	0,11%	0,41%	0,29%	0,20%	0,41%
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,51%	2,26%	1,21%	1,89%	2,68%	1,77%
Nečerpáný objem úvěrů	2,98%	2,30%	2,42%	3,12%	2,18%	3,70%
Nečerpáný objem revolvingů	5,72%	x	0,89%	5,67%	x	0,88%
Podrozvahová aktiva celkem	1,74%	2,25%	1,22%	2,13%	2,61%	1,77%
Podrozvahové závazky						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,17%	2,01%	1,25%	1,57%	2,38%	1,94%
Nečerpáný objem úvěrů	2,98%	2,30%	2,42%	3,12%	2,18%	3,70%
Nečerpáný objem revolvingů	5,72%	x	0,89%	5,67%	x	0,88%
Podrozvahové závazky celkem	1,42%	2,01%	1,26%	1,84%	2,35%	1,93%

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2013 a 2012 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T REPO sazba vyhlášená ČNB byla po celý rok na úrovni 0,05%. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) poklesly o 0,05% (O/N) až 0,27% (12M). Tržní spready nezaznamenaly během roku 2013 téměř žádné změny a stagnovaly na úrovni 14-38 bazických bodů (1D-1R). Úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 5-70 bazických bodů (2-10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku o 0,01% (12M) až 0,14% (O/N) a úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 15-60 bazických bodů (2-10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku o 0,10% (O/N) až 0,25% (12M) a úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 10-130 bazických bodů (2-10R).

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013				31. 12. 2012			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	5 892	38 513	44 405	0	1 134	26 923	28 057
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 058	3 340	16 735	37 133	31 210	1 939	18 444	51 593
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	18 249	18 249	0	0	26 068	26 068
Realizovatelná finanční aktiva	118 595	22 603	2	141 200	119 833	21 537	421	141 791
Pohledávky za bankami	6 503	119 161	71	125 735	6 100	57 833	178	64 111
Úvěry a pohledávky za klienty	285 488	184 125	3 476	473 089	277 001	170 184	4 362	451 547
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	7	7	0	0	0	0
Finanční investice držené do splatnosti	4 200	0	0	4 200	3 212	0	110	3 322
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	17 530	17 530	0	0	19 589	19 589
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	12 262	12 262	0	0	11 246	11 246
Závazky vůči bankám	15 883	33 596	201	49 680	9 515	28 898	489	38 902
Závazky vůči klientům	64 409	539 692*	45 057	649 158	63 999	478 488	36 580	579 067
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-218	-218	0	0	16	16
Emitované cenné papíry	12 202	10 215	0	22 417	11 569	8 055	0	19 624

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

(E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Skupina stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Skupiny je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti).

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	37 280	0	0	0	0	7 125	44 405
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	2 270	9 649	4 998	3 480	16 736	37 133
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 249	18 249
Realizovatelná finanční aktiva	0	5 717	6 943	60 945	61 514	6 081	141 200
Aktiva určená k prodeji	0	0	6	0	0	78	84
Pohledávky za bankami	33 268	74 830	482	6 437	2 972	7 746	125 735
Úvěry a pohledávky za klienty	4 988	58 079	52 682	131 455	208 944	16 941	473 089
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	7	7
Finanční investice držené do splatnosti	0	73	249	3 003	875	0	4 200
Daň z příjmu	0	0	59	0	0	23	82
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	5	0	31	36
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	64	125	829	0	0	2 262	3 280
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 084	1 084
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 772	3 772
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 872	7 872
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	75 600	141 094	70 899	206 843	277 785	91 759	863 980
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 196	0	0	0	0	16 334	17 530
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	12 262	12 262
Závazky vůči bankám	21 537	7 795	1 420	13 329	5 599	0	49 680
Závazky vůči klientům	499 220	60 734	23 086	27 225	2 747	36 146	649 158
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	0	0	0	0	0	-218	-218
Emitované cenné papíry	0	6	105	14 761	7 545	0	22 417
Daň z příjmu	0	8	733	1	0	2	744
Odložený daňový závazek	0	58	173	251	21	2 993	3 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 938	814	206	12	0	1 258	11 228
Rezervy	111	123	181	128	4	597	1 144
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	96 538	96 538
Závazky a vlastní kapitál celkem	531 003	69 538	25 904	55 707	15 916	165 912	863 980
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2013	-455 403	71 556	44 995	151 136	261 869	-74 153	0
Podrozvahová aktiva*	27 501	127 241	97 686	107 411	43 336	0	403 175
Podrozvahové závazky*	35 046	148 674	153 889	142 887	47 469	14 663	542 628
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2013	-7 545	-21 433	-56 203	-35 476	-4 133	-14 663	-139 453

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

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	25 893	0	0	0	0	2 164	28 057
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	981	12 518	13 386	4 930	1 322	18 456	51 593
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	26 068	26 068
Realizovatelná finanční aktiva	0	3 131	10 239	56 533	61 856	10 032	141 791
Aktiva určená k prodeji	0	18	56	0	0	12	86
Pohledávky za bankami	25 262	26 080	1 960	5 701	2 016	3 092	64 111
Úvěry a pohledávky za klienty	3 901	39 562	70 154	123 150	196 211	18 569	451 547
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	0	0
Finanční investice držené do splatnosti	0	72	39	1 981	1 230	0	3 322
Daň z příjmu	0	0	16	0	0	4	20
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	4	0	30	34
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	117	342	890	23	0	2 205	3 577
Majetkové účasti v přidružených společnostech	0	0	0	0	0	971	971
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 913	3 913
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 994	7 994
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	3 752
Aktiva celkem	56 154	81 723	96 740	192 322	262 635	97 262	786 836
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 481	0	0	0	0	17 108	19 589
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hod- notou	0	0	1	145	107	10 993	11 246
Závazky vůči bankám	20 562	1 922	3 184	9 104	4 130	0	38 902
Závazky vůči klientům	429 298	61 746	24 990	28 618	1 933	32 482	579 067
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	16	16
Emitované cenné papíry	0	1	102	13 277	6 244	0	19 624
Daň z příjmu	0	0	617	0	0	5	622
Odložený daňový závazek	0	51	152	215	41	5 014	5 473
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 381	995	242	1	0	1 123	10 742
Rezervy	51	46	245	109	5	560	1 016
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	100 538	100 538
Závazky a vlastní kapitál celkem	460 774	64 761	29 533	51 469	12 460	167 839	786,836
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2012	-404 620	16 962	67 207	140 853	250 175	-70 577	0
Podrozvahová aktiva*	21 944	116 279	65 598	82 728	36 072	0	322 621
Podrozvahové závazky*	25 957	135 549	123 657	112 640	38 212	17 577	453 592
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2012	-4 013	-19 270	-58 059	-29 912	-2 140	-17 577	-130 971

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

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2013.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 196	0	0	0	0	0	1 196
Závazky vůči bankám	21 547	7 825	1 493	13 590	5 643	0	50 098
Závazky vůči klientům	499 318	61 107	23 296	29 618	3 691	36 146	653 176
Emitované cenné papíry	0	93	838	17 057	8 615	0	26 603
Daň z příjmů	0	8	733	1	0	2	744
Odložený daňový závazek	0	58	173	251	21	2 993	3 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 938	814	206	12	0	1 258	11 228
Rezervy	111	123	181	128	4	597	1 144
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
Nederivátové finanční závazky celkem	531 111	70 028	26 920	60 657	17 974	40 996	747 686
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	5 590	9 341	37 783	14 051	1 278	14 409	82 452
Záruky včetně jejich příslibů	1 852	11 813	17 979	19 260	2 498	254	53 656
Potenciální závazky celkem	7 442	21 154	55 762	33 311	3 776	14 663	136 108

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2012.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 481	0	0	0	0	0	2 481
Závazky vůči bankám	20 565	2 068	3 498	9 624	4 183	0	39 938
Závazky vůči klientům	429 401	62 304	25 330	31 569	2 215	32 482	583 301
Emitované cenné papíry	2	101	1 356	17 501	7 774	0	26 734
Daň z příjmů	0	0	617	0	0	5	622
Odložený daňový závazek	0	51	152	215	41	5 014	5 473
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 381	995	242	1	0	1 123	10 742
Rezervy	51	46	245	109	5	560	1 016
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
Nederivátové finanční závazky celkem	460 882	65 565	31 440	59 019	14 218	39 184	670 308
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 093	11 514	41 970	12 059	192	17 498	85 326
Záruky včetně jejich příslibů	1 989	7 768	16 016	17 930	1 880	79	45 662
Potenciální závazky celkem	4 082	19 282	57 986	29 989	2 072	17 577	130 988

(F) Devizová pozice

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

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	42 660	1 280	220	245	44 405
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	33 537	3 359	162	75	37 133
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 862	1 172	215	0	18 249
Realizovatelná finanční aktiva	108 492	29 861	2 847	0	141 200
Aktiva určená k prodeji	84	0	0	0	84
Pohledávky za bankami	97 245	21 129	6 100	1 261	125 735
Úvěry a pohledávky za klienty	383 092	80 611	9 047	339	473 089
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	7	0	0	0	7
Finanční investice držené do splatnosti	4 006	194	0	0	4 200
Daň z příjmu	82	0	0	0	82
Odložená daňová pohledávka	30	6	0	0	36
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 045	203	21	11	3 280
Majetkové účasti v přidružených společnostech	1 084	0	0	0	1 084
Nehmotný majetek	3 772	0	0	0	3 772
Hmotný majetek	7 865	7	0	0	7 872
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
Aktiva celkem	705 615	137 822	18 612	1 931	863 980
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 933	1 397	147	53	17 530
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	10 706	1 439	117	0	12 262
Závazky vůči bankám	11 023	35 304	3 324	29	49 680
Závazky vůči klientům	576 178	61 825	8 572	2 583	649 158
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-218	0	0	0	-218
Emitované cenné papíry	22 417	0	0	0	22 417
Daň z příjmu	736	8	0	0	744
Odložený daňový závazek	3 495	1	0	0	3 496
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 528	1 356	239	105	11 228
Rezervy	866	215	46	17	1 144
Podřízený dluh	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	96 456	82	0	0	96 538
Závazky a vlastní kapitál celkem	747 121	101 627	12 445	2 787	863 980
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2013	-41 506	36 195	6 167	-856	0
Podrozvahová aktiva*	1 087 308	360 240	79 749	13 172	1 540 469
Podrozvahové závazky*	1 050 240	395 095	86 154	12 198	1 543 687
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2013	37 068	-34 855	-6 405	974	-3 218
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2013	-4 438	1 340	-238	118	-3 218

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

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	26 575	983	235	264	28 057
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	45 441	5 877	147	128	51 593
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	24 204	1 506	358	0	26 068
Realizovatelná finanční aktiva	117 114	22 673	2 004	0	141 791
Aktiva určená k prodeji	86	0	0	0	86
Pohledávky za bankami	40 561	18 655	3 764	1 131	64 111
Úvěry a pohledávky za klienty	385 116	58 138	7 896	397	451 547
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0
Finanční investice držené do splatnosti	3 143	179	0	0	3 322
Daň z příjmu	20	0	0	0	20
Odložená daňová pohledávka	27	7	0	0	34
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 262	299	10	6	3 577
Majetkové účasti v přidružených společnostech	971	0	0	0	971
Nehmotný majetek	3 913	0	0	0	3 913
Hmotný majetek	7 987	7	0	0	7 994
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
Aktiva celkem	662 172	108 324	14 414	1 926	786 836
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 340	2 059	153	37	19 589
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 114	2 038	94	0	11 246
Závazky vůči bankám	11 552	23 061	4 242	47	38 902
Závazky vůči klientům	525 554	43 303	7 844	2 366	579 067
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	16	0	0	0	16
Emitované cenné papíry	19 624	0	0	0	19 624
Daň z příjmu	622	0	0	0	622
Odložený daňový závazek	5 473	0	0	0	5 473
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 259	1 250	156	77	10 742
Rezervy	841	125	44	6	1 016
Podřízený dluh	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	100 180	358	0	0	100 538
Závazky a vlastní kapitál celkem	699 576	72 194	12 533	2 533	786 836
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2012	-37 404	36 130	1 881	-607	0
Podrozvahová aktiva*	954 935	227 249	66 714	5 147	1 254 045
Podrozvahové závazky*	918 557	261 954	68 624	4 494	1 253 629
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2012	36 378	-34 705	-1 910	653	416
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2012	-1 026	1 425	-29	46	416

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

(G) Operační riziko

Od roku 2008 Skupina využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních rizik. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Skupina i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných periodických kontrol. V roce 2013 byl realizován proces rizikového sebehodnocení společně s hodnocením rizik ze strany odboru interního auditu, čímž došlo jak k zefektivnění obou procesů, tak ke snížení časové náročnosti pro management Skupiny. Skupina průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Skupiny, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny Komerční banky. AMA přístup je používán již třemi společnostmi Skupiny, přičemž ve dvou případech se jedná o nebankovní subjekty (SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. a ESSOX s. r. o.), což je v České republice unikátní případ. ČNB přezkoumala splnění požadavků nezbytných pro zavedení AMA přístupu ve společnosti Modrá Pyramida. Na základě výsledků této validace byl francouzský regulátor skupiny SG požádán o konečné schválení použití AMA přístupu ve společnosti Modrá Pyramida, které je očekáváno v první polovině roku 2014.

(H) Právní riziko

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

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění. 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 přečeňovány, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

(d) Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty finančních investic držené do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

(e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

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

(f) Emitované 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 finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	44 405	44 405	28 057	28 057
Pohledávky za bankami	125 735	125 760	64 111	64 361
Úvěry a pohledávky za klienty	473 089	485 883	451 547	464 388
Finanční investice držené do splatnosti	4 200	4 523	3 322	3 775
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Závazky vůči bankám	49 680	49 671	38 902	38 935
Závazky vůči klientům	649 158	649 229	579 067	579 179
Emitované cenné papíry	22 417	23 078	19 624	21 360

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013				31. 12. 2012			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	44 405	0	0	44 405	28 057	0	0	28 057
Pohledávky za bankami	125 760	0	0	125 760	64 361	0	0	64 361
Úvěry a pohledávky za klienty	485 883	0	0	485 883	464 388	0	0	464 388
Finanční investice držené do splatnosti	4 523	4 523	0		3 775	3 775	0	
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	49 671	0	0	49 671	38 935	0	0	38 935
Závazky vůči klientům	649 229	0	0	649 229	579 179	0	0	579 179
Emitované cenné papíry	23 078	0	0	23 078	21 360	0	0	21 360

(J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 3.5.4 Přílohy):

(mil. Kč)	31. 12. 2013	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2012	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– emisní povolenky	381	381	0	0	813	813	0	0
– dluhopisy	20 397	6 599	13 798	0	33 149	7 577	25 572	0
– deriváty	16 355	222	16 133	0	17 631	426	17 205	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	37 133	7 202	29 931	0	51 593	8 816	42 777	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 249	0	18 249	0	26 068	0	26 068	0
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	2	0	0	2	2	0	0	2
– dluhopisy	141 198	115 169	26 029	0	141 789	109 229	32 560	0
Realizovatelná finanční aktiva	141 200	115 169	26 029	2	141 791	109 229	32 560	2
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	7	0	7	0	0	0	0	0
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	196 589	122 371	74 216	2	219 452	118 045	101 405	2
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	1 196	1 196	0	0	2 481	2 481	0	0
– deriváty	16 334	95	16 239	0	17 108	56	17 052	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 530	1 291	16 239	0	19 589	2 537	17 052	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	12 262	0	12 262	0	11 246	0	11 246	0
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek	-218	0	-218	0	16	0	16	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	29 574	1 291	28 283	0	30 851	2 537	28 314	0

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav na začátku období	2	2	2 773	2 773
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výsledovce	0	0	-107	-107
– v ostatním výsledku hospodaření	0	0	190	190
Prodeje	0	0	-890	-890
Vypořádání	0	0	-1 964	-1 964
Stav na konci období	2	2	2	2

Akcíe 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.

44 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2013:

	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
(mil. Kč)						
Kladná reálná hodnota derivátů	34 604	0	34 604	21 599	5 897	7 108
Záporná reálná hodnota derivátů	28 596	0	28 596	21 599	6 763	234

Pozn.: * Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2012:

	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
(mil. Kč)						
Kladná reálná hodnota derivátů	43 699	0	43 699	25 127	10 686	7 886
Záporná reálná hodnota derivátů	28 354	0	28 354	25 127	2 514	713

Pozn.: * Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

45 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2013 Skupina spravovala 1 513 mil. Kč (2012: 1 028 mil. Kč) rozvahových klientských aktiv a dále obhospodařovala aktiva v hodnotě 313 845 mil. Kč. (2012: 287 932 mil. Kč).

46 Události po datu účetní závěrky**Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv**

Od ledna 2014 začala Skupina přezkoumávat účetní zachycení vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv (dále jen „AFS“), které Skupina hodlá držet do jejich splatnosti. Do vydání této konsolidované účetní závěrky Skupina usoudila, že jsou splněny veškeré regulační a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykázání dluhopisů v nominálním objemu 50 260 mil. Kč v portfoliu finančních investic držených do splatnosti (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů.

Individuální účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a zpráva nezávislého auditora k 31. prosinci 2013



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.:

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2013 za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013, 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 přihlížedne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2013 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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

Michaela Kubíková
Michaela Kubíková
auditor, oprávnění č. 1810

4. března 2014
Praha, Česká republika

INDIVIDUÁLNÍ VÝSLEDOVKA A INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK 2013**Individuální výsledovka**

(mil. Kč)	Pozn.	2013	Po úpravě 2012
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	26 799	30 284
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-9 761	-12 747
Výnosy z dividend	5	1 885	257
Čisté úrokové a podobné výnosy		18 923	17 794
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	6 672	6 990
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	3 200	3 168
Ostatní výnosy	8	157	148
Čisté provozní výnosy		28 952	28 100
Personální náklady	9	-6 018	-6 061
Všeobecné provozní náklady	10	-4 185	-4 386
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 587	-1 561
Provozní náklady		-11 790	-12 008
Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika a zdaněním		17 162	16 092
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 546	-1 379
Tvorba opravných položek k cenným papírům	12	0	0
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	-7	-28
Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika		-1 553	-1 407
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	13	0	0
Zisk před zdaněním		15 609	14 685
Daň z příjmů	14	-2 486	-2 436
Zisk za účetní období	15	13 123	12 249

Individuální výkaz o úplném výsledku

(mil. Kč)	Pozn.	2013	Po úpravě 2012
Zisk za účetní období	15	13 123	12 249
Položky, které nebudou odúčtovány do výsledovky			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně		2	-11
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledovky			
Zajištění peněžních toků			
- čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně		-3 425	6 615
- převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně		-2 989	-2 016
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		2	1
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně		-1 918	4 264
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	39, 40, 41	-8 328	8 853
Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně		4 795	21 102

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

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2013

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2013	Po úpravě 31. 12. 2012
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	43 831	27 659
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	38 118	51 907
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	42	18 235	26 027
Realizovatelná finanční aktiva	18	93 555	94 381
Aktiva držená k prodeji	19	6	3
Pohledávky za bankami	20	119 661	55 863
Úvěry a pohledávky za klienty	21	423 295	396 189
Finanční investice držené do splatnosti	22	194	179
Daň z příjmů		0	4
Odložená daňová pohledávka	33	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	2 173	2 234
Majetkové účasti	24	26 220	24 928
Nehmotný majetek	25	3 363	3 496
Hmotný majetek	26	5 235	6 581
Aktiva celkem		773 892	689 457
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	18 543	19 904
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	42	11 248	10 972
Závazky vůči bankám	28	45 946	31 845
Závazky vůči klientům	29	552 253	485 969
Emitované cenné papíry	30	48 145	38 017
Daň z příjmů		708	568
Odložený daňový závazek	33	2 703	4 712
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	31	9 513	8 921
Rezervy	32	1 130	1 004
Podřízený dluh	34	0	0
Závazky celkem		690 190	601 913
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		64 697	68 539
Vlastní kapitál celkem		83 702	87 544
Závazky a vlastní kapitál celkem		773 892	689 457

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

Tyto individuální výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 4. března 2014.

Jménem představenstva podepsali:



Albert Le Dirac'h
Předseda představenstva
a generální ředitel



Pavel Čejka
Člen představenstva
a náměstek generálního ředitele

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2013

(mil. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 31. prosinci 2011	19 005	41 716	0	10 110	3	1 634	72 468
Změny účetních metod	0	-29	0	0	0	0	-29
Zůstatek k 1. lednu 2012	19 005	41 687	0	10 110	3	1 634	72 439
Vlastní akcie, ostatní	0	85	0	0	0	0	85
Výplata dividend	0	-6 082	0	0	0	0	-6 082
Transakce s vlastníky	0	-5 997	0	0	0	0	-5 997
Zisk za účetní období	0	12 249	0	0	0	0	12 249
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-11	4 599	1	4 264	8 853
Úplný výsledek za účetní období	0	12 249	-11	4 599	1	4 264	21 102
Zůstatek k 31. prosinci 2012	19 005	47 939	-11	14 709	4	5 898	87 544
Vlastní akcie, ostatní	0	105	0	0	0	0	105
Výplata dividend	0	-8 742	0	0	0	0	-8 742
Transakce s vlastníky	0	-8 637	0	0	0	0	-8 637
Zisk za účetní období	0	13 123	0	0	0	0	13 123
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	2	-6 414	2	-1 918	-8 328
Úplný výsledek za účetní období	0	13 123	2	-6 414	2	-1 918	4 795
Zůstatek k 31. prosinci 2013	19 005	52 425	-9	8 295	6	3 980	83 702

Pozn.: * Rezervní a kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují zákonný rezervní fond ve výši 3 801 mil. Kč (2012: 3 801 mil. Kč), ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 388 mil. Kč (2012: 388 mil. Kč), emisní ážio a nakoupené vlastní akcie ve výši -454 mil. Kč (2012: -500 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 13 123 mil. Kč (2012: 12 249 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 35 567 mil. Kč (2012: 32 001 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí individuálního výkazu změn vlastního kapitálu.

