



# I Charakteristika za období 2013–2017

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Finanční výsledky</b>					
Celkové provozní výnosy	31 060	31 750	31 044	30 677	30 894
z toho: čisté úrokové výnosy	20 808	21 067	21 357	21 423	21 207
z toho: čisté poplatky a provize	6 465	6 683	6 968	6 752	7 077
z toho: čistý zisk z finančních operací	3 576	3 837	2 610	2 385	2 490
Provozní náklady celkem	-13 375	-14 026	-14 352	-13 065	-13 148
Čistý zisk náležející akcionářům	14 930	13 688	12 758	12 954	12 528
Čistý zisk na akcii (Kč) <sup>1</sup>	79,05	72,48	67,55	68,59	66,34
<b>Rozvaha</b>					
Bilanční suma	1 004 039	922 737	891 556	953 261	863 980
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	598 102	580 198	532 617	494 706	473 089
Závazky vůči klientům	762 043	699 377	656 287	701 867	649 158
Vlastní kapitál celkem	100 346	105 401	106 229	109 494	96 538
<b>Poměrové ukazatele (%)<sup>2</sup></b>					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	15,07	13,42	12,22	12,95	13,09
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,55	1,51	1,38	1,43	1,52
Čistá úroková marže	2,33	2,53	2,60	n.a	n.a
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	43,06	44,18	46,23	42,59	42,56
<b>Kapitál<sup>3</sup></b>					
Kapitálová přiměřenost (%)	18,63	16,18	16,34	16,42	15,81
Přiměřenost Tier 1 (%)	18,02	16,18	16,34	16,42	15,81
Tier 1	76 525	71 659	66 606	63 095	61 722
Tier 2	2 560	0	0	0	0
Regulační kapitál	79 084	71 659	66 606	63 095	59 087
Celková rizikově vážená aktiva	424 566	442 865	407 642	384 186	373 796
<b>Ostatní údaje</b>					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8 492	8 476	8 426	8 520	8 604

Ratingové hodnocení (ke konci února 2018) <sup>4</sup>	Krátkodobé	Dlouhodobé
Standard & Poor's	A-1	A
Moody's	Prime-1	A2
Fitch	F1	A-

Poznámky:

- Upraveno o vliv štěpení akcií v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016.
- Podle metodiky Komerční banky
- Podle metodiky Basilej II v roce 2013, Basilej III od roku 2014
- KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB zvažila pověření ratingových agentur ve smyslu článku 8d uvedeného nařízení a rozhodla se nepověřit ratingovou agenturu, jejíž podíl na trhu je nižší než 10 %.

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů poskytuje příslušná kapitola této výroční zprávy.

Nekonsolidované údaje (mil. Kč)	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Finanční výsledky</b>					
Celkové provozní výnosy	29 216	30 608	28 995	27 762	28 952
z toho: čisté úrokové výnosy	19 517	20 571	19 883	18 875	18 923
z toho: čisté poplatky a provize	5 853	5 979	6 287	6 370	6 672
z toho: čistý zisk z finančních operací	3 570	3 830	2 665	2 363	3 203
Provozní náklady celkem	-12 979	-12 710	-13 113	-11 871	-11 790
Čistý zisk	14 914	14 119	12 424	12 768	13 123
<b>Rozvaha</b>					
Bilanční suma	946 072	868 065	835 526	862 766	773 892
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	535 321	527 143	484 474	449 180	423 295
Závazky vůči klientům	702 053	638 410	593 059	601 412	552 253
Vlastní kapitál celkem	88 604	93 032	93 303	95 634	83 702
<b>Poměrové ukazatele (%)<sup>1</sup></b>					
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	16,42	15,15	13,15	14,24	15,33
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,64	1,66	1,46	1,56	1,79
Čistá úroková marže	2,13	2,34	n.a	n.a	n.a
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	44,42	41,53	45,23	42,76	40,72
<b>Kapitál<sup>2</sup></b>					
Kapitálová přiměřenost (%)	19,41	16,91	16,66	17,05	16,01
Ukazatel Tier 1 (%)	18,75	16,91	16,66	17,05	16,01
Tier 1	72 622	67 263	61 665	59 151	54 944
Tier 2	2 559	0	0	0	0
Regulatorní kapitál	75 181	67 263	61 665	59 151	52 902
Celková rizikově vážená aktiva	387 330	397 796	370 228	346 938	330 444
<b>Ostatní údaje</b>					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 551	7 549	7 538	7 624	7 706
Počet obchodních míst	387	392	397	399	399
Počet klientů (tisíce)	1 664	1 654	1 647	1 626	1 589
Počet bankomatů	764	768	772	754	729

#### Poznámky

- Podle metodiky Komerční banky
- Podle metodiky Basilej II v roce 2013, Basilej III od roku 2014

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů poskytuje příslušná kapitola této výroční zprávy.

## Další informace

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

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Predikce jsou založeny

na mnoha obecných a specifických předpokladech, a proto existuje riziko, že nebudou splněny. Jsou platné v době vzniku dokumentu, a nelze tedy očekávat, že jsou nebo budou revidovány nebo aktualizovány na základě nových informací nebo pozdějších událostí. Čtenářům se proto doporučuje, aby nespolehal na tyto informace ve větší než opodstatněné míře, protože budoucí výsledky Skupiny budou ovlivněny řadou faktorů, a