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK 2013

(mil. Kč)	2013	2012
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Přijaté úroky	23 558	26 611
Placené úroky	-14 459	-6 843
Přijaté poplatky a provize	7 956	8 169
Placené poplatky a provize	-1 270	-1 186
Čistý příjem z finančních operací	7 483	-1 765
Ostatní přijaté příjmy	181	92
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-10 075	-9 877
Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků	13 374	15 201
Pohledávky za bankami	-67 737	43 632
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	14 044	-16 591
Úvěry a pohledávky za klienty	-27 606	-25 241
Ostatní aktiva	44	-480
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv	-81 255	1 320
Závazky vůči bankám	17 513	-2 665
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 366	-4 522
Závazky vůči klientům	67 326	16 189
Ostatní závazky	674	-2 238
Zvýšení/(snížení) provozních závazků	84 147	6 764
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	16 266	23 285
Zaplacená daň z příjmů	-2 451	-1 581
Čistá hotovost z provozní činnosti	13 815	21 704
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Přijaté dividendy	1 885	257
Splatnost finančních investic držených do splatnosti *	0	0
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-12 170	-15 535
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv *	14 238	17 156
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 410	-1 676
Prodej hmotného a nehmotného majetku	33	47
Nákup majetkových účastí	-100	-410
Prodej/snížení majetkových účastí	77	68
Čistá hotovost z investiční činnosti	2 553	-93
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI		
Vyplacené dividendy	-8 657	-6 026
Nákup vlastních akcií	0	0
Emitované cenné papíry	11 158	3 891
Splacené cenné papíry *	-2 526	-1 688
Splacení podřízeného dluhu *	0	-6 002
Čistá hotovost z finanční činnosti	-25	-9 825
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů	16 343	11 786
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	25 535	13 790
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	97	-41
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)	41 975	25 535

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 2013**OBSAH**

1	Hlavní činnosti	182
2	Události roku 2013	182
3	Základní účetní pravidla	183
4	Informace o segmentech	200
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	200
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	201
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	201
8	Ostatní výnosy	202
9	Personální náklady	202
10	Všeobecné provozní náklady	203
11	Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	203
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	203
13	Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	204
14	Daň z příjmů	204
15	Rozdělení zisku	205
16	Hotovost a účty u centrálních bank	205
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	206
18	Realizovatelná finanční aktiva	207
19	Aktiva držena k prodeji	209
20	Pohledávky za bankami	209
21	Úvěry a pohledávky za klienty	210
22	Finanční investice držené do splatnosti	212
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	213
24	Majetkové účasti	213
25	Nehmotný majetek	215
26	Hmotný majetek	216
27	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	216
28	Závazky vůči bankám	217
29	Závazky vůči klientům	217
30	Emitované cenné papíry	217
31	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	219
32	Rezervy	219
33	Odložená daň	220
34	Podřízený dluh	221
35	Základní kapitál	221
36	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	223
37	Potenciální pohledávky a závazky	223
38	Strany se zvláštním vztahem k Bance	225
39	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	228
40	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	229
41	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	229
42	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	230
43	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	251
44	Aktiva ve správě	251
45	Události po datu účetní závěrky	251

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 Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2012: 60,35 %) akcií Banky.

2 Události roku 2013

Změna na pozici generální ředitele a předsedy představenstva Banky

Pan Henri Bonnet, generální ředitel a předseda představenstva, ukončil k 1. srpnu 2013 své působení v Bance. Dozorčí rada Banky zvolila členem představenstva pana Alberta Le Dirac'ha s platností od 2. srpna 2013. Představenstvo Banky následně zvolilo pana Alberta Le Dirac'ha do funkce předsedy představenstva a jmenovalo ho generálním ředitelem s účinností ke stejnému dni.

Výplata dividendy za rok 2012

Valná hromada Banky dne 24. dubna 2013 rozhodla o výplatě dividend za rok 2012 ve výši 230 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 8 742 mil. Kč. Částka 3 507 mil. Kč byla ponechána v nerozděleném zisku minulých let.

Změny ve finanční skupině Banky

Na základě nové legislativy vydané dne 28. prosince 2011 došlo v lednu 2013 k revizi důchodového systému v České republice. Podle zákona č. 427/2011 o doplňkovém penzijním spoření byla 1. ledna 2013 sto procentní dceřiná společnost Penzijní fond Komerční banky, a.s. transformována na společnost KB Penzijní společnost, a.s., se sídlem Náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 se základním kapitálem ve výši 300 mil. Kč k 1. lednu 2013. V souladu s požadavky penzijní reformy byla čistá aktiva společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. rozdělena mezi účastníky penzijního připojištění a akcionáře penzijního fondu. Čistá aktiva účastníků penzijního připojištění byla převedena do nově vytvořeného Transformovaného fondu, který byl uzavřen pro nové účastníky. Nicméně, stejně jako doposud, je KB Penzijní společnost zodpovědná za řízení Transformovaného fondu, má nárok na podíl ze zisku až do výše 15% podílu na zisku, kromě běžného poplatku za správu majetku, a garantuje účastníkům kladný zisk, stejně jako kladnou výši vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Transformovaný fond je plně konsolidován v konsolidované účetní závěrce Komerční banky, a.s.

V květnu 2013 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,7 milionu EUR (77 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V srpnu 2013 Banka založila dvě nové společnosti VN 42, s.r.o. s vlastním kapitálem 1 mil. Kč a NP 33, s.r.o. s vlastním kapitálem 1 mil. Kč. Obě společnosti byly založeny za účelem správy nemovitostí Banky. V listopadu 2013 byl navýšen základní kapitál společnosti VN 42, s.r.o. o nepeněžitý vklad ve výši 1 990 mil. Kč, a to formou budovy, a základní kapitál společnosti NP 33, s.r.o. byl navýšen o nepeněžitý vklad ve výši 845 mil. Kč, a to formou budovy. Rozdíl mezi pořizovací cenou vykázanou v individuální účetní závěrce a vyšší nepeněžitý vklad do základního kapitálu představuje kladné přecenění na reálnou hodnotu budov k datu zvýšení základního kapitálu.

V září 2013 Banka navýšila KB Penzijní společnosti, a.s. vlastní kapitál o 100 mil. Kč ve formě zvýšení ostatních kapitálových fondů.

3 Základní účetní pravidla

Tyto finanční výkazy jsou individuální. Konsolidované finanční výkazy jsou vydány ke stejnému datu. Celkový konsolidovaný vlastní kapitál činí 96 538 mil. Kč a celkový konsolidovaný zisk činí 12 906 mil. Kč.

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

3.1 Prohlášení o shodě s IFRS

Individuální účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) účinnými pro účetní období začínající 1. ledna 2013 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.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2013 je sestavena na základě současných nejlepších odhadů. Vedení Banky se domnívá, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Banky a jejího výsledku hospodaření s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení závěrky.

3.2 Základní předpoklady účetní závěrky

3.2.1 Akruální báze

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

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

3.2.2 Trvání účetní jednotky

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

3.2.3 Kompenzace

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

3.2.4 Účetní období

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

3.3 Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky

3.3.1 Měna vykazování

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

3.3.2 Historické náklady

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

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

3.3.3 Použití odhadů

Pro sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

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

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

3.3.4 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují investice v dceřiných a přidružených společnostech. Dceřinou společností je taková společnost, ve které Banka vykonává rozhodující vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní více než polovinu všech hlasovacích práv nebo je schopna vykonávat nad společností kontrolu jiným způsobem. Přidruženou společností je pak společnost, kde Banka vykonává podstatný vliv, tj. přímo nebo nepřímo vlastní 20 % až 50 % hlasovacích práv ve společnosti.

Majetkové účasti s přímým nebo nepřímým podílem Banky na hlasovacích právech nižším než 20 % jsou klasifikována jako *Realizovatelná finanční aktiva* a vykázána ve stejnojmenné položce.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázána v historických nákladech (tj. v případě cizoměnových investic přepočteny historickým kurzem) snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka posuzuje pravidelně, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účast 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 kategorii *Majetkové účasti*.

3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

3.4.1 Vydání IFRS doposud neschválené Evropskou unií

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

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

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

- IFRS 9 Finanční nástroje;
- IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Povinné datum účinnosti a přechodná ustanovení;
- IFRS 9 Finanční nástroje, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování a IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Zajišťovací účetnictví;
- Roční harmonizační novela k IFRS – cyklus 2010 až 2012;
- Roční harmonizační novela k IFRS – cyklus 2011 až 2013;
- IAS 19 Zaměstnanecké požitky – dodatek: Plány definovaných požitků – Zaměstnanecké příspěvky;
- IFRIC 21 Poplatky.

3.4.2 Standardy a interpretace účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013

Jedná se o standardy, které vstoupily v účinnost od 2. ledna 2012 do 1. ledna 2013 včetně. Uvedené standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím) s výjimkou IAS 19 Zaměstnanecké požitky a IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou.

Dopad aplikace revidovaného standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky vyplývající ze zrušení „rozpětí“ na výši rezervy činí 48 mil. Kč (před vlivem odložené daně). Tato částka je vykázána v souladu s přechodnými ustanoveními standardu a její účetní zachycení je popsáno v bodě 3.6 Změny účetních metod a reklasifikace.

Dopad aplikace nového standardu IFRS 13 týkající se úprav reálných hodnot derivátů z titulu kreditního rizika protistrany je ztráta ve výši 113 mil. Kč. V souladu s přechodnými ustanoveními standardu je tato částka vykázána do zisků a ztrát. IFRS 13 také vyžaduje zveřejnění dodatečných informací v příloze k účetní závěrce, které jsou k dispozici v jednotlivých komentářích týkajících se majetku a závazků, jejichž reálná hodnota byla stanovena. Hierarchie reálných hodnot je uvedena v bodě 42(J) Přílohy.

Předpis	Komentář
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 „Výsledovka a výkaz o úplném výsledku“ pro výkaz zahrnující všechny položky výnosů a nákladů.
IAS 19 Zaměstnanecké požitky – revize Plánů definovaných požitků	Revidovaný standard požaduje okamžité uznání nákladů definovaných požitků a zdokonaluje požadavky na prezentaci a zveřejnění informací.
IFRS 1 První přijetí IFRS – dodatek: Vládní půjčky	Dodatek povoluje výjimku z retrospektivní aplikace u vládních půjček při přechodu na IFRS. Účetní jednotky nově budou moci požadavky IFRS 9 a IAS 20 pro vládní půjčky existující k datu přechodu na IFRS aplikovat prospektivně.
IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek: Zveřejňování – započtení finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek požaduje zveřejnění informací, které uživatelům účetních výkazů účetní jednotky umožní vyhodnotit vliv nebo potenciační vliv ujednání o započtení na finanční pozici účetní jednotky.
IFRS 13 Oceňování reálnou hodnotou – nový standard	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).
Roční harmonizační novela k IFRS 2012 - nový standard	Předpis novelizuje pět standardů v celkem šesti bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
IFRIC 20 Náklady na odstranění skřívky v produkční fázi povrchového dolu – nová interpretace	Interpretace řeší uznání nákladů na odstranění skřívky jako aktiva („kapitalizované náklady na odstranění skřívky“) a jeho ocenění při prvotním uznání a následné oceňování.

3.4.3 Platné standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky jsou sice platné, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013 a Banka se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace. U standardů a interpretací, které již byly schváleny Komisí Evropské unie, se Banka rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současně Banka nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Banky s výjimkou standardu IFRS 9 Finanční nástroje, který nahrazuje část stávajícího standardu IAS 39 týkající se klasifikace, oceňování a odúčtování finančních aktiv a finančních závazků. A potenciálně s výjimkou nového standardu IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, jehož posuzování ve vztahu ke konsolidaci Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti, a.s. stále probíhá.

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 Banka muset rozhodnout, zda je bude přečtenovat 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 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. Podle něj měl být by Standard povinně aplikován na účetní období začínající 1. ledna 2015 nebo později. V listopadu 2013 Rada do IFRS 9 doplnila požadavky týkající se zajišťovacího účetnictví. Tyto požadavky zajišťovací účetnictví více sblíží s řízením rizika, což povede k poskytování informací, které budou více užitečné pro uživatele účetních výkazů. Nové požadavky také k zajišťovacímu účetnictví ustávají přístup více založený na podstatě a řeší nekonzistentnosti a nedostatky stávajícího modelu zajišťovacího účetnictví v IAS 39. Dodatek dále odstraňuje povinné datum aplikace Standardu. Standard je možné použít dobrovolně.	Bude stanoveno po dokončení rozpracovaných fází

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
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 společného podnikání – revize	Revize standardu je důsledkem vydání nového standardu ke společným ujednáním a zahrnuje účtování o nich. V konsolidované účetní závěrce budou společné podniky nově konsolidovány již jen ekvivalenční metodou.	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 při posouzení všech tří faktorů kontroly (má moc nad účetní jednotkou, do níž investoval, je vystaven nebo má právo na variabilní návratnost vyplývající z jeho účasti v účetní jednotce a je schopen využívat moc k ovlivnění výše návratnosti), aby jednotný model kontroly mohl být aplikován na všechny účetní jednotky. Předpokládá se, že závěry pro konsolidaci se nezmění u většiny zřejmých účetních jednotek. Přestože standard nově přináší rámec pro správce aktiv při interpretaci IFRS 10 k určování, zda existuje kontrola, IFRS 10 nestanovuje jasné hranice a vyžaduje zvažování řady faktorů a úsudek účetní jednotky.	1. ledna 2013*
IFRS 11 Společná ujednání – nový standard	Nový standard nahrazuje IAS 31 Účasti ve společném podnikání a SIC-13 Spoluovládané jednotky - nepeněžní vklady spoluvlastníků, přičemž zdokonaluje původní požadavky IAS 31 tím, že požaduje, aby účastník společného ujednání stanovil jeho typ na základě svých práv a povinností v rámci ujednání a dále zrušením možnosti volby při účetním zachycení.	1. ledna 2013*
IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – nový standard	Nový standard rozšiřuje požadavky na zveřejnění informací o konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních jednotkách.	1. ledna 2013*
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 11 Společná ujednání a IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách – dodatek: Přejícná ustanovení	Dodatek upřesňuje, že „datum prvotní aplikace“ v IFRS 10 (resp. IFRS 11 a IFRS 12) znamená „začátek ročního účetního období, ve kterém je standard prvně aplikován“. Dále požaduje, aby investor zpětně upravil srovnatelná období, pokud závěr ohledně konsolidace k datu prvotní aplikace standardu je odlišný dle IFRS 10 v porovnání s IAS 27, resp. SIC-12. Z retrospektivní aplikace standardu byly výslovně vyjmuty ty investice, které byly prodány v průběhu srovnávacího období, a které by k datu prvotní aplikace Standardu nebyly konsolidovány ani podle IAS 27, resp. SIC-12, ani podle IFRS 10.	1. ledna 2013*
IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 27 Individuální účetní závěrka – dodatek: Investiční účetní jednotky	Dodatek definuje investiční účetní jednotku, zavádí výjimku z konsolidace pro dceřiné společnosti investiční účetní jednotky a požaduje, aby investiční účetní jednotky tyto investice oceňovaly v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty v souladu s IFRS 9 v konsolidované i individuální účetní závěrce. Dodatek rovněž zavádí nové požadavky na zveřejnění informací pro investiční účetní jednotky.	1. ledna 2014
IAS 32 Finanční nástroje: Presentace – dodatek: Započtení finančních aktiv a finančních závazků	Dodatek se týká kritéria, že účetní jednotka „v současné době má právně vynutitelné právo započíst uznané částky“, jehož vysvětlení bylo nově přidáno do aplikační příručky.	1. ledna 2014
IAS 36 Snížení hodnoty aktiv – dodatek: Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv	Dodatek požaduje zveřejnění dodatečných informací o reálné hodnotě v případech, kdy je zpětně získatelná částka aktiva se sníženou hodnotou stanovena na bázi reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.	1. ledna 2014
IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování – dodatek: Novace derivátů a další účtování o zajištění	Dodatek upřesňuje novace derivátů v rámci zajišťovacího účetnictví a umožňuje další účtování o zajištění v případech, kdy novace derivátů je důsledkem nové právní úpravy nebo regulace.	1. ledna 2014
IFRIC 21 Poplatky	Interpretace řeší účtování závazku z titulu platby poplatků.	1. ledna 2014
Roční harmonizační novela cyklus 2010-2012 – nový standard	Předpis novelizuje sedm standardů v celkem osmi bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014
Roční harmonizační novela cyklus 2011-2013 – nový standard	Předpis novelizuje čtyři standardy s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. července 2014
IAS 19 Zaměstnanecké požitky – dodatek: Plány definovaných požitků – Zaměstnanecké příspěvky	Dodatek definuje zásady pro účtování zaměstnaneckých příspěvků v rámci plánu definovaných požitků, přičemž rozlišuje postup pro příspěvky, jejichž výše není závislá na délce služby a ty, jejichž výše na ní závislá je.	1. července 2014

Pozn.: * Komise Evropské unie tyto standardy schválila pro účetní období začínající 1. ledna 2014 a povolila jejich dřívější aplikaci.

3.4.4 Dobrovolně dříve aplikované standardy a interpretace neúčinné pro účetní období začínající 1. ledna 2013

V účetním období roku 2013 Banka nevyužila možnosti dřívější aplikace standardu nebo interpretace.

3.5 Podstatná účetní pravidla

3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

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

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

3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

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

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

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

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

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

3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

3.5.2.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

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

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

3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

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

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

3.5.2.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Úrokové výnosy a náklady týkající se úročených nástrojů klasifikovaných jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázané ve výsledovce v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Tato kategorie zahrnuje rovněž 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.

3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely.

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

3.5.4 Reálná hodnota a hierarchie reálné hodnoty

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.5 Finanční nástroje

3.5.5.1 Okamžik zaúčtování a odúčtování

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

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

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

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

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

3.5.5.2 Ocenění při prvotním uznání

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

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

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

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

3.5.5.3 Zisk prvního dne

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

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

3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

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

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

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

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

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

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

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty obsahují pouze závazky z prodaných cenných papírů a deriváty k obchodování se zápornou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázané v kategorii **Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do 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 kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**. Tato finanční aktiva nejsou vzhledem k výsledkovému zachycení změn jejich reálné hodnoty testována na snížení hodnoty.

(ii) Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, které Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti.

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

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

(iii) Úvěry a pohledávky

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

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

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

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

(iv) Realizovatelná finanční aktiva

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

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně oceňována v reálné hodnotě a na konci každého účetního období je testováno, zda neexistuje objektivní důkaz, že finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv má sníženou hodnotu. Nerealizované zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázány jako součást ostatního úplného výsledku v kategorii **Čistý zisk 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 kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** s výjimkou kurzových zisků a ztrát týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázány v ostatním úplném výsledku. V okamžiku odúčtování realizovatelného finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty zadržené v ostatním úplném výsledku odúčtovány do výsledovky a vykázány v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

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

(v) Finanční závazky v zůstatkové hodnotě

Finanční závazky v zůstatkové hodnotě jsou nederivátové finanční závazky s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a zahrnují závazky vykázané v závislosti na typu protistrany v kategoriích **Závazky vůči centrálním bankám**, **Závazky vůči bankám**, **Závazky vůči klientům**, **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 kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**.

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

3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv

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

Banka také může reklasifikovat nederivátové finanční aktivum držené k obchodování z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* do portfolia *Úvěry a pohledávky*, pokud dané aktivum splňuje definici úvěrů a jiných pohledávek a Banka má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Banka také může, za určitých okolností, reklasifikovat finanční aktivum z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva* do portfolia *Úvěry a pohledávky*. Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

K reklasifikaci finančních aktiv, resp. jejich významné části z portfolia *Finanční investice držené do splatnosti* do portfolia *Realizovatelná finanční aktiva*, případně *Úvěry a pohledávky*, může Banka přistoupit, aniž by tím porušila pravidlo „kontaminace“, v případech, kdy jsou daná aktiva blízko splatnosti, Banka inkasovala prakticky celou původní jistinu daného finančního aktiva nebo došlo k ojedinělé události, která je mimo kontrolu Banky, je zcela výjimečná a Banka ji nemohla předvídat. Takovými ojedinělými případy jsou 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.

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

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

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, implicitní volatility nebo úvěrových marží apod.;
- IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

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

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

3.5.5.7 Efektivní úroková míra

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

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

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

3.5.5.8 Restrukturalizované úvěry

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.

3.5.5.9 Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

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

Jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty finančního aktiva, Banka vyčíslí ztrátu ze snížení hodnoty a vykáže ji v příslušné položce ve výsledovce.

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

Banka posuzuje snížení hodnoty u všech významných úvěrových expozic na individuálním základě. Snížení hodnoty individuálně nevýznamných expozic je posuzováno na základě statistických modelů na skupinové bázi (viz bod 42(A) Přílohy). Aktiva, u kterých není identifikováno snížení hodnoty na individuální bázi, jsou zahrnuta do posouzení snížení hodnoty na skupinové bázi.

Za účelem stanovení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě interního úvěrového ratingu, který zohledňuje úvěrové charakteristiky jako typ klienta, typ finančního aktiva, klasifikaci, rating dlužníka, přijaté úvěrové zajištění, dny po splatnosti a ostatní relevantní faktory.

Budoucí peněžní toky skupiny finančních aktiv, která jsou pro účely snížení hodnoty posuzována společně, jsou odhadovány na základě historické zkušenosti s finančními aktivy majícími podobné charakteristiky úvěrového rizika jako aktiva v posuzované skupině, 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. 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 kategoriích *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* a *Tvorba opravných položek k cenným papírům*. Dojde-li následně po uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Bance, jsou odepisovány do nákladů a vykázány v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výsledovce v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Pokud Banka po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

U *Realizovatelných finančních aktiv* je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyřata a zaúčtována do výsledovky do kategorie *Tvorba opravných položek k cenným papírům* pro dluhové nástroje a *Čistý zisk/ (ztráta) z finančních operací* pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou

o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výsledovky. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Banka nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

3.5.5.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Banka účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Banka jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* nebo v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v kategorii *Pohledávky za bankami* nebo *Úvěry a pohledávky za klienty*.

Banka je oprávněna tyto cenné papíry dále poskytnout jako kolaterál nebo je prodat, aniž by došlo k nesplnění závazků ze strany jejich vlastníka. Takové cenné papíry jsou i nadále zachyceny v podrozvahové evidenci a přečeňovány na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v kategorii *Závazky vůči bankám* nebo *Závazky vůči klientům*. Banka však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Banka považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přečeňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v kategorii *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu, tržních cen cenných papírů nebo obdobných tržních parametrů;
- nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo jen nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změnu tržních podmínek; a
- bude vypořádán v budoucnosti.

K datu uzavření smlouvy o finančním derivátu Banka derivát prvotně rozpozná a klasifikuje jako určený k obchodování nebo zajišťovací.

Deriváty určené k obchodování jsou v závislosti na kladné/záporné reálné hodnotě zařazeny do portfolia *Finanční aktiva/závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* (viz bod 3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování).

Zajišťovací deriváty jsou deriváty, které Banka používá k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystavena v důsledku svých operací na finančních trzích. Banka určí derivát jako zajišťovací pouze pokud k datu klasifikace splňuje podmínky dané IFRS, tj. zajišťovací deriváty splňují současně všechny tyto podmínky:

- odpovídají strategii a cílům Banky v oblasti řízení rizik;
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění;
- očekává se, že zajištění je vysoce účinné na počátku a po celé vykazované období;
- účinnost zajištění je možné spolehlivě změřit; a
- aktuální změny reálných hodnot resp. peněžních toků zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobně očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výsledovce v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** ve 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 kategorii **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 kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Banka transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Banka také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

3.5.5.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

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

3.5.6 Aktiva držena k prodeji

Aktiva držena k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držena k prodeji.

Aktiva držena k prodeji jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na **Aktiva držena k prodeji**; nebo
- reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej (na znalecké posudky, právní a ekonomické poradenství apod., jejichž odhad vychází z historické zkušenosti Banky, a u nemovitostí dále daň z převodu nemovitostí).

Majetek klasifikovaný jako **Aktiva držena k prodeji** není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Banka vykáže ve výsledovce v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku** ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Banka vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako drženo k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie **Aktiva držena k prodeji** (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Banky nebo pro administrativní účely).

3.5.7 Daň z příjmů

3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku 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 a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

3.5.7.2 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základními aktivy nebo závazky a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Banka kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

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

3.5.8 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

Banka jako pronajímatel

Operativní leasing

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Banka vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Banky rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii **Ostatní výnosy**.

Finanční leasing

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii **Úvěry a pohledávky za klienty**, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy**.

Banka jako nájemce

Operativní leasing

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii Všeobecné provozní náklady. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů 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 uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výsledovce v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností. Hmotný majetek zahrnuje pozemky, budovy a zařízení, které Banka drží z důvodu používání pro poskytování bankovních služeb a k administrativním účelům a které jsou používány déle než jedno účetní období.

Nehmotný a hmotný majetek je vykázán v pořizovacích nákladech snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty (opravné položky) a v případě odepisovaného majetku o kumulované odpisy zvýšených o případné technické zhodnocení. Pořizovací náklady zahrnují nákupní cenu a náklady s pořízením přímo související, jako jsou dopravné, náklady na instalaci a montáž, odměny za poradenské služby, správní poplatky apod. Pořizovací náklady majetku vytvořeného vlastní činností zahrnují externí náklady a interní personální náklady vynaložené na interní projekty ve fázi vývoje. Náklady vzniklé ve fázi výzkumu Banka nekapitalizuje.

Nehmotný a hmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané doby jeho užívání z pořizovací ceny. U automobilů pořízených formou finančního leasingu je odepisován z pořizovací ceny snížené o odhadovanou zbytkovou hodnotu, která je stanovena na základě odkupní ceny po ukončení nájmu stanovené v leasingové smlouvě. U ostatního majetku Banka předpokládá nulovou zbytkovou hodnotu. Odpisy jsou vykázány ve výsledovce v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

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

Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2013	2012
Stroje a zařízení	4	4
Výpočetní technika – notebooky, servery	4	4
Výpočetní technika – stolní počítače	6	6
Inventář, účelové stroje a zařízení	6	6
Dopravní prostředky	5	5
Bankomaty, vybraná zařízení Banky	8	8
Energetické stroje a zařízení	12/15	12/15
Rozvodná zařízení	20	20
Budovy a stavby	40	40
Budovy a stavby – vybrané komponenty:		
– vytápění, klimatizace, okna, dveře	20	20
– výtahy, elektroinstalace	25	25
– fasáda	30	30
– střecha	20	20
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 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, ekonomické nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Banka u takového majetku odhadne zpětně ziskatelnou 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 ziskatelná částka, Banka takový majetek přecení na jeho zpětně ziskatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výsledovce v kategorii **Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

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

3.5.10 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku 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.

Banka mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nespĺňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Banka vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 32 Přílohy).

3.5.11 Zaměstnanecké požitky

3.5.11.1 Obecně

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

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

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii **Rezervy**. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii **Personální náklady**;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii **Personální náklady**;
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii **Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně**.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii **Personální náklady**.

Banka dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na akruální bázi vykazovány v nákladech Banky v kategorii **Personální náklady** (viz bod 9 Přílohy).

Banka má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

3.5.11.2 Odložené výplaty odměn

Banka implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Banky. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnici dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí a to: (i) neodloženou část vyplácenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. (tzv. indexované odměny).

Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Banky. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Banka považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A., Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplacených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závěrečných cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

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

3.5.11.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Banka poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. O tomto plánu je účtováno jako o úhradách vázaných na akcie vypořádaných kapitálovými nástroji. Tato práva jsou oceněna reálnou hodnotou k datu poskytnutí vypočtenou s použitím modelu arbitráže. Jejich reálná hodnota je rozložena na celé rozhodné období a vykázána v kategoriích *Personální náklady a Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období* ve vlastním kapitálu. Ke konci každého účetního období je počet přiznaných práv přepočten s ohledem na výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru a celkové náklady plánu jsou upraveny. Náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění týkající se přiznaných práv na bezplatné akcie jsou vykázány v kategoriích *Personální náklady a Rezervy*.

Akcie budou přidělovány ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40 % alokačního plánu, tj. 16 akcií a jejich výplata je podmíněna dosažením pozitivního výsledku hospodaření skupiny Sociétés Générale S.A. v roce 2012 (původní podmínka dosažení alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Sociétés Générale S.A. (po zdanění) byla změněna rozhodnutím představenstva Sociétés Générale na základě souhlasu valné hromady konané dne 22. května 2012). Zaměstnanci Banky akcie získají k 31. březnu 2015;
- druhá tranše zahrnuje 60 % alokačního plánu, tj. 24 akcií a jejich výplata je podmíněna nárůstem spokojenosti klientů v letech 2010 až 2013 ve třech klíčových oblastech působení Skupiny Sociétés Générale S.A. (těmi jsou Pobočková síť ve Francii, Mezinárodní retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví). Zaměstnanci Banky akcie získají k 31. březnu 2016.

3.5.12 Vlastní kapitál

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy vyplácené z kmenových akcií jsou vykázány jako závazek a odečteny z vlastního kapitálu v okamžiku jejich schválení valnou hromadou Banky.

Vlastní akcie

V případě, že Banka odkoupí své kapitálové nástroje, je zaplacená náhrada včetně všech souvisejících transakčních nákladů vykázána jako snížení celkové výše vlastního kapitálu v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*. Zisky a ztráty vyplývající z opětovného prodeje těchto nástrojů jsou vykázány v rámci vlastního kapitálu rovněž v položce *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období*.

3.5.13 Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků ve výkazu o finanční situaci, vstupuje Banka i do transakcí, kterými jí vznikají pravděpodobná, neboli podmíněná aktiva a závazky. Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Tyto transakce Banka sleduje, neboť představují důležitou součást její činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Banka vystavena (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázanych ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Výjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

3.5.14 Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Banky.

Banka má následující provozní segmenty:

- **Retailové bankovníctví:** zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- **Korporátní bankovníctví:** zahrnuje poskytování produktů a služeb právníckým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- **Investiční bankovníctví:** obchodování s finančními nástroji;
- **Ostatní:** centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Banky se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Banky je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Banka dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Banka podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Banky poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Banky.

Banka nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Banky.

3.5.15 Regulační požadavky

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

3.6 Změny účetních metod a reklasifikace

Od 1. ledna 2013 Banka upravila vykazování některých položek ve výkazech z titulu revize standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky či zpřesnění vykazování uvedených položek. Srovnatelné údaje byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonsiliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

Rekonsiliace kategorií výsledovky za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	Vykázáno 2012	Po úpravě 2012	Reference
Náklady na úroky a podobné náklady	-12 749	-12 747	2
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 017	6 990	2, 3
Personální náklady	-6 062	-6 061	1
Všeobecné provozní náklady	-4 411	-4 386	3

1. Dopad aplikace revidovaného standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky představuje snížení kategorie *Personálních nákladů* o 1 mil. Kč;
2. Výnosy z pokut za předčasné výběry termínovaných vkladů ve výši 2 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí* do kategorie *Náklady na úroky a podobné náklady*;
3. Poplatky za poskytované bankovní služby ve výši 25 mil. Kč byly reklasifikovány z kategorie *Všeobecné provozní náklady* do kategorie *Čistý výnos z poplatků a provizí*.

Rekonciliace kategorií výkazu o finanční situaci k 31. prosinci:

(mil. Kč)	Vykázano 31. 12. 2012	Po úpravě 31. 12. 2012	Vykázano 31. 12. 2011	Po úpravě 31. 12. 2011	Reference
Odložený daňový závazek	4 721	4 712	2 441	2 434	1
Rezervy	956	1 004	1 055	1 091	1
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období	68 578	68 539	53 463	53 434	1

1. Dopad aplikace revidovaného standardu IAS 19 Zaměstnanecké požitky představuje zvýšení kategorie Rezerv o 48 mil. Kč (2011: 36 mil. Kč), snížení kategorie *Odloženého daňového závazku* o 9 mil. Kč (2011: 7 mil. Kč) a v kategorii *Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období* snížení *Nerozděleného zisku* o 29 mil. Kč (2011: 29 mil. Kč), snížení *Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně* v ostatním úplném výsledku o 11 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč) a zvýšení *Zisku běžného období* o 1 mil. Kč (2011: 0 mil. Kč).

4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Čisté úrokové a podobné výnosy	8 962	9 469	6 349	6 136	123	55	3 489	2 134	18 923	17 794
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 395	4 893	2 098	2 269	-41	-51	220	-121	6 672	6 990
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	860	872	1 225	1 373	288	527	827	396	3 200	3 168
Ostatní výnosy	128	113	-11	-26	163	132	-123	-71	157	148
Čisté provozní výnosy	14 345	15 347	9 661	9 752	533	663	4 413	2 338	28 952	28 100

Od 1. ledna 2013 Banka upravila způsob alokace výnosů produktů Investičního bankovníctví mezi jednotlivé segmenty. Srovnatelné údaje byly přepočteny v souladu s vykazováním běžného období.

Vzhledem ke specifitě 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.

Geny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Banky (více jak 98 %) pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2013	2012
Výnosy z úroků a podobné výnosy	26 799	30 284
Náklady na úroky a podobné náklady	-9 761	-12 747
Výnosy z dividend	1 885	257
Čisté úrokové a podobné výnosy	18 923	17 794
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
- poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	15 006	16 883
- portfolia realizovatelných finančních aktiv	3 026	3 494
- portfolia finančních investic držených do splatnosti	6	6
- finančních závazků v amortizované hodnotě	-4 086	-4 928

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 379 mil. Kč (2012: 372 mil. Kč) a úroky z cenných papírů, kde došlo ke snížení hodnoty, ve výši 0 mil. Kč (2012: 70 mil. Kč). V roce 2012 došlo k odúčtování těchto cenných papírů a Banka neeviduje žádné pohledávky související s těmito cennými papíry.

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 8 761 mil. Kč (2012: 9 915 mil. Kč) a v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady** jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 5 675 mil. Kč (2012: 7 833 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 3 086 mil. Kč (2012: 2 082 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 1 885 mil. Kč (2012: 257 mil. Kč). Náklady ze zajišťovacích finančních derivátů k zajištění peněžních toků měnového rizika dividend z majetkových účastí činily 3 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč).

6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2013	2012
Poplatky a provize z transakcí	4 126	4 253
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	2 328	2 552
Ostatní	1 486	1 396
Výnosy z poplatků a provizí	7 940	8 201
Poplatky a provize z transakcí	-987	-977
Poplatky a provize z úvěrů a vkladů	-186	-156
Ostatní	-95	-78
Náklady na poplatky a provize	-1 268	-1 211
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 672	6 990

Položka **Ostatní** obsahuje především poplatky z oblastí trade finance, investičního bankovníctví a distribuci produktů finanční skupiny Banky. V položce jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 91 mil. Kč (2012: 73 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 10 mil. Kč (2012: 8 mil. Kč).

7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2013	2012
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-206	146
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	68	238
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	787	460
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry	293	123
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	63	-162
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	27	44
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	893	1 005
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 275	1 314
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	3 200	3 168

V položce **Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů** je v roce 2013 vykázán čistý zisk z prodeje italských státních dluhopisů ve výši 787 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

V položce **Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů** je v roce 2012 vykázán čistý zisk z prodeje podílu na společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. ve výši 830 mil. Kč a dále čistá ztráta z prodeje řeckých a portugalských státních dluhopisů ve výši 380 mil. Kč a čistý zisk z prodeje italských státních dluhopisů ve výši 11 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Zisk z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 1 431 mil. Kč (2012: ztráta 1 442 mil. Kč) je zahrnuta v položce **Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů**. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek a realizovatelných finančních aktiv zachycených ve stejné položce.

8 Ostatní výnosy

Banka vykazuje **Ostatní výnosy** ve výši 157 mil. Kč (2012: 148 mil. Kč). V obou letech 2013 a 2012 byly v kategorii Ostatní výnosy nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb finanční skupině a výnosy z pronájmu majetku.

9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2013	2012
Mzdy, platy a odměny	4 282	4 347
Sociální náklady	1 736	1 714
Personální náklady	6 018	6 061
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	7 777	7 895
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	7 706	7 845
Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč	781 017	772 495

Pozn.: * Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce **Sociální náklady** jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 77 mil. Kč (2012: 78 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 44 mil. Kč (2012: 44 mil. Kč).

Personální náklady zahrnují tvorbu ve výši 0 mil. Kč (2012: 10 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 10 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě (viz bod 32 Přílohy).

Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii **Personální náklady** za rok 2013 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Société Générale, resp. Komerční banky činila 36 mil. Kč (2012: 27 mil. Kč) a celková částka závazku je 40 mil. Kč (2012: 27 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Bankou. Čistý výnos ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 9 mil. Kč (2012: 1 mil. Kč). Celkový počet akcií Société Générale, od kterých se odvíjí výše bonusů je 12 461 kusů (2012: 16 934 kusů). Celkový počet akcií Komerční banky, od kterých se odvíjí výše bonusů je 15 137 kusů (2012: 9 487 kusů).

Změna počtu akcií byla následující:

kusy	2013		2012	
	Akcie SG	Akcie KB	Akcie SG	Akcie KB
Stav na počátku období	16 934	9 487	24 852	0
Vyplaceno v průběhu období	-4 473	-4 314	-7 918	0
Nově garantovaný počet akcií	0	9 964	0	9 487
Stav na konci období	12 461	15 137	16 934	9 487

Akcie zdarma

Cena akcií k datu přiznání nároku byla stanovena na 34,55 EUR pro první tranši a 33,15 EUR pro druhou tranši. Celkový počet garantovaných akcií pro obě tranše je 277 800 kusů (2012: 284 840 kusů). Celková částka vykázána v kategorii **Personální náklady** vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma za rok 2013 činila 46 mil. Kč (2012: 46 mil. Kč) a od data přiznání nároku je vykázána celková kumulativní částka 138 mil. Kč (2012: 92 mil. Kč) jako součást **Emisního ážia** ve vlastním kapitálu.

10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2013	2012
Náklady na pojištění	110	107
Náklady na marketing a reprezentaci	473	508
Náklady na prodej a bankovní produkty	299	315
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	121	119
Náklady spojené s provozem budov	1 161	1 203
Náklady spojené s IT podporou	888	790
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	154	223
Náklady na telekomunikace, poštovní a přenos dat	279	343
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	610	670
Ostatní náklady	90	108
Všeobecné provozní náklady	4 185	4 386

Všeobecné provozní náklady zahrnují rozpuštění a čerpání restrukturalizační rezervy ve výši 0 mil. Kč (2012: 9 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)	2013	2012
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 591	1 549
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-4	12
Odpisy, znehodnocení majetku a prodej majetku	1 587	1 561

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

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

Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám v celkové výši 1 546 mil. Kč (2012: 1 379 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby, rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv ve výši 1 820 mil. Kč (2012: 1 848 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 274 mil. Kč (2012: 469 mil. Kč).

Změna opravných položek a rezerv byla následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Zůstatek na počátku období	-14 008	-13 377
Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	-2 300	-2 464
– právnické osoby*	-5 028	-4 294
Rozpuštění a čerpání opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám		
– fyzické osoby	1 701	1 529
– právnické osoby*	3 807	3 381
Vliv odepsaných a postoupených pohledávek	1 252	1 095
Kurzový rozdíl z opravných položek a rezerv	-219	122
Zůstatek na konci období	-14 795	-14 008

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

Zůstatek k 31. prosinci 2013 a 31. prosinci 2012 zahrnuje opravné položky a rezervy k úvěrům:

(mil. Kč)	2013	2012
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-14 223	-13 525
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)	-571	-482
Celkem zůstatek	-14 795	-14 008

Opravné položky k cenným papírům

Stav opravných položek k cenným papírům k 31. prosinci 2013 představoval 0 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč). V průběhu roku 2012 došlo k odúčtování opravné položky ve výši 5 278 mil. Kč z důvodu výměny řeckých státních dluhopisů držených Bankou (viz bod 18 Přílohy) a související kurzový rozdíl z opravných položek k cenným papírům v cizí měně představoval výnos ve výši 288 mil. Kč.

Tvorba opravných položek a rezervy k ostatním rizikům

Čistá ztráta v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 7 mil. Kč (2012: 28 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 11 mil. Kč (2012: 260 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 4 mil. Kč (2012: 256 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady na plnění z těchto právních sporů ve výši 0 mil. Kč (2012: 24 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

13 Zisk/(ztráta) z majetkových účastí

Stav opravných položek k majetkovým účastem je následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Zůstatek na počátku období	-355	-355
Tvorba opravných položek	0	0
Rozpuštění a čerpání opravných položek	0	0
Zůstatek na konci období	-355	-355

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)	2013	2012
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-2 606	-2 406
Daň splatná – minulý rok	11	24
Daň odložená (viz bod 33 Přílohy)	122	-68
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	-13	14
Daň z příjmů	-2 486	-2 436
Daň splatná – běžný rok, změna vykázaná ve vlastním kapitálu	0	0
Celková daňová povinnost	-2 486	-2 436

Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Banky jsou následující:

(mil. Kč)	2013	2012
Zisk před zdaněním	15 609	14 685
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2012: 19%)	2 966	2 790
Daň z úprav zisku před zdaněním	4	20
Nezdanitelné výnosy	-1 297	-1 088
Náklady daňově neuznatelné	936	763
Slevy	-3	-2
Zápočet daně	0	-77
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	13	-14
Pohyby odložené daně	-122	68
Ostatní	0	0
Náklad z titulu daně z příjmů	2 497	2 460
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-11	-24
Celkový náklad daně z příjmů	2 486	2 436
Splatná daň z realizovatelných cenných papírů vykázána ve vlastním kapitálu*	0	0
Celková daňová povinnost	2 486	2 436
Efektivní sazba daně	15,93 %	16,59 %

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

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

V roce 2013 je sazba daně z příjmů právnických osob 19% (2012: 19%). Propočet 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 2013 Banka eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 0 mil. Kč (2012: 77 mil. Kč). Tato daňová ztráta je slovenskou daňovou ztrátou z minulých let uplatnitelnou pouze pro účely slovenské daně z příjmů právnických osob placené slovenskou pobočkou Banky.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

15 Rozdělení zisku

Za vykazované účetní období 2013 vykazuje Banka zisk ve výši 13 123 mil. Kč (2012: 12 249 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2013 ve výši 230 Kč na jednu akcii (2012: 230 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 8 742 mil. Kč. Návrh podléhá revizi dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 24. dubna 2013 Banka ze zisku 12 249 mil. Kč za rok 2012 rozdělila na dividendách 8 742 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Rezervní fond od roku 2008 odpovídá požadavku Obchodního zákoníku a stanov Banky, tj. 20% základního kapitálu Banky.

16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	7 188	6 452
Účty u centrálních bank	36 643	21 207
Hotovost a účty u centrálních bank	43 831	27 659

Účty u centrálních bank představují povinné minimální rezervy ve výši 5 318 mil. Kč (2012: 736 mil. Kč) a ostatní vklady u centrálních bank.

Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2013 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2012: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,25 % (2012: 0,75 %).

17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné jiné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Cenné papíry	20 778	33 962
Deriváty	17 340	17 945
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	38 118	51 907

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

Cenné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Emisní povolenky	381	407	813	855
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 278	6 241	8 505	8 309
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 340	3 337	1 939	1 927
Směnky	373	372	1 852	1 839
Pokladniční poukázky	10 406	10 410	20 853	20 836
Dluhopisy	20 397	20 360	33 149	32 911
Cenné papíry k obchodování	20 778	20 767	33 962	33 766

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 10 406 mil. Kč (2012: 20 853 mil. Kč).

K 31. prosinci 2013 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 9 504 mil. Kč (2012: 11 013 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 11 274 mil. Kč (2012: 22 949 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burze cenných papírů (jsou obchodovány na mezibankovním trhu).

Emisní povolenky k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Emisní povolenky		
– ostatní měny	381	813
Emisní povolenky	381	813

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Emisní povolenky vydané		
– finančními institucemi v zahraničí	381	813
Emisní povolenky	381	813

Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	1 984	1 837
– ostatní měny	1 356	102
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	3 340	1 939
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)		
– česká koruna	16 522	27 798
– ostatní měny	535	3 412
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	17 057	31 210
Dluhopisy	20 397	33 149

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	16 876	28 575
– státními institucemi v zahraničí	1 334	2 503
– finančními institucemi v České republice	1 952	114
– finančními institucemi v zahraničí	182	93
– ostatními subjekty v České republice	49	1 864
– ostatními subjekty v zahraničí	4	0
Dluhopisy	20 397	33 149

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Země emitenta	Reálná hodnota	Reálná hodnota
Itálie	0	13
Polsko	66	129
Slovensko	1 268	2 361
Celkem	1 334	2 503

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 6 063 mil. Kč (2012: 7 651 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Aktie a ostatní podíly	2	2	2	2
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	78 939	71 622	83 318	72 571
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	14 614	14 306	11 061	10 553
Dluhopisy	93 553	85 928	94 379	83 124
Realizovatelná finanční aktiva	93 555	85 930	94 381	83 126

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

K 31. prosinci 2013 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 93 553 mil. Kč (2012: 94 379 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 2 mil. Kč (2012: 2 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Akcie a ostatní podíly		
– ostatní měny	2	2
Akcie a ostatní podíly	2	2

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Akcie a ostatní podíly vydané		
– nebankovními subjekty v zahraničí	2	2
Akcie a ostatní podíly	2	2

V roce 2012 Banka prodala podíl ve společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 830 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy). Cena pořízení činila 60 mil. Kč.

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– česká koruna	58 195	65 350
– ostatní měny	20 744	17 968
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	78 939	83 318
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou		
– česká koruna	11 027	9 398
– ostatní měny	3 587	1 663
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	14 614	11 061
Dluhopisy	93 553	94 379

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy vydané		
– státními institucemi v České republice	61 948	58 454
– státními institucemi v zahraničí	13 325	19 737
– finančními institucemi v České republice	17 450	15 326
– finančními institucemi v zahraničí	830	862
Dluhopisy	93 553	94 379

Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Země emitenta				
Itálie	0	0	7 907	6 717
Lucembursko	567	561	1 040	1 029
Polsko	5 383	4 924	5 664	5 051
Portugalsko	0	0	0	0
Řecko	0	0	0	0
Slovensko	7 375	6 874	5 126	4 603
Celkem	13 325	12 359	19 737	17 400

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

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 53 690 mil. Kč (2012: 50 669 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

V průběhu roku 2013 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 11 340 mil. Kč. Z toho 6 225 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 97 mil. EUR (2 520 mil. Kč) dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí a 100 mil. EUR (2 595 mil. Kč) dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice. V průběhu roku 2013 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 1 900 mil. Kč a 75 mil. EUR, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 3 822 mil. Kč. Z toho 1 900 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice a 1 922 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí.

V průběhu roku 2012 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 12 350 mil. Kč. Celý objem tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice. V průběhu roku 2012 došlo k řádnému splacení dluhopisů v celkovém nominálním objemu 7 400 mil. Kč, 35 mil. EUR a 76 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 9 810 mil. Kč. Z toho 6 250 mil. Kč tvořily dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 2 410 mil. Kč dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí a 1 150 mil. Kč dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice.

V průběhu roku 2013 Banka prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 7 470 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 787 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

V průběhu roku 2012 Banka prodala portugalské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR, tj. v korunovém ekvivalentu 253 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl ztráty ve výši 23 mil. Kč. Dále Banka prodala italské státní dluhopisy v nominálním objemu 10 mil. EUR a 10 mil. USD, tj. celkem v korunovém ekvivalentu 450 mil. Kč. Čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 11 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Řecko

Během prvního čtvrtletí 2012 se Banka rozhodla zúčastnit výměny řeckých státních dluhopisů. Následně se Banka rozhodla prodat všechny nové řecké státní dluhopisy a warranty se ztrátou 357 mil. Kč, která je vykázána ve výsledovce v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** (viz bod 7 Přílohy).

19 Aktiva držena k prodeji

K 31. prosinci 2013 Banka vykázala aktiva držena k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 6 mil. Kč (2012: 3 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. 2013	31. 12. 2012
Běžné účty u bank	893	5 455
Dluhopisy	6 710	4 786
Úvěry a pohledávky za bankami	11 671	7 484
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	87 001	21 000
Termínované vklady u bank	13 386	17 138
Hrubé pohledávky za bankami	119 661	55 863
Opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
Pohledávky za bankami	119 661	55 863

Úvěry poskytnuté České národní bance a bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Pokladniční poukázky	85 325	20 614
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 517	2 683
Akcie	0	278
Investiční certifikáty	82	77
Celkem	87 924	23 652

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2013 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 6 710 mil. Kč (2012: 4 786 mil. Kč) a nominálním objemu 6 625 mil. Kč (2012: 4 705 mil. Kč). Z toho představuje nominální objem 2 590 mil. Kč (2012: 2 590 mil. Kč) dluhopis emitovaný mateřskou společností Sociétés Générale S.A., který Banka nakoupila v roce 2010 v primární emisi za běžných tržních podmínek. V průběhu roku 2012 byl splacen další dluhopis emitovaný mateřskou společností Sociétés Générale S.A. v nominální hodnotě 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 (2012: 2 115 mil. Kč). V průběhu roku 2013 Banka nakoupila dluhopisy v nominálním objemu 70 mil. EUR (1 811 mil. Kč) vydané finančními institucemi v České republice.

21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Úvěry klientům	435 287	406 934
Směnky	302	421
Forfaity	1 458	1 776
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty	437 047	409 131
Dluhopisy	461	461
Ostatní pohledávky za klienty	11	123
Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty	437 519	409 715
Opravné položky k úvěrům za klienty		
- fyzické osoby	-3 956	-3 816
- právnické osoby*	-10 267	-9 709
Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-14 223	-13 525
Opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-1	-1
Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty	-14 224	-13 526
Úvěry a pohledávky za klienty	423 295	396 189

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

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2013 splatné úroky ve výši 1 025 mil. Kč (2012: 1 141 mil. Kč). Z toho 420 mil. Kč (2012: 505 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2013 ve výši 124 mil. Kč (2012: 218 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 66 mil. Kč (2012: 120 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2013 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	408 122	181 305	226 817	0	408 122	0%
Sledované	7 346	3 143	4 203	-670	6 676	16%
Nestandardní	5 737	2 941	2 796	-1 232	4 505	44%
Pochybné	1 650	646	1 004	-727	923	72%
Ztrátové	14 192	778	13 414	-11 594	2 598	86%
Celkem	437 047	188 813	248 233	-14 223	422 824	

Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2012 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota	Opravné položky
Standardní	379 151	167 971	211 180	0	379 151	0%
Sledované	8 622	3 909	4 713	-645	7 977	14%
Nestandardní	5 112	2 866	2 246	-1 010	4 102	45%
Pochybné	2 130	686	1 444	-845	1 285	59%
Ztrátové	14 116	857	13 259	-11 025	3 091	83%
Celkem	409 131	176 289	232 842	-13 525	395 606	

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Potravinářství a zemědělství	14 428	15 902
Těžba a dobývání	4 480	1 279
Chemický a farmaceutický průmysl	6 012	5 378
Hutnictví	7 478	8 183
Výroba motorových vozidel	4 443	2 472
Výroba ostatních strojů	8 802	7 633
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 812	3 134
Ostatní zpracovatelský průmysl	7 563	8 034
Elektrárny, plynárny a vodárny	26 153	21 783
Stavebnictví	8 682	9 685
Maloobchod	10 050	11 872
Velkoobchod	27 143	27 120
Ubytování a pohostinství	983	1 019
Doprava, telekomunikace a sklady	11 554	10 158
Peněžnictví a pojištnictví	47 045	46 500
Nemovitosti	32 712	27 854
Veřejná správa	32 146	30 758
Ostatní odvětví	17 669	17 524
Občané	166 892	152 843
Úvěry klientům	437 047	409 131

Většina úvěrů (více jak 87 %) byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	Zajištění k úvěrům klientů celkem *	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů **	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů ***	Zajištění k úvěrům klientů celkem *	Diskontovaná hodnota zajištění k úvěrům klientů **	Použitá hodnota zajištění k úvěrům klientů ***
Záruka státu, vládních institucí	4 899	2 964	2 947	4 492	2 713	2 696
Záruka banky	16 198	13 561	13 451	17 501	14 953	14 857
Záruční vklady	1 916	1 874	1 481	1 673	1 106	928
Zástava věci nemovité	291 914	194 039	140 237	269 817	178 739	128 553
Zástava věci movité	14 552	1 363	1 317	19 034	1 707	1 641
Ručení právnickou osobou	18 438	11 381	10 868	21 839	13 425	12 908
Ručení fyzickou osobou	1 243	189	168	1 159	182	156
Zástava pohledávky	32 812	3 886	3 426	31 177	3 592	3 239
Pojištění úvěrového rizika	15 351	14 571	14 571	11 804	11 213	11 213
Ostatní	1 202	617	349	841	414	98
Hodnota zajištění	398 525	244 445	188 813	379 337	228 044	176 289

Pozn.: * Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Banky (např. ocenění nemovitostí 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 snížená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

Zástava průmyslových nemovitostí představuje 13 % celkových zástav nemovitostí (2012: 13 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2013 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 461 mil. Kč (2012: 461 mil. Kč) a nominálním objemu 450 mil. Kč (2012: 450 mil. Kč). V průběhu roku 2013 a 2012 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji, ani nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

Restrukturalizované úvěry a pohledávky za klienty:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Fyzické osoby	956	754
Právnícké osoby*	4 051	4 519
Celkem	5 007	5 273

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 2013 vykazovala ve výkazu o finanční situaci pohledávky vůči tomuto klientovi ve výši 1 390 mil. Kč (2012: 1 331 mil. Kč), které jsou plně kryty opravnými položkami. Zvýšení v roce 2013 oproti roku 2012 je způsobeno kurzovým rozdílem. Podrozvahové pohledávky Banka vůči tomuto klientovi v roce 2013 ani 2012 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. 2013		31. 12. 2012	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	194	193	179	177
Finanční investice držené do splatnosti	194	193	179	177

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

K 31. prosinci 2013 drží Banka v portfoliu Finanční investice držené do splatnosti dluhopisy v hodnotě 194 mil. Kč (2012: 179 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou		
– cizí měny	194	179
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	194	179

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané		
– státními institucemi v zahraničí	194	179
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	194	179

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Země emitenta				
Francie	198	193	189	177
Celkem	198	193	189	177

Pozn.: * Jedná se o amortizovanou cenu pořízení.

V průběhu roku 2013 a 2012 nedošlo k žádnému nákupu ani prodeji v rámci tohoto portfolia. V průběhu roku 2013 a 2012 nebyl splatný žádný dluhopis v tomto portfoliu.

23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Náklady a příjmy příštích období	286	201
Zůstatky uspořádacích účtů	405	597
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	22	19
Ostatní aktiva	1 460	1 417
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 173	2 234

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 232 mil. Kč (2012: 239 mil. Kč) a dále především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

24 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	25 738	24 446
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	482	482
Majetkové účasti	26 220	24 928

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2013:

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	3 396	0	3 396
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 Penzijní společnost, a.s.*	100	100	Penzijní připojištění	Praha	330	0	330
KB Real Estate, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	511	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 873	0	4 873
NP 33, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	405	0	405
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	89,64	100	Finanční služby	Praha	11 705	0	11 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha	1 299	0	1 299
VN 42, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	864	0	864
Celkem					25 738	0	25 738

Pozn.: * K 1. lednu 2013 vznikla KB Penzijní společnost, a.s. transformací z Penzijního fondu Komerční banky, a.s.

Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2013:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Komerční pojišťovna a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	-355	482
Celkem					837	-355	482

Pozn.: * Cena pořízení společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky – cena pořízení 1. ledna 2013	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Výše vkladu Banky – cena pořízení 31. prosince 2013
Bastion European Investments S.A. ¹⁾	3 473	0	-77	3 396
ESSOX, s.r.o.	1 165	0	0	1 165
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	1 190
KB Penzijní společnost, a.s. ²⁾	230	100	0	330
KB Real Estate, s.r.o.	511	0	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 873	0	0	4 873
NP 33, s.r.o. ³⁾	0	405	0	405
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	11 705	0	0	11 705
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 299	0	0	1 299
VN 42, s.r.o. ³⁾	0	864	0	864
Celkem s rozhodujícím vlivem	24 446	1 369	-77	25 738
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	0*	0	0	0*
Komerční pojišťovna a.s.	837	0	0	837
Celkem s podstatným vlivem	837	0	0	837

Pozn.: * Hodnota společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

Změny v majetkových účastech v roce 2013

- V květnu 2013 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 2,7 milionu EUR (77 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.
- Na základě nové legislativy vydané dne 28. prosince 2011 došlo v lednu 2013 k revizi důchodového systému v České republice. Podle zákona č. 427/2011 o doplňkovém penzijním spoření byla 1. ledna 2013 stoprocentní dceřiná společnost Penzijní fond Komerční banky, a.s. transformována na společnost KB Penzijní společnost, a.s., se sídlem Náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, 155 00, Praha 5 se základním kapitálem ve výši 300 mil. Kč k 1. lednu 2013. V souladu s požadavky penzijní reformy byla čistá aktiva společnosti Penzijní fond Komerční banky, a.s. rozdělena mezi účastníky penzijního připojištění a akcionáře penzijního fondu. Čistá aktiva účastníků penzijního připojištění byla převedena do nově vytvořeného Transformovaného fondu, který byl uzavřen pro nové účastníky. Nicméně, stejně jako doposud, je KB Penzijní společnost zodpovědná za řízení Transformovaného fondu, má nárok na podíl ze zisku až do výše 15% podílu na zisku, kromě běžného poplatku za správu majetku, a garantuje účastníkům kladný zisk, stejně jako kladnou výši vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Transformovaný fond je plně konsolidován v konsolidované účetní závěrce Komerční banky, a.s. V září 2013 Banka navýšila KB Penzijní společnost, a.s. vlastní kapitál o 100 mil. Kč ve formě zvýšení ostatních kapitálových fondů.
- V srpnu 2013 Banka založila dvě nové společnosti VN 42, s.r.o. s vlastním kapitálem 1 mil. Kč a NP 33, s.r.o. s vlastním kapitálem 1 mil. Kč. Obě společnosti byly založeny za účelem správy nemovitostí Banky. V listopadu 2013 byl navýšen základní kapitál společnosti VN 42, s.r.o. o nepeněžitý vklad ve výši 1 990 mil. Kč, a to formou budovy, a základní kapitál společnosti NP 33, s.r.o. byl navýšen o nepeněžitý vklad ve výši 845 mil. Kč, a to formou budovy. Rozdíl mezi pořizovací cenou vykázanou v individuální účetní závěrce a vyšší nepeněžitý vklad do základního kapitálu představuje kladné přecenění na reálnou hodnotu budov k datu zvýšení základního kapitálu.

25 Nehmotný majetek

Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2012	8 117	1 381	98	660	10 256
Přírůstek majetku	943	119	-36	976	2 002
Úbytek/převod majetku	-144	-17	0	-1 026	-1 187
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
31. prosince 2012	8 916	1 482	62	610	11 070
Přírůstek majetku	842	74	0	879	1 795
Úbytek/převod majetku	-287	-32	-8	-916	-1 243
Dopad z kurzového přecenění	0	2	0	0	2
31. prosince 2013	9 471	1 526	54	573	11 624
Oprávký a opravné položky					
1. ledna 2012	-5 696	-1 047	-64	0	-6 807
Přírůstek oprávek	-813	-120	22	0	-911
Úbytek oprávek	128	15	0	0	143
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
31. prosince 2012	-6 381	-1 151	-42	0	-7 574
Přírůstek oprávek	-793	-203	-17	0	-1 013
Úbytek oprávek	288	32	8	0	328
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-2	0	0	-2
31. prosince 2013	-6 886	-1 324	-51	0	-8 261
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2012	2 535	331	20	610	3 496
31. prosince 2013	2 585	202	3	573	3 363

V průběhu roku 2013 bylo Bankou ve formě provozních nákladů vynaloženo na výzkum a vývoj 199 mil. Kč (2012: 143 mil. Kč).

26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
Pořizovací cena					
1. ledna 2012	149	10 599	4 889	325	15 962
Přesun z/do majetku k prodeji	0	20	0	0	20
Přírůstek majetku	11	328	386	702	1 427
Úbytek/převod majetku	-3	-175	-329	-726	-1 233
Dopad z kurzového přecenění	0	0	-1	0	-1
31. prosince 2012	157	10 772	4 945	301	16 175
Přesun z/do majetku k prodeji	0	23	0	0	23
Přírůstek majetku	0	286	237	531	1 054
Úbytek/převod majetku	-16	-2 763	-406	-570	-3 755
Dopad z kurzového přecenění	0	1	2	0	3
31. prosince 2013	141	8 319	4 778	262	13 500
Oprávký a opravné položky					
1. ledna 2012	0	-5 351	-4 075	0	-9 426
Přesun opravěk z/do majetku k prodeji	0	-6	0	0	-6
Přírůstek opravěk	0	-339	-299	0	-638
Úbytek opravěk	0	144	316	0	460
Snížení hodnoty	0	12	3	0	15
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2012	0	-5 540	-4 054	0	-9 594
Přesun opravěk z/do majetku k prodeji	0	14	0	0	14
Přírůstek opravěk	0	-318	-260	0	-578
Úbytek opravěk	0	1 548	349	0	1 897
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-3	0	-4
31. prosince 2013	0	-4 297	-3 968	0	-8 265
Zůstatková hodnota					
31. prosince 2012	157	5 232	891	301	6 581
31. prosince 2013	141	4 022	810	262	5 235

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2013 jsou vykázány ve výši 1 mil. Kč (2012: 1 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k budovám a k technickému zhodnocení najatého majetku.

27 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný jiný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázáný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Prodané cenné papíry	1 195	2 481
Deriváty	17 348	17 423
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18 543	19 904

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

28 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Běžné účty	2 748	7 578
Závazky vůči bankám	43 198	24 267
Závazky vůči bankám	45 946	31 845

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činila 6 978 mil. Kč (2012: 395 mil. Kč), z toho se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky v hodnotě 558 mil. Kč (2012: 175 mil. Kč) z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* a v hodnotě 6 420 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) z portfolia *Realizovatelná finanční aktiva*. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 6 760 mil. Kč (2012: 175 mil. Kč).

Účetní hodnota cenných papírů a poskytnutých úvěrů bankám sloužících jako zástava přijatých úvěrů činila 0 mil. Kč (2012: 5 468 mil. Kč).

29 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Běžné účty	365 842	330 152
Úsporné vklady	95 283	84 090
Termínované vklady	53 656	55 058
Depozitní směnky	7 593	6 287
Přijaté úvěry od klientů	24 547	6 498
Ostatní závazky ke klientům	5 332	3 884
Závazky vůči klientům	552 253	485 969

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 24 461 mil. Kč (2012: 6 497 mil. Kč), z toho se jedná o cenné papíry a pokladniční poukázky v hodnotě 2 515 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč) z portfolia *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*. Účetní hodnota k tomu souvisejících závazků činila 2 571 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč).

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Soukromé společnosti	210 659	186 451
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	42 413	20 692
Pojišťovny	3 688	15 407
Veřejná správa	1 325	1 272
Fyzické osoby	157 419	152 583
Fyzické osoby – podnikatelé	24 263	23 027
Vládní instituce	83 980	64 676
Ostatní	11 673	11 222
Nerezidenti	16 833	10 639
Závazky vůči klientům	552 253	485 969

30 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují hypoteční zástavní listy v hodnotě 48 145 mil. Kč (2012: 38 017 mil. Kč). Banka vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Dluhopisy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
do jednoho roku	0	0
jeden až pět let	15 644	14 286
pět až deset let	6 161	3 547
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	26 340	20 184
Emitované cenné papíry	48 145	38 017

V průběhu roku 2013 Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 641 mil. Kč. Banka rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 11 447 mil. Kč.

V průběhu roku 2012 Banka nakoupila zpět hypoteční zástavní listy v celkovém nominálním objemu 1 344 mil. Kč. Banka rovněž navýšila vydaný nominální objem celkově o 5 140 mil. Kč.

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující dluhopisy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2013 mil. Kč	31. 12. 2012 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	1 910	2 200
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002000664	4,40%	CZK	21. října 2005	21. října 2015	11 453	11 434
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,00%	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 132	3 147
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	2 461	2 468
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	1 822	1 842
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001365, CZ0002001373	4,23% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20%	CZK	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 825	0
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001431, CZ0002001449, CZ0002001456	4,14% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20%	CZK	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	3 281	2 079
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001506, CZ0002001514, CZ0002001522, CZ0002001530, CZ0002001548	4,29% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20%	CZK	7. prosince 2007	7. prosince 2037	4 966	2 465
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33% pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20%	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	5 107	5 133
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	6 878	6 197
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09%	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	520	652
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55%	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	3 029	400
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 761	0
Emitované cenné papíry					48 145	38 017

Pozn.: Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2013 byla 48 bps (2012: 67 bps).

Hodnota 3M PRIBIDu k 31. prosinci 2013 byla 5 bps (2012: 18 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2013 byla 128 bps (2012: 82 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2013 byla 207 bps (2012: 137 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 závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Výdaje a výnosy příštích období	162	187
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	6	0
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	1 548	1 407
Závazky z platebního styku	4 569	4 523
Ostatní závazky	3 228	2 804
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	9 513	8 921

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 21 mil. Kč (2012: 20 mil. Kč).

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

32 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Rezervy ze smluvních závazků (viz bod 9 a 12 Přílohy)	559	512
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	571	482
Rezervy na restrukturalizaci (viz bod 9 a 10 Přílohy)	0	10
Rezervy	1 130	1 004

V roce 2013 Banka upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě. Změna výše rezervy zahrnuje úplné rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2013. Rozpuštění a čerpání rezervy je vykázáno ve výsledovce v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy).

V roce 2012 Banka vytvořila restrukturalizační rezervu v souvislosti s projektem reorganizace distribuční sítě. Banka dále upravila výši restrukturalizační rezervy v souvislosti s přeměnou Komerční banky Bratislava, a.s. na zahraniční pobočku Banky. Změna výše rezervy zahrnuje úplné rozpuštění a čerpání rezervy na krytí nákladů vynaložených v roce 2012. Tvorba, rozpuštění a čerpání rezerv jsou vykázány ve výsledovce v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy) a v kategorii *Všeobecné provozní náklady* (viz bod 10 Přílohy).

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

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Rezerva na podrozvahové závazky	385	409
Rezerva na nevyčerpané rámce	186	73
Celkem (viz bod 12 Přílohy)	571	482

Pohyby rezerv ze smluvních závazků a rezervy na restrukturalizaci:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Rezervy na restrukturalizaci	Celkem
1. ledna 2012	97	332	9	438
Změny účetních metod	36	0	0	36
Přírůstky	19	290	10	319
Úbytky	-12	-266	-9	-287
Časové rozlišení	6	0	0	6
Přecenění	13	0	0	13
Kurzový rozdíl	0	-3	0	-3
31. prosince 2012	159	353	10	522
Přírůstky	9	66	0	75
Úbytky	-12	-22	-10	-44
Časové rozlišení	4	0	0	4
Přecenění	-2	0	0	-2
Kurzový rozdíl	0	4	0	4
31. prosince 2013	158	401	0	559

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. 2013	31. 12. 2012
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	2	1
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	1
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	3	4
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
Čistá odložená daňová pohledávka	6	6

Odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Bankovní rezervy a opravné položky	267	254
Opravné položky k majetku	1	1
Nebankovní rezervy	31	46
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-309	-389
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	2	2
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-1 917	-3 356
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	-926	-1 375
Ostatní dočasné rozdíly	148	105
Čistý odložený daňový závazek	-2 703	-4 712

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Zůstatek na začátku účetního období	-4 706	-2 435
Změna účetních metod	0	7
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	122	-68
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39, 40 a 41 Přílohy)	1 887	
Zůstatek na konci účetního období	-2 697	-4 706

34 Podřízený dluh

V roce 2012 splatila Banka podřízený dluh. Nominální hodnota tohoto podřízeného dluhu, který byl Bankou přijat ke konci roku 2006, činila 6 000 mil. Kč a poskytovatelem podřízeného dluhu byla mateřská společnost Banky, Sociétés Générale S.A. Podřízený dluh byl úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a měl jednorázovou desetiletou splatnost s opcí Banky na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby. V prosinci 2011 Banka zveřejnila záměr splatit podřízený dluh, tento záměr podléhal projednání a schválení mj. České národní banky jako regulátora, a vzhledem ke kladnému výsledku všech těchto projednání a své kapitálové pozici Banka realizovala splacení podřízeného dluhu k datu 27. ledna 2012. Po splacení podřízeného dluhu je celý regulatorní kapitál Banky ve formě Tier 1 kapitálu, tj. kapitálu nejvyšší kvality z pohledu kapitálové regulace.

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. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. Akcie Banky nemají omezeno hlasovací právo. K vyloučení hlasovacího práva může dojít pouze ze zákonem stanovených důvodů. Banka nemůže vykonávat hlasovací práva spojená s vlastními akciemi.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí po uplynutí čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat práva spojená s akcií dědic. Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů Banky.

Na akcie Banky ve správě The Bank of New York Mellon (akcie banky držené na jejím majetkovém účtu evidovaném u Centrálního depozitáře cenných papírů) jsou vydány tzv. globální depozitní certifikáty („GDRs“). S GDRs se pojí v zásadě stejná práva jako s akciemi Banky a je možné je zpětně konvertovat do akcií. Jeden GDR představuje jednu třetinu akcie Banky. Program GDRs byl založen koncem června 1995 vydáním tzv. první tranše, čímž Banka vstoupila na mezinárodní kapitálové trhy; druhá tranše následovala v roce 1996. GDRs jsou od počátku obchodovány na Burze cenných papírů v Londýně. Počet vydaných GDR's k 31. prosinci 2013 činil 183 765 kusů (2012: 236 361 kusů).

Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2013 s podílem vyšším než 3 %:

Název společnosti	Sídlo	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	29 Bld Haussmann, Paris	60,35
CHASE NOMINEES LIMITED	25 Bank Street, Canary Wharf, London	5,26
NORTRUST NOMINEES LIMITED	155 Bishopsgate, London	4,47

Společnost Société Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance a zároveň nejvyšší mateřská společnost, je francouzská akciová společnost založená společenskou smlouvou schválenou rozhodnutím ze dne 4. května 1864 a má status banky. V souladu s legislativními a regulatorními předpisy vztahujícími se na finanční instituce, zejména ustanoveními Měnového a finančního zákoníku, má společnost povinnost dodržovat požadavky obchodních zákonů, konkrétně § 210-1 a následující francouzského obchodního zákoníku, a svých stanov.

Ke dni 31. prosince 2013 Banka držela 238 672 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2012: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

Řízení kapitálu

Banka řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň i po zohlednění přirozeného růstu objemů obchodů a s ohledem na potenciální negativní makroekonomický vývoj. Současná platná regulace k 31. prosinci 2013 kapitálové přiměřenosti Basel II zahrnuje kromě klasického vykazování stavové hodnoty kapitálové přiměřenosti (tzv. Pilíř 1) i požadavky na vyhodnocení potřebného ekonomického kapitálu, stresové testování a kapitálové plánování (tzv. Pilíř 2, též systém vnitřně stanoveného kapitálu). Pro stanovení potřebného ekonomického kapitálu Banka zvolila metody blízké regulatorním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulatorního kapitálu je velmi obdobná.

Současně od zavedení Basel II tedy Banka pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Banky a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Banka sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Banka získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv, hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovně kapitálové přiměřenosti Banky.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál zcela tvořen jádrovým Tier 1 kapitálem.

Kapitál Banky se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk (k 31. prosinci 2013 Banka nevykazuje podřízený dluh, neboť byl splacen k 27. lednu 2012).

Banka v průběhu roku 2013 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2013 Banka drží celkem 238 672 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč pořízených v předchozích letech (k 31. prosinci 2012: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Banka průběžně sleduje a vyhodnocuje připravované změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost (souhrnně označované jako Basel III a CRR/CRD IV na evropské úrovni a účinné od roku 2014) a analyzuje jejich dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

Česká národní banka jako místní regulatorní orgán dohlíží nad tím, že Banka dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Banka vyhověla všem regulatorním požadavkům. Banka rovněž pravidelně sestavuje regulatorní Informaci o systému vnitřně stanoveného kapitálu a předkládá ji ČNB.

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Původní kapitál Tier 1	54 944	51 228
Dodatkový kapitál Tier 2	0	0
Odčitatelné položky od kapitálu Tier 1 a Tier 2	-2 042	-2 126
Regulatorní kapitál	52 902	49 102

36 Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	43 831	27 659	16 172
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	893	5 455	-4 562
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 28 Přílohy)	-2 748	-7 578	4 830
Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období	41 975	25 535	16 440

37 Potenciální pohledávky a závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2013 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 281 mil. Kč (2012: 272 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 49 mil. Kč (2012: 44 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2013 posoudila soudní spory vedené Bankou proti jiným subjektům. Podle informací Banky mohou některé subjekty žalované Bankou podat protižalobu. Banka se bude ve všech případných soudních sporech bránit a na základě stanoviska interních i externích právních poradců se domnívá, že žádný uplatněný nárok nebude mít výrazný dopad na její finanční pozici. Ve spojitosti s těmito záležitostmi Banka nevytvořila žádnou rezervu.

Závazky ze záruk

Záruky představují písemný neodvolatelný závazek Banky, že provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám. Tato potvrzení nesou stejné riziko jako úvěry, a proto k nim Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Kapitálové závazky

K 31. prosinci 2013 měla Banka kapitálové závazky ve výši 266 mil. Kč (2012: 199 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 řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných rámců z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Banka rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržáním dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

Od roku 2013 Banka nevykazuje odvolatelné nevyčerpané kontokorentní rámce. Srovnatelné údaje za rok 2012 jsou přepočteny.

Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	40 593	35 235
Platební záruky včetně jejich příslibů	13 992	11 148
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	8 985	11 186
Nečerpané úvěrové přísliby	44 094	39 945
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	14 077	20 052
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	8 741	9 517
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	719	518
Stand by akreditivy nekryté	1 982	551
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	169	131
Potenciální závazky	133 352	128 283

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 2013 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 571 mil. Kč (2012: 482 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Potravinářství a zemědělství	8 990	4 580
Těžba a dobývání	2 315	1 401
Chemický a farmaceutický průmysl	2 730	1 426
Hutnictví	4 071	4 161
Výroba motorových vozidel	2 091	718
Výroba ostatních strojů	6 986	7 503
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 269	1 904
Ostatní zpracovatelský průmysl	2 235	2 462
Elektrárny, plynárny a vodárny	7 497	10 921
Stavebnictví	32 065	30 042
Maloobchod	3 922	3 710
Velkoobchod	7 865	8 532
Ubytování a pohostinství	323	303
Doprava, telekomunikace a sklady	5 442	6 241
Peněžnictví a pojišťovnictví	3 375	6 315
Nemovitosti	2 510	1 771
Veřejná správa	5 547	9 404
Ostatní odvětví	19 586	15 089
Občané	13 533	11 800
Potenciální závazky	133 352	128 283

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	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	214	197	197	359	333	333
Záruka banky	891	840	747	1 269	1 215	1 123
Záruční vklady	2 295	2 280	2 145	1 886	1 855	1 752
Zástava věci nemovité	7 618	4 473	3 586	6 509	3 771	3 055
Zástava věci movité	221	20	11	84	8	8
Ručení právnickou osobou	6 650	4 495	4 424	5 526	2 786	2 655
Ručení fyzickou osobou	21	2	2	29	1	1
Zástava pohledávky	1 909	0	0	1 764	0	0
Pojištění úvěrového rizika	2 216	2 102	2 102	4 306	4 087	4 087
Ostatní	233	163	118	5	4	4
Hodnota zajištění	22 268	14 572	13 332	21 737	14 060	13 018

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.

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 2013 byla Banka kontrolována společností Sociétés Générales S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

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

Vztahy vůči společnostem finanční skupiny Banky

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých společnostem ve finanční skupině a jejich vkladů v Bance:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Bastion European Investments S.A.	3 379	3 167
ESSOX, s.r.o.	6 004	6 108
Factoring KB, a.s.	3 634	2 421
KB Real Estate, s.r.o.	573	611
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15 248	13 278
Úvěry celkem	28 838	25 585
ESSOX, s.r.o.	299	274
Factoring KB, a.s.	0	3
KB Penzijní společnost, a.s.*	600	0
Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s.*	803	0
KB Real Estate, s.r.o.	42	42
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3 812	1 001
NP 33, s.r.o.	9	0
Penzijní fond Komerční banky, a.s.*	0	1 003
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	6 639	6 740
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	3 760	3 397
VN 42, s.r.o.	21	0
Vklady celkem	15 985	12 460

Pozn.: * K 1. lednu 2013 vznikly KB Penzijní společnost, a.s. a Transformovaný fond KB Penzijní společnosti, a.s. transformací z Penzijního fondu Komerční banky, a.s.

K 31. prosinci 2013 činila na straně Banky kladná reálná hodnota finančních derivátů vůči společnostem ve finanční skupině Banky 1 001 mil. Kč (2012: 273 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 14 mil. Kč (2012: 42 mil. Kč).

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 24 650 mil. Kč (2012: 16 650 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX, s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 1 014 mil. Kč (2012: 1 143 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči finanční skupině Banky byly ke konci roku 2013 a 2012 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých společnostem finanční skupiny Banky:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Bastion European Investments S.A.	125	124
ESSOX, s.r.o.	126	162
Factoring KB, a.s.	21	21
KB Real Estate, s.r.o.	19	12
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	0	32
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	259	265
Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou	550	616

V roce 2013 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči finanční skupině Banky 918 mil. Kč (2012: 337 mil. Kč) a celkové náklady 1 017 mil. Kč (2012: 1 084 mil. Kč).

K 31. prosinci 2013 Banka vykázala vůči společnostem finanční skupiny vydané záruky ve výši 1 126 mil. Kč (2012: 863 mil. Kč).

Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
ALD Automotive s.r.o. (Czech Republic)	3 182	2 848
Belrosbank	0	11
BRD Romania	116	3
Komerční pojišťovna a.s.	1 698	519
Rosbank	1	87
SG Express bank	1	3
SG London	238	262
SG New York	3	0
SG Private Banking (Suisse)	0	2
Société Générale Paris	10 623	15 877
Société Générale Warsaw	68	499
Succursale Newedge UK	7	5
Celkem	15 937	20 116

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Sociétés Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
BRD Romania	5	1
Crédit du Nord	4	6
ESSOX SK s.r.o.	13	25
Inter Europe Conseil	2	2
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.	55	76
Komerční pojišťovna a.s.	1 285	1 468
PEMA Praha spol. s r.o.	11	19
Rosbank	6	0
SG Amsterdam	32	42
SG Cyprus	127	0
SG Frankfurt	178	1
SG Istanbul	10	0
SG Lebanon	0	90
SG London	2	0
SG New York	1	2
SG Private Banking (Suisse)	276	100
SG Zürich	0	1
SGBT Luxemburg	5	285
Sociétés Générale Paris	30 305	15 592
Sociétés Générale Warsaw	34	26
Splitska Banka	27	2
Celkem	32 378	17 738

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 určené k obchodování (viz bod 20 Přílohy) a emitované dluhopisy.

K 31. prosinci 2013 Banka dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 229 256 mil. Kč (2012: 196 099 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 222 688 mil. Kč (2012: 186 585 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 2013 a 2012 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2013 Banka realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 21 470 mil. Kč (2012: 27 917 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 23 525 mil. Kč (2012: 28 004 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosové úroky z dluhopisů vydaných skupinou Sociétés Générale, výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

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

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

(mil. Kč)	2013	2012
Odměny členům představenstva *	52	52
Odměny členům dozorčí rady**	5	5
Odměny členům řídicího orgánu (výbor ředitelů)***	66	61
Celkem	123	118

Pozn.: * U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2013 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv bez bonusů za rok 2013, ale včetně bonusů za rok 2012, u expatriotů se jedná o částky odměn člena představenstva bez bonusu za rok 2013 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 2013 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 2013 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 2013, je v celkovém objemu zahrnut jeho celý roční příjem.

(mil. Kč)	2013	2012
Počet členů představenstva	6	6
Počet členů dozorčí rady	9	9
Počet členů řídicího orgánu (výbor ředitelů)*	17	17

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

K 31. prosinci 2013 je vytvořena dohadná položka na bonusy představenstva (včetně indexovaných bonusů) ve výši 28 mil. Kč (2012: 21 mil. Kč).

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2013 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 11 mil. Kč (2012: 5 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva, dozorčí rady a výboru ředitelů. V průběhu roku 2013 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 12 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2013 činily 9 mil. Kč (2012: 2 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů dozorčí rady a výboru ředitelů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 3 mil. Kč (2012: 0 mil. Kč).

39 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-13	0
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	2	0
Zůstatek na začátku období	-11	0
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	2	-13
Odložená daň	0	2
	2	-11
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-11	-13
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	2	2
Zůstatek na konci období	-9	-11

40 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	18 061	12 401
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-3 352	-2 291
Zůstatek na začátku období	14 709	10 110
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-3 880	8 072
Odložená daň	737	-1 533
	-3 143	6 539
Převod do výnosových a nákladových úroků	-3 684	-2 487
Odložená daň	700	472
	-2 984	-2 015
Převod do personálních nákladů	-6	-1
Odložená daň	1	0
	-5	-1
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	-282	76
	-282	76
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	10 209	18 061
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-1 914	-3 352
Zůstatek na konci období	8 295	14 709

41 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	7 281	1 867
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na začátku období	-1 383	-233
Zůstatek na začátku období	5 898	1 634
Pohyby v průběhu období		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-1 580	5 874
Odložená daň/daň z příjmu	300	-1 080
	-1 280	4 794
(Zisky)/ztráty z prodeje	-787	-460
Odložená daň/daň z příjmu	149	-70
	-638	-530
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	4 914	7 281
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně/daně z příjmu na konci období	-934	-1 383
Zůstatek na konci období	3 980	5 898

42 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

(A) Úvěrové riziko

Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při posuzování míry úvěrového rizika Banka vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Banka používá několik druhů ratingu v závislosti na typu a profilu protistrany a na typu transakcí. Specifické ratingy jsou přidělovány jak klientům Banky, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je princip ratingu použit také na ručitele a poddlužníky, což umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2013 se Banka zaměřila především na tyto 3 základní oblasti: (1) aktualizaci vybraných modelů řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Banky; (2) zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik; a (3) kontinuální zvyšování riskového povědomí v obchodních útvarech Banky formou vzdělávání v oblasti řízení rizika.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Banky a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

(a) Podnikatelé, podniky a municipality

U podnikatelů, podniků a municipalit Banka používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22 stupňové škále ratingu Sociétés Générale), s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze selhání) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci výše očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta v Bance. V případě financování klienta jednoduchými produkty se alternativně stanovení ratingu omezuje na vyhodnocení údajů o chování klienta v Bance (rating chování).

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

V roce 2013 Banka zvýšila prediktivní sílu modelů pro přiřazení ratingu korporátním klientům (rozšíření použití ekonomického modelu i na klienty s obratem 40-100 mil. Kč) a rovněž aktualizovala behaviorální model pro malé podniky a municipality.

(b) Ratingy bank a „sovereign“

U bank, ostatních finančních institucí (zejména pojišťovny, makléřské společnosti a fondy) a „sovereigns“ (centrální banky a centrální vlády) Banka používá ekonomické ratingové modely vypracované společností Sociétés Générale.

(c) Ratingy fyzických osob

Banka používá dva typy ratingů s cílem posuzovat riziko nesplacení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování v Bance a údajů o klientovi z dostupných externích registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Bankou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet 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 všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel II.

V návaznosti na prováděné zpětné testování ratingových a LGD modelů a na výsledky zátěžového testování Banka zaktualizovala v roce 2013 LGD model pro hypotéky a rovněž harmonizovala modely pro tvorbu opravných položek s novým standardem Sociétés Générale. Banka se rovněž věnovala revizi cenotvorby s cílem zoptimalizovat kritéria, na jejichž základě jsou poskytovány úvěrové produkty, a zaktualizovala nastavení hodnot standardních rizikových nákladů představujících ocenění očekávaných nákladů na riziko.

(d) Interní registr negativních informací

Banka má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích

negativních informací o subjektech spojených s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně tak přispívá k ochraně Banky před rizikovými subjekty.

(e) Úvěrové registry

Posouzení údajů z úvěrových registrů bylo jedním z nejdůležitějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta a to především v segmentu fyzických osob. V průběhu roku se Banka soustředila mimo jiné na optimalizaci pravidel pro zohlednění informací z úvěrových registrů ve schvalovacím procesu, především s ohledem na behaviorální rating a individuální posouzení žádostí pro úvěrování klientů.

(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.

Riziko úvěrové koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace představuje riziko vzniku takové nadměrné ztráty z 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). Banka udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Banka dodržovala regulatorní limity stanovené pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 37 Přílohy.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2013:

(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	36 643	x	36 643	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	38 118	x	38 118	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 235	x	18 235	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	93 555	x	93 555	0	x	0
Pohledávky za bankami	119 661	1 771	121 432	87 898	298	88 196
Úvěry a pohledávky za klienty	437 519	131 581	569 100	188 813	13 034	201 847
– Fyzické osoby	166 892	13 530	180 422	123 576	1 455	125 031
z toho: hypoteční úvěry	148 563	6 626	155 189	120 991	1 441	122 432
spotřebitelské úvěry	13 798	39	13 837	1 909	6	1 915
– Právnícké osoby**	270 155	118 051	388 206	65 237	11 579	76 816
z toho: klienti segmentu top corporate	136 978	72 035	209 013	32 405	6 338	38 743
– Dluhopisy	461	x	461	0	x	0
– Ostatní pohledávky za klienty	11	x	11	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	194	x	194	0	x	0
Celkem	743 925	133 352	877 277	276 711	13 332	290 043

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 2012:

(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	21 207	x	21 207	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	51 907	x	51 907	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 027	x	26 027	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	94 381	x	94 381	0	x	0
Pohledávky za bankami	55 863	2 671	58 534	21 459	157	21 616
Úvěry a pohledávky za klienty	409 715	125 612	535 327	176 289	12 861	189 150
- Fyzické osoby	152 843	11 800	164 643	112 097	1 092	113 189
z toho: hypoteční úvěry	134 812	4 566	139 378	110 525	1 059	111 584
spotřebitelské úvěry	13 777	80	13 857	1 479	28	1 507
- Právnícké osoby**	256 288	113 812	370 100	64 192	11 769	75 961
z toho: klienti segmentu top corporate	122 507	65 992	188 499	35 235	5 257	40 492
- Dluhopisy	461	x	461	0	x	0
- Ostatní pohledávky za klienty	123	x	123	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	179	x	179	0	x	0
Celkem	659 279	128 283	787 562	197 748	13 018	210 766

Pozn.: * Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

** V této položce jsou zahrnuti i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

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

Klasifikace pohledávek

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB č. 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, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi, skóring chování). V klasifikaci občanů Banka uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel II.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Banka pravidelně informuje ČNB a investory.

Charakteristika pohledávek, které nejsou předmětem kategorizace

Banka neklasifikuje v souladu s vyhláškou ČNB ostatní pohledávky za klienty. Tyto pohledávky jsou tvořeny pohledávkami neúvěrové povahy, které vznikly Bance zejména z platebního styku, podvodných výběrů, bankovních šeků, pohledávky spojené s nákupem cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávky vyplývající z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

Tvorba opravných položek k pohledávkám

V závislosti na segmentu klienta, výši expozice, rizikovém profilu a specifických charakteristikách pohledávek jsou opravné položky tvořeny buď (i) na základě statistického modelu vyvinutého v souladu s požadavky Basel II a pravidly IFRS, pravidelně aktualizovaného na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; anebo (ii) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků, zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu.

Všechny jednotlivě významné úvěrové expozice se sníženou hodnotou (tj. klasifikované jako 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 specialisty z odboru vymáhání pohledávek.

V listopadu 2013 proběhla harmonizace modelů pro výpočet opravných položek se standardy Sociétés Générale a jejich aktualizace za účelem promítnutí změn v interních rizikových procesech, výsledků back-testingu a makroekonomické situace. Banka dále provádí pravidelný back-testing modelů pro opravné položky, aby pečlivě monitorovala jejich kvalitu a včas identifikovala potencionální zhoršení jejich vypovídací schopnosti.

Rozdělení klasifikovaných úvěrů a pohledávek za klienty podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	768	8 715	639	8 807
Právnícké osoby*	17 025	2 417	17 882	2 652
Celkem	17 793	11 132	18 521	11 459

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

K 31. prosinci 2013 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	
Banky							
– standardní	118 645	0	0	0	0	0	118 645
– sledované	1 016	0	0	0	0	0	1 016
Celkem	119 661	0	0	0	0	0	119 661
Klienti							
– standardní	403 589	4 499	32	2	0	0	408 122
– sledované	7	0	0	0	0	0	7
Celkem	403 596	4 499	32	2	0	0	408 129

K 31. prosinci 2012 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok	
Banky							
– standardní	55 270	0	0	0	0	0	55 270
– sledované	592	0	0	0	0	0	592
Celkem	55 862	0	0	0	0	0	55 862
Klienti							
– standardní	373 894	5 240	14	1	2	0	379 151
– sledované	641	0	0	0	0	0	641
Celkem	374 535	5 240	14	1	2	0	379 792

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena opravná položka, představuje 2 565 mil. Kč (2012: 3 107 mil. Kč).

Zajištění pohledávek

Banka využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Banka definuje obecné principy řízení rizik spojených se zajištěním expozic vůči klientům. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Banky.

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

Vykazovaná hodnota zajištění se řídí interními pravidly Banky pro oceňování zajištění a diskontování. Metody uplatňované při stanovení hodnot a diskontů zohledňují všechna případná rizika, očekávané náklady na realizaci zajištění, délku realizace, historickou zkušenost Banky, pravidla uznatelnosti zajištění podle ČNB, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Banka používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu regulatorního požadavku a dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 123/2007.

Banka (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní Katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a dalších úvěrů zajištěných nemovitostmi a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Banky k dotčeným nemovitostem.

Oceňování nemovitého zajištění

Aktivity spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění komerčních a retailových pohledávek jsou v Bance nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvaru úseku Řízení rizik, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2013 se Banka, spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí, soustředila zejména na průběžný monitoring trhu nemovitostí, s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Banka monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak i trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel II. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí Banka pravidelně přeceňuje jejich hodnotu.

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 velikosti portfolia 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 16 % objemu portfolia ve vymáhání a 80 % z celkového počtu klientů ve vymáhání. V průběhu roku 2013 Banka pokračovala v pravidelných prodejkách balíků nezajištěných retailových pohledávek vybraným investorům aukční metodou tak, aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti. Hlavní důraz je kladen na další automatizaci vymáhacích procesů.

Zvýšená pozornost byla věnována využívání insolvenčního zákona a jeho zohlednění v rámci procesu vymáhání pohledávek pro retailové i korporátní klienty. Banka hraje aktivní roli v insolvenčním procesu z pozice zajištěného věřitele, člena věřitelského výboru nebo zástupce věřitelů, a to jak v konkurzních řízeních, tak i v rámci reorganizací, které jsou Bankou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

Nástroje pro zajištění úvěrového rizika

Banka nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozič.

Úvěrové riziko finančních derivátů

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný budoucí vývoj tržní hodnoty derivátu a tím i potenciální ztráty, kterou Banka může utrpět v případě, kdy protistrana nesplní své závazky. Výpočet této maximální potenciální expozice je prováděn na hladině pravděpodobnosti 99% a je závislý na aktuální tržní hodnotě derivátové operace, zbývající době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2013 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 19 798 mil. Kč (2012: 18 286 mil. Kč). Tato částka představuje reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. Tam, kde je to relevantní, je zohledněno započtení vzájemných pohledávek a závazků.

Banka limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozič za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení je vygenerováno upozornění, případně je přijato nápravné opatření, pokud je to relevantní. Překročení, která jsou způsobena vědomou aktivitou obchodníka („aktivní překročení limitu“), jsou penalizována. Představenstvo Banky je pravidelně 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 nezahnuté do tržní knihy.

Produkty finančního trhu generující pro Banku tržní riziko

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swapy, úrokové forwardy, úrokové futures), 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 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) Banka nepodstupuje a je eliminováno tím, že je na trhu ihned uzavřen protiochod ke klientskému obchodu (tzv. „back-to-back“).

Měření tržního rizika na Tržní knize

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 pravidelně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v tržní knize používá Banka hodnotu Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda historických scénářů. Tato metoda dokáže zohlednit vztahy mezi různými finančními trhy a podkladovými nástroji na neparametrickém základě, neboť vychází ze scénářů, které zachycují jednodenní odchylky příslušných tržních parametrů pro časový úsek posledních 250-ti pracovních dnů. Výsledný ukazatel 99% VaR představuje možnou ztrátu daného portfolia po vyloučení 1% nejméně příznivých případů. Tato ztráta je vypočtena jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250-ti posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99% k 31. prosinci 2013 činila -19 mil. Kč (2012: -14 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2013 činila -17 mil. Kč (2012: -12 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1% dnů za daný časový úsek. V roce 2013 0,8% (2012: 1,6%) denních ztrát (skutečné nebo hypotetické) překročilo 99% VaR. Postkrizový vývoj tržních podmínek 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 se Sociétés Générale práce na projektu implementace sofistikovanějšího VaR modelu, jehož implementace je naplánována na rok 2014.

Banka provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky (stresové testy) všech otevřených pozic v tržní knize s cílem zohlednit události s pravděpodobností výskytu nižší než ve scénářích VaR. Pro devizové, úrokové a CO2 cash and carry expozice je používáno několik druhů stresových testů. Vycházejí buď z konkrétních krizových situací v minulosti (např. Řecká krize v roce 2010) nebo z hypotetické krize, která by mohla mít na pozice negativní vliv.

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

Tržní riziko strukturální knihy

Banka řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Z toho důvodu je devizová pozice strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice strukturální knihy Banka používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Banky na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99% oproti výchozí hodnotě.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Banky na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 1% p.a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Banky poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2013 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -348 mil. Kč (2012: -66 mil. Kč), v EUR -51 mil. Kč (2012: -37 mil. Kč), v USD -9 mil. Kč (2012: -23 mil. Kč) a v ostatních měnách -45 mil. Kč (2012: -30 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1%. Banka je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2% kapitálu.

K zajišťování úrokového rizika strukturální knihy Banka používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a závazků.

(C) Finanční deriváty

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

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2013 Nominální hodnota		31. 12. 2012 Nominální hodnota		31. 12. 2013 Reálná hodnota		31. 12. 2012 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové nástroje								
Úrokové swapy	578 804	578 804	454 040	454 040	9 376	9 703	13 393	13 628
Úrokové forwardy a futures*	48 414	48 414	31 011	31 011	9	4	7	8
Úrokové opce	6 873	6 873	4 519	4 519	21	21	3	3
Celkem úrokové	634 091	634 091	489 570	489 570	9 406	9 728	13 403	13 639
Měnové nástroje								
Měnové swapy	135 547	136 171	126 518	126 586	723	1 358	854	925
Cross currency swapy	102 872	102 822	74 561	74 036	4 859	4 643	2 329	1 650
Měnové forwardy	31 486	30 857	25 791	26 009	980	383	175	399
Nakoupené opce	48 525	49 581	33 555	33 274	868	0	460	0
Prodané opce	49 581	48 525	33 274	33 555	0	868	0	460
Celkem měnové	368 011	367 956	293 699	293 460	7 430	7 252	3 818	3 434
Ostatní nástroje								
Forwardy na emisní povolenky	847	720	1 763	1 399	222	95	426	56
Komoditní forwardy	1 296	1 296	1 302	1 302	19	18	16	15
Komoditní swapy	11 674	11 674	2 243	2 243	105	97	60	57
Komoditní cross currency swapy	3 903	3 903	8 798	8 798	137	137	222	222
Nakoupené komoditní opce	475	475	0	0	21	0	0	0
Prodané komoditní opce	475	475	0	0	0	21	0	0
Celkem ostatní	18 670	18 543	14 106	13 742	504	368	724	350
Celkem	1 020 772	1 020 590	797 375	796 772	17 340	17 348	17 945	17 423

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 smluvní splatnosti k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	96 490	317 917	164 397	578 804
Úrokové forwardy a futures*	46 893	1 521	0	48 414
Úrokové opce	270	5 854	749	6 873
Celkem úrokové	143 653	325 292	165 146	634 091
Měnové nástroje				
Měnové swapy	134 039	1 450	58	135 547
Cross currency swapy	15 576	43 858	43 438	102 872
Měnové forwardy	27 240	4 198	48	31 486
Nakoupené opce	32 709	15 816	0	48 525
Prodané opce	33 459	16 122	0	49 581
Celkem měnové	243 023	81 444	43 544	368 011
Ostatní nástroje				
Forwardy na emisní povolenky	832	15	0	847
Komoditní forwardy	1 296	0	0	1 296
Komoditní swapy	10 055	1 619	0	11 674
Komoditní cross currency swapy	3 635	268	0	3 903
Nakoupené komoditní opce	236	239	0	475
Prodané komoditní opce	236	239	0	475
Celkem ostatní	16 290	2 380	0	18 670
Celkem	402 966	409 116	208 690	1 020 772

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

Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové nástroje				
Úrokové swapy	128 640	202 953	122 447	454 040
Úrokové forwardy a futures*	29 011	2 000	0	31 011
Úrokové opce	0	3 377	1 142	4 519
Celkem úrokové	157 651	208 330	123 589	489 570
Měnové nástroje				
Měnové swapy	124 898	1 484	136	126 518
Cross currency swapy	5 465	35 551	33 545	74 561
Měnové forwardy	22 340	3 309	142	25 791
Nakoupené opce	24 369	9 186	0	33 555
Prodané opce	24 190	9 084	0	33 274
Celkem měnové	201 262	58 614	33 823	293 699
Ostatní nástroje				
Forwardy na emisní povolenky	1 659	104	0	1 763
Komoditní forwardy	1 302	0	0	1 302
Komoditní swapy	1 179	1 064	0	2 243
Komoditní cross currency swapy	1 846	6 952	0	8 798
Nakoupené komoditní opce	0	0	0	0
Prodané komoditní opce	0	0	0	0
Celkem ostatní	5 986	8 120	0	14 106
Celkem	364 899	275 064	157 412	797 375

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

Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací:

(mil. Kč)	31. 12. 2013 Nominální hodnota		31. 12. 2012 Nominální hodnota		31. 12. 2013 Reálná hodnota		31. 12. 2012 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	469 592	469 592	412 767	412 766	17 831	6 252	25 782	7 223
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	26 821	26 821	19 710	19 710	217	2 237	0	3 350
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	42 629	42 361	33 150	30 490	176	2 609	215	399
Cross currency swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	2 880	0	2 640	0	150	29	0
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	32	32	7	7	11	0	1	0
Celkem	539 074	541 686	465 634	465 613	18 235	11 248	26 027	10 972

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2013:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	91 792	214 756	163 044	469 592
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	1 318	25 503	26 821
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	8 595	30 064	3 970	42 629
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	4	28	0	32
Celkem	100 391	246 166	192 517	539 074

Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	82 082	193 482	137 203	412 767
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	141	156	19 413	19 710
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	1 734	26 857	4 559	33 150
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	0	7	0	7
Celkem	83 957	220 502	161 175	465 634

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let
Variabilní peněžní toky z derivátů pro zajištění peněžních toků	-467	-2 235	-2 072	-132	-3 061	-2 634

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

Banka evidovala v průběhu roku 2013 následující zajišťovací vztahy:

- 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 závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výsledovku Banky).
- 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 cizoměnové závazky (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 závazky (např. krátkodobými klientskými závazky).
- Zajištění rizika změny ceny akcie:
 - část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácena v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. Riziko ze změny hodnoty akcie Sociétés Générale S.A. je zajištěno hromadně na úrovni Sociétés Générale. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
 - část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácena v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. Banka zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Komerční banky, a.s. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
- Zajištění investice v zahraničním dceřiném podniku:
 - měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech, včetně měnového rizika vyplývajícího z budoucích peněžních toků (přijatých dividend), je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými klientskými závazky).

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

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

(D) Riziko úrokové sazby

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

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

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Banka vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo, v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. V případě, že se jedná o obchod, který nenese informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci *Nespecifikováno*.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	5 318	0	0	0	38 513	43 831
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	5 529	10 412	3 374	1 463	17 340	38 118
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	18 235	18 235
Realizovatelná finanční aktiva	3 007	5 517	28 794	56 237	0	93 555
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	6	6
Pohledávky za bankami	113 410	962	4 516	773	0	119 661
Úvěry a pohledávky za klienty	203 618	68 594	138 963	12 120	0	423 295
Finanční investice držené do splatnosti	0	194	0	0	0	194
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	2 173	2 173
Majetkové účasti	0	0	0	0	26 220	26 220
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	5 235	5 235
Aktiva celkem	330 882	85 679	175 647	70 593	111 091	773 892
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 195	0	0	0	17 348	18 543
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	11 248	11 248
Závazky vůči bankám	39 792	3 411	2 743	0	0	45 946
Závazky vůči klientům	65 139	19 279	1 300	0	466 535	552 253
Emitované cenné papíry	1 910	0	22 442	23 793	0	48 145
Daň z příjmů	0	0	0	0	708	708
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	2 703	2 703
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	9 513	9 513
Rezervy	0	0	0	0	1 130	1 130
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0
Závazky celkem	108 037	22 690	26 485	23 793	509 185	690 190
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci						
k 31. 12. 2013	222 845	62 989	149 162	46 800	-398 094	83 702
Deriváty*	450 084	289 287	282 269	254 364	0	1 276 004
Podrozvahová aktiva celkem	450 084	289 287	282 269	254 364	0	1 276 004
Deriváty*	551 670	275 484	303 467	147 946	0	1 278 567
Nečerpáný objem úvěrů**	-4 596	-1 820	6 003	413	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-336	-8	195	149	0	0
Podrozvahové závazky celkem	546 738	273 656	309 665	148 508	0	1 278 567
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2013	-96 654	15 631	-27 396	105 856	0	-2 563
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2013	126 191	204 811	326 577	479 233	81 139	x

Pozn.: * Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swaps, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swaps.

** Nečerpáný objem úvěrů a revolvingů 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
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	736	0	0	0	26 923	27 659
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 738	14 916	2 418	891	17 944	51 907
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	26 027	26 027
Realizovatelná finanční aktiva	774	2 838	37 935	52 834	0	94 381
Aktiva držená k prodeji	0	0	0	0	3	3
Pohledávky za bankami	49 817	716	4 473	857	0	55 863
Úvěry a pohledávky za klienty	189 977	67 688	125 617	12 907	0	396 189
Finanční investice držené do splatnosti	0	1	178	0	0	179
Daň z příjmů	0	0	0	0	4	4
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	2 234	2 234
Majetkové účasti	0	0	0	0	24 928	24 928
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 496	3 496
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 581	6 581
Aktiva celkem	257 042	86 159	170 621	67 489	108 146	689 457
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 481	0	0	0	17 423	19 904
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 972	10 972
Závazky vůči bankám	30 306	1 539	0	0	0	31 845
Závazky vůči klientům	43 088	20 940	3 654	0	418 287	485 969
Emitované cenné papíry	2 195	0	19 323	16 499	0	38 017
Daň z příjmů	0	0	0	0	568	568
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	4 712	4 712
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	8 921	8 921
Rezervy	0	0	0	0	1 004	1 004
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0
Závazky celkem	78 071	22 479	22 977	16 499	461 887	601 913
Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2012	178 971	63 680	147 644	50 990	-353 741	87 544
Deriváty*	372 319	250 112	207 768	199 559	0	1 029 758
Podrozvahová aktiva celkem	372 319	250 112	207 768	199 559	0	1 029 758
Deriváty*	437 927	247 961	230 390	112 932	0	1 029 210
Nečerpáný objem úvěrů**	-5 386	1 004	4 147	235	0	0
Nečerpáný objem revolvingů**	-331	331	-149	149	0	0
Podrozvahové závazky celkem	432 210	249 296	234 388	113 316	0	1 029 210
Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2012	-59 891	816	-26 620	86 243	0	548
Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2012	119 080	183 576	304 600	441 833	88 092	x

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 2013 a k 31. prosinci 2012:

(mil. Kč)	31. 12. 2013			31. 12. 2012		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
Aktiva						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,02%	x	x	0,00%	x	x
Pokladniční poukázky	0,15%	x	x	0,52%	x	x
Pohledávky za bankami	0,15%	0,19%	0,65%	0,35%	0,46%	0,54%
Úvěry a pohledávky za klienty	3,25%	1,99%	2,24%	3,66%	2,06%	2,38%
Úročené cenné papíry	2,19%	3,69%	3,06%	2,84%	3,61%	3,01%
Aktiva celkem	2,00%	1,29%	1,65%	2,59%	1,55%	1,81%
Úročená aktiva celkem	2,33%	1,35%	1,98%	3,13%	1,65%	1,97%
Závazky						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,08%	0,23%	0,96%	0,09%	0,56%	1,03%
Závazky vůči klientům	0,21%	0,09%	0,08%	0,35%	0,08%	0,11%
Dluhopisy	3,23%	x	0,00%	3,52%	x	0,00%
Podřízený dluh	0,00%	x	x	0,00%	x	x
Závazky celkem	0,28%	0,11%	0,39%	0,19%	0,19%	0,38%
Úročené závazky celkem	0,36%	0,11%	0,41%	0,29%	0,20%	0,41%
Podrozvahová aktiva						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,51%	2,26%	1,21%	1,89%	2,68%	1,77%
Nečerpáný objem úvěrů	2,98%	2,30%	2,42%	3,12%	2,18%	3,70%
Nečerpáný objem revolvingů	5,72%	x	0,89%	5,67%	x	0,88%
Podrozvahová aktiva celkem	1,74%	2,25%	1,22%	2,13%	2,61%	1,77%
Podrozvahové závazky						
Deriváty (úrokové swapy, opce, apod.)	1,17%	2,01%	1,25%	1,57%	2,38%	1,94%
Nečerpáný objem úvěrů	2,98%	2,30%	2,42%	3,12%	2,18%	3,70%
Nečerpáný objem revolvingů	5,72%	x	0,89%	5,67%	x	0,88%
Podrozvahové závazky celkem	1,42%	2,01%	1,26%	1,84%	2,35%	1,93%

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2013 a 2012 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T REPO sazba vyhlášená ČNB byla po celý rok na úrovni 0,05%. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) poklesly o 0,05% (O/N) až 0,27% (12M). Tržní spready nezaznamenaly během roku 2013 téměř žádné změny a stagnovaly na úrovni 14-38 bazických bodů (1D-1R). Úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 5-70 bazických bodů (2-10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku o 0,01% (12M) až 0,14% (O/N) a úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 15-60 bazických bodů (2-10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku o 0,10% (O/N) až 0,25% (12M) a úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 10-130 bazických bodů (2-10R).

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

(mil. Kč)	31. 12. 2013				31. 12. 2012			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
Aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	5 318	38 513	43 831	0	736	26 923	27 659
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 058	3 340	17 720	38 118	31 210	1 939	18 758	51 907
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	18 235	18 235	0	0	26 027	26 027
Realizovatelná finanční aktiva	78 939	14 614	2	93 555	83 318	11 061	2	94 381
Pohledávky za bankami	4 588	115 060	13	119 661	4 169	51 517	177	55 863
Úvěry a pohledávky za klienty	240 639	178 946	3 710	423 295	228 455	163 372	4 362	396 189
Finanční investice držené do splatnosti	194	0	0	194	179	0	0	179
Závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	18 543	18 543	0	0	19 904	19 904
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	11 248	11 248	0	0	10 972	10 972
Závazky vůči bankám	12 774	33 019	153	45 946	5 978	25 379	488	31 845
Závazky vůči klientům	1 599	541 642*	9 012	552 253	2 849	479 020*	4 100	485 969
Emitované cenné papíry	18 134	30 011	0	48 145	15 633	22 384	0	38 017
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0	0

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 klientké vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

(E) Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Banka stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Banka denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Banky dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Banka stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti).

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	36 706	0	0	0	0	7 125	43 831
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	2 270	9 649	4 998	3 480	17 721	38 118
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	18 235	18 235
Realizovatelná finanční aktiva	0	3 300	6 538	26 817	50 819	6 081	93 555
Aktiva držena k prodeji	0	0	6	0	0	0	6
Pohledávky za bankami	32 452	71 475	232	5 518	2 238	7 746	119 661
Úvěry a pohledávky za klienty	4 682	56 837	49 117	120 154	177 173	15 332	423 295
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	194	0	0	0	194
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	64	1	0	0	0	2 108	2 173
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	26 220	26 220
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 363	3 363
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	5 235	5 235
Aktiva celkem	73 904	133 883	65 736	157 487	233 710	109 172	773 892
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 195	0	0	0	0	17 348	18 543
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	11 248	11 248
Závazky vůči bankám	23 319	8 587	966	7 544	5 530	0	45 946
Závazky vůči klientům	499 464	28 321	22 382	2 019	67	0	552 253
Emitované cenné papíry	0	119	279	15 542	32 205	0	48 145
Daň z příjmů	0	8	700	0	0	0	708
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 703	2 703
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 950	198	0	0	0	365	9 513
Rezervy	111	123	181	128	4	583	1 130
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	83 702	83 702
Závazky a vlastní kapitál celkem	533 040	37 356	24 508	25 233	37 806	115 949	773 892
Čistě riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2013	-459 136	96 527	41 228	132 254	195 904	-6 777	0
Podrozvahová aktiva*	27 294	127 241	97 686	111 507	47 514	0	411 242
Podrozvahové závazky*	32 585	148 313	153 384	147 150	51 592	14 131	547 155
Čistě riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2013	-5 291	-21 072	-55 698	-35 643	-4 078	-14 131	-135 913

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

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Aktiva							
Hotovost a účty u centrálních bank	25 495	0	0	0	0	2 164	27 659
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	980	12 518	13 386	4 930	1 322	18 771	51 907
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	26 027	26 027
Realizovatelná finanční aktiva	0	1 269	4 007	29 376	49 697	10 032	94 381
Aktiva držena k prodeji	0	0	3	0	0	0	3
Pohledávky za bankami	24 823	21 018	1 099	4 703	1 128	3 092	55 863
Úvěry a pohledávky za klienty	3 850	38 537	65 995	109 067	161 758	16 982	396 189
Finanční investice držené do splatnosti	0	0	1	178	0	0	179
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	4	4
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	6	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	126	2	0	0	0	2 106	2 234
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	24 928	24 928
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 496	3 496
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 581	6 581
Aktiva celkem	55 274	73 344	84 491	148 254	213 905	114 189	689 457
Závazky a vlastní kapitál							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 481	0	0	0	0	17 423	19 904
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 972	10 972
Závazky vůči bankám	20 563	1 379	1 438	4 385	4 080	0	31 845
Závazky vůči klientům	429 805	30 032	21 053	4 988	91	0	485 969
Emitované cenné papíry	0	89	252	15 220	22 456	0	38 017
Daň z příjmů	0	0	568	0	0	0	568
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	4 712	4 712
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 401	181	0	0	0	339	8 921
Rezervy	51	46	243	109	5	550	1 004
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	87 544	87 544
Závazky a vlastní kapitál celkem	461 302	31 727	23 554	24 702	26 632	121 540	689 457
Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2012	-406 028	41 617	60 937	123 552	187 273	-7 351	0
Podrozvahová aktiva*	21 944	116 077	65 598	85 472	38 383	0	327 474
Podrozvahové závazky*	25 508	134 255	124 018	115 933	40 585	15 197	455 496
Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2012	-3 564	-18 178	-58 420	-30 461	-2 202	-15 197	-128 022

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

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2013.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 195	0	0	0	0	0	1 195
Závazky vůči bankám	23 333	8 595	986	7 629	5 553	0	46 096
Závazky vůči klientům	499 566	28 589	22 516	2 685	67	0	553 423
Emitované cenné papíry	224	290	1 729	20 085	34 321	0	56 649
Daň z příjmů	0	8	700	0	0	0	708
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	2 703	2 703
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 950	198	0	0	0	365	9 513
Rezervy	111	123	181	128	4	583	1 130
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
Nederivátové finanční závazky celkem	533 380	37 803	26 112	30 527	39 945	3 651	671 418
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	3 337	8 994	37 224	13 889	1 278	13 876	78 598
Záruky včetně jejich příslibů	1 866	11 799	18 033	19 992	2 809	255	54 754
Potenciální závazky celkem	5 203	20 793	55 257	33 881	4 087	14 131	133 352

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2012.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Závazky							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	2 481	0	0	0	0	0	2 481
Závazky vůči bankám	20 606	1 391	1 446	4 453	4 100	0	31 996
Závazky vůči klientům	429 908	30 362	21 275	6 322	91	0	487 958
Emitované cenné papíry	2	189	1 506	19 445	23 985	0	45 127
Daň z příjmů	0	0	568	0	0	0	568
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	4 712	4 712
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 401	182	0	0	0	339	8 922
Rezervy	51	46	243	109	5	550	1 004
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
Nederivátové finanční závazky celkem	461 450	32 170	25 038	30 329	28 181	5 601	582 769
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	1 644	10 431	42 288	12 059	192	15 154	81 768
Záruky včetně jejich příslibů	1 989	7 762	16 058	18 613	2 050	43	46 515
Potenciální závazky celkem	3 633	18 193	58 346	30 672	2 242	15 197	128 283

(F) Devizová pozice

V tabulce je uvedena měnová pozice Banky v několika nejdůležitějších měnách, zbytek měn je uveden v položce *Ostatní měny*. Banka řídí svoji měnovou pozici na denní bázi. Za tímto účelem má Banka stanoven soubor interních limitů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	42 086	1 280	220	245	43 831
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	34 522	3 359	162	75	38 118
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 848	1 172	215	0	18 235
Realizovatelná finanční aktiva	69 222	23 319	1 014	0	93 555
Aktiva držena k prodeji	6	0	0	0	6
Pohledávky za bankami	94 570	17 737	6 093	1 261	119 661
Úvěry a pohledávky za klienty	338 430	77 228	7 298	339	423 295
Finanční investice držené do splatnosti	0	194	0	0	194
Daň z příjmů	0	0	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	6	0	0	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 021	120	21	11	2 173
Majetkové účasti	22 824	3 396	0	0	26 220
Nehmotný majetek	3 363	0	0	0	3 363
Hmotný majetek	5 228	7	0	0	5 235
Aktiva celkem	629 120	127 818	15 023	1 931	773 892
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16 946	1 397	147	53	18 543
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	9 692	1 439	117	0	11 248
Závazky vůči bankám	14 308	30 028	1 581	29	45 946
Závazky vůči klientům	477 249	63 867	8 554	2 583	552 253
Emitované cenné papíry	48 145	0	0	0	48 145
Daň z příjmů	700	8	0	0	708
Odložený daňový závazek	2 703	0	0	0	2 703
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	8 022	1 149	237	105	9 513
Rezervy	852	215	46	17	1 130
Podřízený dluh	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	83 712	-10	0	0	83 702
Závazky a vlastní kapitál celkem	662 330	98 093	10 682	2 787	773 892
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2013	-33 210	29 725	4 341	-856	0
Podrozvahová aktiva*	1 099 580	366 628	81 636	13 172	1 561 016
Podrozvahové závazky*	1 070 250	394 846	86 154	12 198	1 563 448
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2013	29 330	-28 218	-4 518	974	-2 432
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2013	-3 880	1 507	-177	118	-2 432

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

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
Aktiva					
Hotovost a účty u centrálních bank	26 177	983	235	264	27 659
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	45 755	5 877	147	128	51 907
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	24 163	1 506	358	0	26 027
Realizovatelná finanční aktiva	74 750	18 609	1 022	0	94 381
Aktiva držená k prodeji	3	0	0	0	3
Pohledávky za bankami	35 501	15 470	3 761	1 131	55 863
Úvěry a pohledávky za klienty	334 848	54 871	6 068	402	396 189
Finanční investice držené do splatnosti	0	179	0	0	179
Daň z příjmů	4	0	0	0	4
Odložená daňová pohledávka	0	6	0	0	6
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 085	138	10	1	2 234
Majetkové účasti	21 455	3 473	0	0	24 928
Nehmotný majetek	3 496	0	0	0	3 496
Hmotný majetek	6 575	6	0	0	6 581
Aktiva celkem	574 812	101 118	11 601	1 926	689 457
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 655	2 059	153	37	19 904
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 840	2 038	94	0	10 972
Závazky vůči bankám	11 266	18 131	2 401	47	31 845
Závazky vůči klientům	430 721	45 006	7 876	2 366	485 969
Emitované cenné papíry	38 017	0	0	0	38 017
Daň z příjmů	568	0	0	0	568
Odložený daňový závazek	4 712	0	0	0	4 712
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	7 625	1 064	156	76	8 921
Rezervy	829	125	44	6	1 004
Podřízený dluh	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	87 432	112	0	0	87 544
Závazky a vlastní kapitál celkem	607 666	68 535	10 724	2 532	689 457
Čistá devizová pozice k 31. 12. 2012	-32 854	32 583	877	-606	0
Podrozvahová aktiva*	959 470	231 308	67 709	5 147	1 263 634
Podrozvahové závazky*	928 108	261 750	68 624	4 494	1 262 976
Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2012	31 362	-30 442	-915	653	658
Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2012	-1 492	2 141	-38	47	658

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

(G) Operační riziko

Od roku 2008 Banka využívá metodu AMA – Advanced Measurement Approach pro řízení operačních rizik. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení (RCSA – Risk Control Self Assessment), klíčové indikátory rizika (KRI – Key Risk Indicators) nebo analýza scénářů (SA – Scenario Analysis), vybudovala Banka i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných periodických kontrol. V roce 2013 byl realizován proces rizikového sebehodnocení společně s hodnocením rizik ze strany odboru interního auditu, čímž došlo jak k zefektivnění obou procesů, tak ke snížení časové náročnosti pro management Banky. Banka průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Banky, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

(H) Právní riziko

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

(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky na trhu k datu ocenění. 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 finančních investic držených do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

(e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

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

(f) Emitované 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. 2013		31. 12. 2012	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Hotovost a účty u centrálních bank	43 831	43 831	27 659	27 659
Pohledávky za bankami	119 661	119 893	55 863	56 132
Úvěry a pohledávky za klienty	423 295	436 088	396 189	408 577
Finanční investice držené do splatnosti	194	198	179	189
Finanční závazky				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Závazky vůči bankám	45 946	45 938	31 845	31 858
Závazky vůči klientům	552 253	552 324	485 969	486 081
Emitované cenné papíry	48 145	48 806	38 017	39 753
Podřízený dluh	0	0	0	0

V následující tabulce je uvedena hierarchie reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2013				31. 12. 2012			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Hotovost a účty u centrálních bank	43 831	0	0	43 831	27 659	0	0	27 659
Pohledávky za bankami	119 893	0	0	119 893	56 132	0	0	56 132
Úvěry a pohledávky za klienty	436 088	0	0	436 088	408 577	0	0	408 577
Finanční investice držené do splatnosti	198	198	0	0	189	189	0	0
Finanční závazky								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	45 938	0	0	45 938	31 858	0	0	31 858
Závazky vůči klientům	552 324	0	0	552 324	486 081	0	0	486 081
Emitované cenné papíry	48 806	0	0	48 806	39 753	0	0	39 753
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0	0

(J) Rozdělení reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do hierarchie reálných hodnot

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou dle hierarchie reálných hodnot (viz bod 3.5.4 Přílohy):

(mil. Kč)	31. 12. 2013	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2012	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
Finanční aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– emisní povolenky	381	381	0	0	813	813	0	0
– dluhopisy	20 397	6 599	13 798	0	33 149	7 577	25 572	0
– deriváty	17 340	222	17 118	0	17 945	426	17 519	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	38 118	7 202	30 916	0	51 907	8 816	43 091	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	18 235	0	18 235	0	26 027	0	26 027	0
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	2	0	0	2	2	0	0	2
– dluhopisy	93 553	74 202	19 351	0	94 379	65 600	28 779	0
Realizovatelná finanční aktiva	93 555	74 202	19 351	2	94 381	65 600	28 779	2
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou	149 908	81 404	68 502	2	172 315	74 416	97 897	2
Finanční závazky								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	1 195	1 195	0	0	2 481	2 481	0	0
– deriváty	17 348	95	17 253	0	17 423	56	17 367	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	18 543	1 290	17 253	0	19 904	2 537	17 367	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	11 248	0	11 248	0	10 972	0	10 972	0
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou	29 791	1 290	28 501	0	30 876	2 537	28 339	0

Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou – Úroveň 3:

(mil. Kč)	2013		2012	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
Stav na začátku období	2	2	2 773	2 773
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výsledovce	0	0	-107	-107
– v ostatním výsledku hospodaření	0	0	190	190
Nákupy	0	0	0	0
Prodeje	0	0	-890	-890
Vypořádání	0	0	-1 964	-1 964
Přesun z Úrovně 1	0	0	0	0
Stav na konci období	2	2	2	2

Akcie a ostatní podíly

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

43 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2013:

	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/ závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/ závazků zapo- čtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/ závazků	Finanční ná- stroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
(mil. Kč)						
Kladná reálná hodnota derivátů	35 575	0	35 575	21 613	5 897	8 065
Záporná reálná hodnota derivátů	28 596	0	28 596	21 613	6 763	220

Pozn.: * Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2012:

	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/ závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/ závazků zapo- čtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/ závazků	Finanční ná- stroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
(mil. Kč)						
Kladná reálná hodnota derivátů	43 972	0	43 972	25 151	10 686	8 135
Záporná reálná hodnota derivátů	28 395	0	28 395	25 151	2 514	730

Pozn.: * Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

44 Aktiva ve správě

K 31. prosinci 2013 Banka spravovala 1 513 mil. Kč (2012: 1 028 mil. Kč) rozvahových klientských aktiv a dále obhospodařovala aktiva v hodnotě 313 845 mil Kč. (2012: 287 932 mil Kč). Žádná spravovaná či obhospodařovaná aktiva nebyla od dceřiných společností Banky.

45 Události po datu účetní závěrky

Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv

Od ledna 2014 začala Banka přezkoumávat účetní zachycení vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv (dále jen „AFS“), které Banka hodlá držet do jejich splatnosti. Do vydání této individuální účetní závěrky Banka usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako i vnitřní limity, pro vykázání dluhopisů v nominálním objemu 50 260 mil. Kč v portfoliu finančních investic držených do splatnosti (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nere realizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2013

(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 2013 – tj. od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 (dále jen "účetní období")

I. Úvod

Komerční banka byla v období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 součástí koncernu společnosti Sociétés Générale S.A., se sídlem 29, BLD Haussmann, 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 2013 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

a) centrálou a pobočkami SG

Společnost	Sídlo
SG Paris *	29 Boulevard Haussmann, Paříž, Francie
SG London	SG House, 41 Tower Hill 99132, EC3N 4SG, Londýn, Velká Británie
SG New York	1221 Avenue of the Americas, 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, 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 Hong Kong	11-19A Queen's Road Central, Hong Kong, Hongkong

* 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, 04-041 Varšava, 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 tee 15A, 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., v likvidácii	Cukrová 14, Bratislava 811 08, Slovensko	100,00
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	100,00
Franfinance, SA	57-59 Avenue De Chatou, 92500 Rueil Malmaison, Francie	100,00
HITEX Hungary	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	100,00
Inter Europe Conseil	29 Boulevard Haussmann, 75009, Paříž, Francie	100,00
Komerční pojišťovna a.s.	Karolinská 1, čp. 650, Praha 8, PSČ 18600, Česká republika	100,00
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100,00
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
Newedge Group Finacial Limited (UK Branch)	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
Newedge UK Finacial Limited	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100,00
PEMA Polska sp. z. o. o.	Ul. Krzysztofa Kolumba 3, 62-052 Komorniki, woj. Wielkopolskie, Polsko	100,00
PEMA Praha, spol. s r.o.	Ul. Dopraváků 723, 184 00 Praha 8, Česká republika	100,00
PEMA Slovakia, spol. s r.o.	Pri Prachámi 20, 04001 Košice, Slovensko	100,00
Rosbank	11 Masha Poryvaeva Street, 107 078 Moskva, Ruská federace	82,40
SG Algerie	Résidence EL KERMA, 16 105 Gué de Konstantine, Alžírsko	100,00
SG Asset Management	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Asset Management Alternative Investments (SGAM AI)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00
SG Cyprus Ltd.	20 Agias Paraskevis, 2002 Strovolos, Nicosie, Kypr	51,00
SG Equipment Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	99,85
SG Equipment Leasing Hungary Ltd	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	99,97
SG Equipment Leasing Polska	Marszalkowska 111 St., 00-102 Varšava, Polsko	100,00
SG Express Bank	Vladislav Varnenchik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	99,72
SG China Ltd.	Taikang International Tower, Wudinghou Street, Xicheng District, 100140 Peking, Čína	100,00
SG Issuer S.A.	15 Boulevard du Prince Henri Luxembourg, 1724, Lucembursko	100,00
SG Marocaine de Banques	55, Boulevard Abdelmoumen, Casablanca, Maroko	56,91
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corrairie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100,00
SG Private Banking Belgique	Rue des Colonies, 11, 1000 Brusel, Belgie	100,00
SG Securities (London) Ltd.	Exchange House - 12 Primrose Street, London EC2A 2EG, Velká Británie	100,00
SG Securities Services	Via Benigno Crespi 19A, Milano, Itálie	100,00
SG Sucursal en Espana	Genova 26, Madrid, Španělsko	100,00
SG Option Europe	17 Cours Valmy, La Defense Cedex, Paříž, Francie	100,00
SG Splitska Banka	Rudjera Boskovica 16, 21000 Split, Chorvatsko	100,00
SG Vehicle Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	100,00
SGA Société Générale Acceptance N.V.	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	99,72
Sogecap	50 Avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100,00
Sogeprom Česká republika s.r.o.	Legerova 802/64, Praha 2 - Vinohrady, PSČ 120 00, Česká republika	100,00

c) dceřnými 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.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100,00
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Bělehradská 128, č. p. 222, Praha 2, PSČ 120 21, Česká republika	100,00
KB Penzijní společnost, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100,00
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	Dlouhá 34, č. p. 713, Praha 1, PSČ 110 15, Česká republika	100,00
Bastion European Investments S. A.	Rue des Colonies, 11,1000 Brusel, Belgie	100,00
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100,00
KB Real Estate s.r.o.	Václavské náměstí 625/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00
VN 42, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00
NP 33, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00

Informace o vztazích mezi KB a těmito společnostmi jsou uvedeny ve zprávách o vztazích jednotlivých dceřných společností KB, s výjimkou společnosti Bastion European Investments S. A.

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 31 pobočkami a dceřnými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2013 bylo otevřeno celkem 58 účtů, z toho 31 loro účtů pro pobočky a dceřné společnosti koncernu SG, 23 běžných a 4 kontokorentní účty pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek (výpůjčka) na loro účtech byl Kč 29,7 mil., průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) Kč 263,2 mil. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek Kč 178,6 mil.; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl Kč 70,6 mil. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily Kč 0,35 mil.; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily Kč 4,07 mil. Za rok 2013 zaplatila KB klientům z vkladů na běžných a kontokorentních účtech celkem Kč 0,07 mil.

Mezinárodní platební styk byl částečně realizován prostřednictvím nostro účtů vedených v SG Paris, B.R.D., SG New York, SG Warszawa, SG Express Bank, Rosbank, SG Splitska Banka a SG China. KB měla v účetním období na nostro účtech v SG průměrný měsíční vklad Kč 71,3 mil.; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil Kč 33,1 mil. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily Kč 0,033 mil.; nákladové úroky Kč 0,025 mil. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily Kč 13,5 mil.; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily Kč 1,86 mil. Výnosové poplatky KB z loro účtů za účetní období činily Kč 1,86 mil. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u loro účtů činily 0,01 mil.; výnosové úroky Kč 0,11 mil.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnec) měla v účetním období 1 dceřná společnost. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla Kč 761,3 mil. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnec) za účetní období činila Kč 3,5 mil.

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 v roce 2013 úvěry jedné dceřné společnosti koncernu SG. Celkem 123 úvěrů v celkové hodnotě Kč 3 044,1 mil. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila Kč 2 811,1 mil. Celková výše výnosových úroků činila Kč 57,1 mil.

Ke konci roku poskytla KB jedné společnosti koncernu SG potvrzený exportní akreditiv v celkové výši Kč 46,8 mil.; třem společnostem bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši Kč 350,1 mil.

Ke konci účetního období přijala KB od 2 společností koncernu SG záruky v celkové výši Kč 3 708,7 mil. jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila Kč 11,8 mil.

Vztahy v oblasti investičního bankovnictví

V oblasti investičního bankovnictví uskutečnila KB obchody s 13 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 25 429 transakcí (2 377 rozvahových a 23 052 podrozvahových) v celkové výši Kč 1 385 872,3 mil. Výnosy související s obchody investičního bankovnictví činily Kč 20 770,3 mil. a náklady Kč 23 040,6 mil.

Hodnota rozvahových transakcí činila celkem Kč 626 398,7 mil.; z toho:

- depozitní obchody - celkem 2 039 obchodů v objemu Kč 562 836,3 mil.
- cenné papíry k obchodování – celkem 338 obchodů v objemu Kč 63 562,4 mil.

Hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 759 473,6 mil. Kč; z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 6 698 obchodů v celkové hodnotě Kč 356 410,8 mil.
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 767 obchodů v celkové hodnotě Kč 257 252,2 mil.
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 13 771 obchodů v celkové hodnotě Kč 122 858 mil.
- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 1 718 obchodů v objemu Kč 21 491,3 mil.
- obchody s emisními povolenkami, v účetním období realizovala KB s SG Paris - celkem 98 obchodů v objemu Kč 1 461,3 mil.

Všechny bankovní produkty byly poskytnuty za standardních podmínek dle sazebníku KB, a to s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Žádný z těchto obchodů nebyl uskutečněn na základě pokynu ovládací osoby. KB 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
Notification of termination of agreement on the organisation of periodic control	SG UAB	Ukončení smlouvy o kontrole	Ukončení smlouvy o provádění kontroly	Nevznikla
Agreement - outsourcing of HR services	ALD Automotive s.r.o.	Poskytnutí služeb v oblasti lidských zdrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Cooperation agreement	ALD Automotive s.r.o.	Rámcová spolupráce v ČR a SR	Rámcová spolupráce v ČR a SR	Nevznikla
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	ALD Automotive s.r.o.	Zprostředkování poskytnutí pojištění a vzájemná úprava práv a povinností	Vzájemná úprava práv a povinností	Nevznikla
Rámcová smlouva	ALD Automotive s.r.o.	Smluvní odměna	Leasing vozidel	Nevznikla
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 3 ke smlouvě o distribuci produktu „TRAVEL INSURANCE“	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 4 k Rámcové smlouvě o spolupráci Pojistný program Spectrum	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o kolektivním pojištění Merlin a Profí Merlin	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	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. 5 ke Smlouvě o kolektivním pojištění k platebním kartám	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 6 ke Smlouvě o kolektivním pojištění k platebním kartám	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 18 ke smlouvě o distribuci produktu VITAL Invest	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dodatek č. 19 ke smlouvě o distribuci produktu VITAL Invest	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o ukončení smlouvy - Smlouva o kolektivním pojištění k platebním kartám MC, VISA, AMEX	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dohoda o ukončení smlouvy - Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám American Express	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dohoda o ukončení smlouvy - Smlouva o spolupráci při poskytování pojištění k platebním kartám EC/MC a VISA	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Dodatek č. 1 ke smlouvě o distribuci produktu VITAL Premium EUR	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu - zvláštní ustanovení	Komerční pojišťovna a.s.	Obchodování na finančním trhu	Obchodování na finančním trhu	Nevznikla
Smlouva o poskytování poradenství v oblasti BI	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb v oblasti Business inteligence	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o volitelném kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
3x Smlouva o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna a.s.	Zástava cenných papírů	Zástava cenných papírů	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování pro produkt rizikového životního pojištění „MOJE JISTOTA“	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zrušení Smlouvy o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním - Plzeň	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování prostor	Nájemné	Nevznikla
Zápis o dohodě o snížení provize za mimořádné pojistné u produktu VITAL	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Rámcová smlouva o odškodnění klientů	Komerční pojišťovna a.s.	Odškodnění klienta	Odškodnění klienta	Nevznikla
Smlouva o distribuci produktu Pojištění penze	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění ke korporátním kartám a zlatým korporátním kartám	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Smlouva o organizaci periodické kontroly (Agreement on the Organization of Periodic Control)	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Zápis o dohodě o snížení provize za jednorázové, běžné a mimořádné pojistné u produktů Brouček, VITAL Invest a VITAL Premium	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Commitment Letter – Certus and Certus 2 in CZK	Komerční pojišťovna a.s., SG	Prodej produktu VITAL invest, Zajištěný fond Certus a Certus 2	Provize	Nevznikla
CONVENTION – Smlouva na nákup licencí EMC Documentum	SG	Smluvní odměna	Poskytnutí licence a služeb údržby	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
Memorandum of understanding – Alpha platform	SG London	Stanovení finančního limitu	Vývoj softwaru	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Agreement	SG Paris	Spolupráce v oblasti auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Amendment for incoming or outgoing XML SEPA Credit Transfer and SEPA Direct Debit messages - Euro Account Maintenance & Clearing Service Agreement	SG Paris	Bez poplatků	Technické podmínky a formátování	Nevznikla
Amendment to Service Level Agreement	SG Paris	Bez poplatků	Podmínky zálohovací procedury	Nevznikla
Bankers Blanket Bond	SG Paris	Pojistné	Pojištění bankovních rizik	Nevznikla
Business Interruption	SG Paris	Pojistné	Pojištění přerušení provozu	Nevznikla
Cooperation Transfer Pricing Agreement for Advisory business	SG Paris	Dohoda o stanovení transferových cen při spolupráci v oblasti poradenství mezi KB a SGCIB	Dohoda o stanovení transferových cen při spolupráci v oblasti poradenství mezi KB a SGCIB	Nevznikla
Directors & Officers Liability	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti představenstva	Nevznikla
Dodatek č. 1 k dohodě o dočasném přidělení zaměstnance	SG Paris	Prodloužení dohody o přidělení zaměstnance	Smluvní odměna	Nevznikla
Dohoda o prodloužení dočasného přidělení zaměstnance	SG Paris	Prodloužení dohody o přidělení zaměstnance	Smluvní odměna	Nevznikla
Professional Indemnity	SG Paris	Pojistné	Pojištění odpovědnosti	Nevznikla
MASTER COOPERATION AGREEMENT SG ON TRANSFER PRICING včetně dodatku Anal. Joint Venture KB PRIV/BHFM a SG PRIV	SG Paris, SGBT Luxembourg	Smluvní odměna	Poskytování servisu pro obchody s investičními certifikáty	Nevznikla
MASTER COOPERATION AGREEMENT SG ON TRANSFER PRICING včetně dodatku Analytický Joint Venture KB PRIV/BHFM a SG PRIV	SG Paris, SGBT Luxembourg	Smluvní odměna	Poskytování servisu pro obchodování s investičními fondy	Nevznikla
SERVICE LEVEL AGREEMENT ke Custody smlouvě	SG Splitska Banka	Stanovení dalších podmínek služeb poskytovaných dle Custody agreement	Bez plnění	Nevznikla

2. 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
Díčí smlouva č. 1 VoIP	ALD Automotive s.r.o.	Poskytování služby "Hlasová schránka"	Smluvní poplatky	Nevznikla
Network package	ALD Automotive s.r.o.	Poskytování síťových služeb – connectivity services	Smluvní odměna dle objemu odebraných služeb	Nevznikla
6x Nájemní smlouva nebytové prostory	ALD Automotive s.r.o.	Poskytování prostor	Nájemné	Nevznikla
Rámcová smlouva full servis leasing a finanční pronájem s následnou koupí	ALD Automotive s.r.o.	Smluvní odměna	Finanční leasing se službou operativního leasingu	Nevznikla
Rámcová smlouva operativní leasing	ALD Automotive SK	Smluvní odměna	Operativní leasing	Nevznikla
CUSTODIAN SERVICES AGREEMENT	B.R.D.	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody	Nevznikla
SERVICE LEVEL AGREEMENT	B.R.D.	Poplatky dle sazebníku	Poskytování služby custody	Nevznikla
SERVICE LEVEL AGREEMENT	European Fund Services S. A.	Zprostředkování nákupu cenných papírů	Vypořádání obchodů s cennými papíry	Nevznikla
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční pojišťovna a.s.	Zpracování osobních údajů	Poskytování údajů	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Rámcová smlouva Pojistný program Spektrum ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva ke kolektivnímu pojištění k platebním kartám včetně dodatků č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění k podnikatelským úvěrům	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám "A KARTA" a "LADY"	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	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 PROFI MERLIN včetně dodatku č. 1, 2 a 3	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování dat a ochrana údajů	Poskytování dat a ochrana údajů	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb na úseku lidských zdrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o přijímání platebních karet – internet včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Přijímání platebních karet	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při ocenění portfolia	Komerční pojišťovna a.s.	Oceňování investičních nástrojů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH	Komerční pojišťovna a.s.	Zastupování členů skupiny v souvislosti s platbami DPH	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o vzájemné spolupráci včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb	Poskytování služeb	Nevznikla
Smlouva o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna a.s.	Zástava cenných papírů	Zástava cenných papírů	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování MERLIN a PROFI MERLIN včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování PATRON a PROFI 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 dodatků č. 1, 2, 3, 4, 5 a 6	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu Brouček včetně dodatku č. 1 a 2	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu VITAL PLUS včetně dodatku č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS včetně dodatku č. 1, 2, 3, a 4	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování TRAVEL INSURANCE včetně dodatku č. 1 a 2	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování VITAL, VITAL GRANT a VITAL PLUS včetně dodatku č. 1 a 2	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna a.s.	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Provize	Nevznikla
Zápis o dohodě o snížení provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
5x Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Brno, Plzeň, Hradec Králové, Jihlava)	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování prostor	Nájemné	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb v oblasti infrastruktury informační technologie	Odměna dle hodinové sazby	Nevznikla
Přistoupení k Pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Komerční pojišťovna a.s.	Bez plnění	Bez plnění	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb call centra	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb call centra	Smluvní odměna	Nevznikla
Zápis o změně podmínek vyplácení provizí k maturujícím smlouvám KP	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o ukončení smlouvy o připojení na Hlasový informační systém KB	Komerční pojišťovna a.s.	Bez plnění	Bez plnění	Nevznikla
Dohoda o zúčtování poplatků	Komerční pojišťovna a.s.	Bez plnění	Bez plnění	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům včetně 4 dodatků	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytování pojištění	Nevznikla
Dohoda o zaslání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna a.s.	Zaslání elektronických zpráv o zúčtování	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Rámcová smlouva o distribuci včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s. včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Pojistná smlouva o skupinovém pojištění osob včetně 8 dodatků	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o spolupráci při zajištění výplaty	Komerční pojišťovna a.s.	Spolupráce při zajištění výplat	Smluvní odměna	Nevznikla
Licenční smlouva	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytnutí ochranné známky KB	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům včetně 3 dodatků	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnuté pojištění, pojistné plnění	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna a.s.	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Spolupráce při vývoji produktů a dalších obchodních aktivitách	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s., včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnuté pojištění, pojistné plnění	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
Dílní smlouva č. 5 Poskytování notifikačních služeb	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování IT služeb	Smluvní odměna	Nevznikla
Custody smlouva včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna a.s.	Správa cenných papírů a vypořádání transakcí s cennými papíry	Smluvní odměna	Nevznikla
Custody smlouva pro produkt VITAL INVEST FORTE	Komerční pojišťovna a.s.	Správa cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o Kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb“ včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	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
Dohoda o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné a úprava vzájemných práv a povinností	Poskytnutí pojištění a vzájemná úprava práv a povinností	Nevznikla
Dohoda o stanovení individuálních cen	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování bankovních služeb	Poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční pojišťovna a.s.	Uzavírání obchodů zajištěných zajišťovacím převodem cenných papírů	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance včetně dodatku č. 1	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 zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna a.s.	Zástava cenných papírů	Zástava cenných papírů	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování produktu VITAL Premium v EUR	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv v EUR	Provize	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování VITAL včetně dodatků č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna a.s.	Zprostředkování a uzavírání pojistných smluv	Provize	Nevznikla
Díličí smlouva č. 1-4 k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb	Komerční pojišťovna a.s.	Poskytování služeb z oblasti infrastruktury informační technologie	Smluvní odměna	Nevznikla
Smlouva o kolektivním pojištění „Profi pojištění plateb“ včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna a.s.	Pojistné	Poskytnutí pojištění	Nevznikla
Contact Bank Agreement včetně dodatku č. 1 a 2	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Distribution Agreement včetně dodatku č. 1 a 2	LIAM	Zprostředkování prodeje podílových listů	Provize	Nevznikla
Global Terms of Business	Newedge Group (Frankfurt 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
Novation agreement	Newedge UK Financial Limited	Bez poplatků	Zajišťování brokerských služeb	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
Cross-Border RMB Agent Settlement Agreement	SG China	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
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
Korektury psaných textů	SG Paris	Zdarma	Provádění korektur	Nevznikla
Konzultace názorů na makroekonomickou situaci	SG Paris	Zdarma	Konzultace názorů na makroekonomickou situaci ve světové ekonomice	Nevznikla
Konzultace názorů na vývoj ekonomické situace s analytiky SG	SG Paris	Zdarma	Konzultace názorů na vývoj ekonomické situace na následující čtvrtletí s analytiky SG	Nevznikla
Konzultace názorů na vývoj finančních trhů	SG Paris	Zdarma	Konzultace názorů na vývoj světových finančních trhů.	Nevznikla
Smlouva o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	SG Paris	Přidělení zaměstnance	Poskytnutí know how	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Zasílání zpráv SG Thematic Research	SG Paris	Poskytování informací týkajících se střední a východní Evropy	Zdarma	Nevznikla
Umístění analytických reportů KB ekonomická/ /strategická analýza do databáze analýza SG	SG Paris	Poskytování analýz zaměstnancům SG	Zdarma	Nevznikla
Zasílání zpráv SG Economic Research	SG Paris	Zdarma	Zasílání zpráv SG (Economic Research) zaměstnancům KB.	Nevznikla
Zasílání zpráv SG Economic Research	SG Paris	Zasílání zpráv Economic & Strategy Research zaměstnancům SG	Zdarma	Nevznikla
Zasílání zpráv SG Equity Research	SG Paris	Zdarma	Zasílání zpráv SG (Equity Research) zaměstnancům KB.	Nevznikla
Zasílání zpráv SG Equity Research	SG Paris	Zasílání zpráv Equity Research zaměstnancům SG	Zdarma	Nevznikla
Zasílání zpráv SG Strategy Research	SG Paris	Zdarma	Zasílání zpráv SG (Strategy Research) zaměstnancům KB.	Nevznikla
Zasílání zpráv SG Strategy Research	SG Paris	Zasílání zpráv Strategy Research zaměstnancům SG	Zdarma	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
Analytické pokrytí České republiky pro potřeby SG Research	SG Paris	Poskytování názorů a konzultace týkající se makroekonomiky a finančních trhů v ČR.	Bez plnění	Nevznikla
Bi-Lateral Agreement on Rate Reset and Payment Notices produced by the ISDA Operations Committee	SG Paris	Dohoda o ukončení zasílání směnných kurzů v oblasti Swap	Dohoda o ukončení zasílání směnných kurzů v oblasti Swap	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
GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR USE OF E-CONFIRMATION	SG Paris	Podmínky, dle kterých si strany zasílají e-konfirmace.	Podmínky, dle kterých si strany zasílají e-konfirmace.	Nevznikla

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
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
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	Zprostředkování obchodů na emisní povolenky	Smluvní odměna	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SG Paris	Poplatky	Zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu	Nevznikla
Protection agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Ochrana osobních údajů v rámci systému evaluation (APE)	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Bez poplatků	Smlouva o zprostředkování zahraničních plateb	Nevznikla
Service Level Agreement	SG Paris	Správa benefitů expatů	Administrace správy benefitů expatů	Nevznikla
Access To The SWIFTNet Network And Related Services Master Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Odesílání swiftových transakcí, 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 kompetenčních centrech T3C	SG Paris	Poskytování konzultační a technické podpory při budování infrastruktury poboček SG	Smluvní odměna	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

Druh smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Plnění KB	Protiplnění	Újma vzniklá KB
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	Smluvní poplatky	Správa cenných papírů obchodovaných ve Francii	Nevznikla
2 x Smlouva o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	SG Paris	Přidělení zaměstnance	Poskytování know how	Nevznikla
3 x dodatky ke Smlouvám o dočasném přidělení zaměstnance k výkonu práce	SG Paris	Přidělení zaměstnance	Poskytnutí know how	Nevznikla
11x Agreement relating to the structured products which indicate terms and conditions and enclosed	SG Paris	Zprostředkování prodeje nebo upsání strukturovaných produktů	Smluvní odměna	Nevznikla
16 x Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 15 dodatků k těmto smlouvám.	SG Paris + příslušná společnost SG group	Poskytování služeb Interního auditu	Smluvní odměna	Nevznikla
Custody contract	SG Securities Services	Zajištění činnosti custody	Smluvní poplatky dle sazebníku	Nevznikla
Custody Agreement	SG Splitska Banka	Poskytování služeb custody	Smluvní poplatky	Nevznikla
Custody Agreement	SG Splitska Banka	Smluvní poplatky	Poskytování služeb custody	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
Brokerage Conformity Agreement	SGAM AI	Distribuce cenných papírů emitovaných společností SGAM FUND v ČR	Smluvní odměna	Nevznikla
Introduction Broker Agreement	SGAM AI	Zprostředkování nákupů SGAM fondů	Smluvní odměna	Nevznikla
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement	SGAM Banque	Smluvní odměny	Obchody s cennými papíry	Nevznikla
Novation Agreement	SGAM Banque	Smluvní poplatky	Úprava podmínek pro obchodování s cennými papíry	Nevznikla
ISDA Master Agreement	SGBT Luxembourg	Rámcová smlouva pro uzavírání devizových transakcí	Smluvní odměna	Nevznikla
Sub-Custody & Brokerage Service Agreement	SGBT Luxembourg	Smluvní odměna	Zajišťování služby custody	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
Smlouva o mlčenlivosti	Sogeprom Česká republika s.r.o.	Ochrana údajů a bankovního tajemství	Ochrana údajů a bankovního tajemství	Nevznikla

B. Jiné právní úkony učiněné KB v zájmu ovládající osoby a dalších propojených osob

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 24. 4. 2013 byly akcionáři SG Paris vyplaceny dividendy za rok 2012 v celkové výši 5 287 297 270,00 Kč.

Na základě smlouvy o koupi dluhopisů uzavřené se SG Paris přijala KB za rok 2013 úrok ve výši 2,84 % p.a., tj. 74,6 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 2013 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 2014



Albert Le Dirac'h
předseda představenstva
Komerční banka, a.s.



Pavel Čejka
člen představenstva
Komerční banka, a.s.

Údaje o cenných papírech společnosti

Akcie Komerční banky

Druh:	kmenová akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihovaná
Celková hodnota emise:	19 004 926 000 Kč
Celkový počet kusů akcií:	38 009 852
Jmenovitá hodnota 1 akcie:	500 Kč
ISIN:	CZ0008019106

Obchodovatelnost

Akcie Komerční banky, a.s., jsou obchodovány na veřejných kapitálových trzích v České republice řízených organizátory trhů Burzou cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů, a.s.

Práva spojená s akciemi ¹

S kmenovými akciemi jsou spojena práva uvedená v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „zákon o obchodních korporacích“) a ve stanovách banky, které byly schváleny valnou hromadou a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 500 Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu.

Akcionář má právo na podíl ze zisku Banky (dividendu), který valná hromada podle hospodářského výsledku Banky a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení mezi akcionáře a o jehož vyplacení, na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy, rozhodlo představenstvo.

V souladu se stanovami má právo na podíl na zisku akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií Banky 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady, která schválila podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře. Podíl na zisku se stává splatným uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí ve lhůtě tři let ode dne, kdy se akcionář dozvěděl o splatnosti podílu na zisku nebo se to dovědět mohl a mohl, nejpozději však do 10 let ode dne splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Při zrušení Banky s likvidací se způsob provedení likvidace řídí příslušnými obecně závaznými právními předpisy. O schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku mezi akcionáře rozhoduje valná hromada v poměru jmenovitých hodnot akcií akcionářů banky.

Další informace o obchodování s akciemi, ceně akcie a výplatě podílu na zisku podává kapitola Akcie Komerční banky na kapitálovém trhu.

Globální depozitní certifikáty 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 2013 činil 183 747 kusů.

1) Podle stavu k datu konání výroční valné hromady KB 2014. Některé pojmy popisující práva spojená s akciemi KB byly změněny v souvislosti s nabytím účinnosti Zákona o obchodních korporacích 1. ledna 2014 a následnou implementací změn do Stanov KB mimořádnou valnou hromadou 28. ledna 2014. Popis práv spojených s akciemi k 31. prosinci 2013 zůstal nezměněn oproti stavu popsanému ve výroční zprávě za rok 2012.

Dluhopisy Komerční banky (dosud nesplacené)

Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč (k 31. prosinci 2013)	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
1.	HZL 2005/2015	CZ0002000565 ¹⁾	2. srpna 2005	2. srpna 2015	5 200 000 000	3M PRIBID minus větší z hodnot 10 bps nebo 10 % z 3M PRIBID	čtvrtletně
2.	HZL 2005/2015	CZ0002000664 ¹⁾	21. října 2005	21. října 2015	11 490 000 000	4,40 % p.a.	ročně
3.	HZL 2006/2016	CZ0002000854 ¹⁾	1. září 2006	1. září 2016	EUR tis. 12 801	3,74 % p.a.	ročně
4.	HZL 2007/2019	CZ0002001142 ²⁾	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 000 000 000	5,00 % p.a.	ročně
5.	HZL 2007/2037	CZ0002001324 ²⁾	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 200 000 000	Poznámka A	vyhlašovaná
6.	HZL 2007/2037	CZ0002001332 ²⁾	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 200 000 000	Poznámka A	vyhlašovaná
7.	HZL 2007/2037	CZ0002001340 ²⁾	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 200 000 000	Poznámka B	vyhlašovaná
8.	HZL 2007/2037	CZ0002001357 ²⁾	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	500 000 000	Poznámka B	vyhlašovaná
9.	HZL 2007/2037	CZ0002001365 ²⁾	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 000 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
10.	HZL 2007/2037	CZ0002001373 ²⁾	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	1 000 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
11.	HZL 2007/2037	CZ0002001381 ²⁾	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
12.	HZL 2007/2037	CZ0002001399 ²⁾	16. listopadu 2007	16. listopadu 2037	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
13.	HZL 2007/2037	CZ0002001431 ²⁾	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
14.	HZL 2007/2037	CZ0002001449 ²⁾	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
15.	HZL 2007/2037	CZ0002001456 ²⁾	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
16.	HZL 2007/2037	CZ0002001464 ²⁾	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
17.	HZL 2007/2037	CZ0002001472 ²⁾	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
18.	HZL 2007/2037	CZ0002001480 ²⁾	30. listopadu 2007	30. listopadu 2037	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
19.	HZL 2007/2037	CZ0002001498 ²⁾	7. prosince 2007	7. prosince 2037	500 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
20.	HZL 2007/2037	CZ0002001506 ²⁾	7. prosince 2007	7. prosince 2037	700 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
21.	HZL 2007/2037	CZ0002001514 ²⁾	7. prosince 2007	7. prosince 2037	1 000 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
22.	HZL 2007/2037	CZ0002001522 ²⁾	7. prosince 2007	7. prosince 2037	1 000 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
23.	HZL 2007/2037	CZ0002001530 ²⁾	7. prosince 2007	7. prosince 2037	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
24.	HZL 2007/2037	CZ0002001548 ²⁾	7. prosince 2007	7. prosince 2037	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
25.	HZL 2007/2037	CZ0002001555 ²⁾	12. prosince 2007	12. prosince 2037	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
26.	HZL 2007/2037	CZ0002001563 ²⁾	12. prosince 2007	12. prosince 2037	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
27.	HZL 2007/2037	CZ0002001571 ²⁾	12. prosince 2007	12. prosince 2037	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
28.	HZL 2007/2037	CZ0002001589 ²⁾	12. prosince 2007	12. prosince 2037	1 200 000 000	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
29.	2007/2017	CZ0003701427 ¹⁾	18. prosince 2007	1. prosince 2017	306 800 000	4,216 % p.a.	ročně
30.	HZL 2007/2017	CZ0002001761 ¹⁾	19. prosince 2007	19. prosince 2017	514 480 000	4,09 % p.a.	ročně
31.	HZL 2007/2037	CZ0002001753 ¹⁾	21. prosince 2007	21. prosince 2037	6 330 000 000	RS plus 1,5 % p.a.	ročně
32.	HZL 2007/2037	CZ0002001746 ¹⁾	28. prosince 2007	28. prosince 2037	1 240 000 000	RS plus 1,5 % p.a.	ročně
33.	HZL 2012/2022	CZ0002002801 ¹⁾	21. prosince 2012	21. prosince 2022	3 000 000 000	2,55 % p.a.	ročně
34.	2012/2014	CZ0003703563 ¹⁾	21. prosince 2012	21. prosince 2014	2 000 000 000	2,75 % p.a.	ročně
35.	2012/2015	CZ0003703571 ¹⁾	21. prosince 2012	21. prosince 2015	2 000 000 000	3,00 % p.a.	ročně
36.	2012/2016	CZ0003703589 ¹⁾	21. prosince 2012	21. prosince 2016	3 000 000 000	3,25 % p.a.	ročně
37.	2012/2017	CZ0003703597 ¹⁾	21. prosince 2012	21. prosince 2017	3 000 000 000	3,50 % p.a.	ročně
38.	2012/2018	CZ0003703605 ¹⁾	21. prosince 2012	21. prosince 2018	5 000 000 000	Poznámka C	ročně
39.	2012/2019	CZ0003703613 ¹⁾	21. prosince 2012	21. prosince 2019	5 000 000 000	Poznámka D	ročně
40.	HZL 2013/2018	CZ0002003064 ¹⁾	14. března 2013	14. března 2018	1 747 000 000	6M PRIBOR plus 0,50 % p.a.	pololetně

Pozn.: HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

1 dluhopisy v zaknihované podobě

2 dluhopisy v listinné podobě

Poznámka A: 5,06% p.a. pro prvních dvanáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20% p.a.

Poznámka B: 5,02% p.a. pro prvních jedenáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20% p.a.

Poznámka C: 1,50% p.a. pro první roční období
2,50% p.a. pro druhé roční období
4,00% p.a. pro třetí roční období
4,50% p.a. pro čtvrté roční období
5,00% p.a. pro páté roční období
5,50% p.a. pro šesté roční období

Poznámka D: 1,50% p.a. pro první roční období
2,00% p.a. pro druhé roční období
2,50% p.a. pro třetí roční období
5,00% p.a. pro čtvrté roční období
5,50% p.a. pro páté roční období
6,00% p.a. pro šesté roční období
6,50% p.a. pro sedmé roční období

Všechny dluhopisy 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 4-40 byly vydány v rámci druhého Dluhopisového programu Komerční banky, schváleného ČNB dne 4. června 2007. Dluhopisový program KB s dobou trvání 30 let umožňuje emitovat dluhopisy v maximálním nesplaceném objemu 150 mld. Kč.

Dosud nesplacené dluhopisy byly vydány v příslušných letech v souladu s platným zněním zákonů o dluhopisech, o cenných papírech a o podnikání na kapitálovém trhu. Prospekty dluhopisů, základní prospekty dluhopisových programů, popř. emisní podmínky a doplňky dluhopisových programů schválila, pokud bylo vyžadováno zákony, ČNB, resp. Komise pro cenné papíry (v případě emisí vydaných před 1. dubnem 2006).

Obchodovatelnost a převoditelnost

Hypoteční zástavní listy ISIN CZ0002000565, CZ0002000664, CZ0002002801 a CZ0002003064 byly přijaty k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Převoditelnost dluhopisů není omezena.

Práva spojená s dluhopisy

Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právními předpisy České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dluhopisy jsou úročeny od data emise a výplata výnosů je zajišťována ve čtvrtletních, pololetních, ročních anebo vyhlašovaných termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisu ISIN CZ0003701427) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002000854, HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopis ISIN CZ0003701427 jsou amortizované dluhopisy.

Historie a profil společnosti

Komerční banka je mateřskou společností Skupiny KB a je součástí finanční skupiny Société Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing, faktoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastní distribuční sítě. Prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů působí KB rovněž ve Slovenské republice.

Historie

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována na akciovou společnost. Akcie KB jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha i v RM-Systému již od jejich vzniku. Globální depozitní certifikáty (GDR) zastupující akcie KB se obchodují na Burze cenných papírů v Londýně (London Stock Exchange) od roku 1995. V roce 2001 koupila státní 60% podíl v Komerční bance Société Générale. Po této privatizaci začala KB kromě své tradičně silné pozice na trhu podniků a municipalit výrazně rozvíjet aktivity také pro individuální zákazníky a podnikatele. Součástí rozvoje retailových aktivit byl i nákup zbývajících 60% podílu v Modré pyramidě v roce 2006, kterým Komerční banka získala plnou kontrolu nad třetí největší stavební spořitelnou v České republice. Dalším významným krokem v rozšiřování nabídky klientům byla v květnu 2011 akvizice 50,1% podílu ve společnosti SGEF, která je předním poskytovatelem financování zajištěného aktiv v České republice, a prostřednictvím pobočky je aktivní také na Slovensku.

Skupina Société Générale

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

Société Générale hraje podstatnou roli v ekonomice již po dobu 150 let. S více než 154 000 zaměstnanci působí v 76 zemích, skupina SG obsluhuje na denní bázi více než 32 milionů klientů po celém světě. Týmy skupiny Société Générale nabízí poradenství a služby pro individuální, firemní a institucionální klienty ve třech klíčových oblastech:

- retailové bankovníctví ve Francii, s pobočkovou sítí Société Générale, Crédit du Nord a Boursorama, které nabízí komplexní škálu vícekanálových finančních služeb s vedoucí pozicí v oblasti digitálních inovací;
- mezinárodní retailové bankovníctví, finanční služby a pojištění, jehož složky působí na rozvíjejících se trzích, vytvářející významné specializované obchody;
- podnikové a investiční bankovníctví, privátní bankovníctví, správa aktiv a služby s cennými papíry nabízející uznávanou odbornost, špičkové mezinárodní hodnocení a integrovaná řešení.

Société Générale je součástí hlavních indexů společensky odpovědného investování: Dow Jones, Sustainability Index (evropský), FSTE4Good (celosvětový a evropský), Euronext Vigeo (celosvětový, evropský, pro eurozónu a francouzský) a pěti ze STOXX ESG Leaders indexů.

Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2013

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 služby související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
 - doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- l) finanční makléřství,
- m) 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: Albert Marie Le Dirac'h, datum narození: 16. října 1954, den vzniku funkce: 2. srpna 2013*, den vzniku členství: 2. srpna 2013*
- člen představenstva: Vladimír Jeřábek, datum narození: 7. dubna 1968, den vzniku členství: 2. června 2012*
- člen představenstva: Aurélien Gérard Étienne Viry, datum narození: 2. listopadu 1966, den vzniku členství: 1. ledna 2011*
- člen představenstva: Charles Karel Vašák (Karel Vašák), datum narození: 9. srpna 1960, den vzniku členství: 1. srpna 2012*
- člen představenstva: Pavel Čejka, datum narození: 13. prosince 1964, den vzniku členství: 1. srpna 2012*
- člen představenstva: Peter Palečka, datum narození: 3. listopadu 1959, den vzniku členství: 8. října 2013*

* Ve vztahu k současnému funkčnímu období.

Způsob jednání:

Jednání za banku: Za banku jedná ve všech věcech představenstvo jako statutární orgán, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové.

Podpisování: Za banku podepisují buď společně všichni členové představenstva, nebo společně dva libovolní členové představenstva.

Dozorčí rada:

- předseda dozorčí rady: Jean-Luc André Joseph Parer, datum narození: 16. dubna 1954, den vzniku funkce: 1. května 2013, den vzniku členství: 25. dubna 2013
- místopředseda dozorčí rady: Giovanni Luca Soma, datum narození: 21. srpna 1960, den vzniku funkce: 1. května 2013, den vzniku členství: 1. května 2013
- člen dozorčí rady: Bernardo Sanchez Incera, datum narození: 9. března 1960, den vzniku členství: 22. dubna 2011
- člen dozorčí rady: Laurent Goutard, datum narození: 13. května 1961, den vzniku členství: 1. května 2013
- člen dozorčí rady: Petr Laube, datum narození: 8. července 1949, den vzniku členství: 1. května 2013
- člen dozorčí rady: Bořivoj Kačena, datum narození: 24. února 1943, den vzniku členství: 30. dubna 2012
- člen dozorčí rady: Pavel Jelínek, datum narození: 18. května 1971, den vzniku členství: 1. června 2013
- členka dozorčí rady: Dana Neubauerová, datum narození: 7. května 1964, den vzniku členství: 1. června 2013
- člen dozorčí rady: Karel Přibíl, datum narození: 14. prosince 1954, den vzniku členství: 1. června 2013

Akcie:

38 009 852 ks kmenových akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 500 Kč v zaknihované podobě

Základní kapitál:

19 009 260 000 Kč, splaceno: 100%

Způsob založení:

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka, se sídlem v Praze, Na příkopěch 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č. 1 ze dne 9. 1. 1992 a č. 109 ze dne 20. 2. 1992 založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. 3. 1992 akciovou společností Komerční banku, a.s.

Odštěpné závody:

Označení: Komerční banka, a.s., pobočka zahraniční banky

Sídlo: Bratislava, Hodžovo nám. 1A, PSČ 81106, Slovenská republika

Vedoucí organizační složky: Katarína Kuručová, datum narození: 14. června 1974

Poznámky

Poznámky

Tato výroční zpráva je tištěna na papíru s certifikátem FSC.



Základní ideou nevládní neziskové organizace Forest Stewardship Council (FSC) je podporovat ekologicky šetrné, sociálně prospěšné a ekonomicky životaschopné obhospodařování lesů, a tím napomoci chránit ohrožené a devastované světové lesy.

© 2014

Komerční banka, a.s.

Konzultace obsahu, design a výroba: ENTRE s.r.o.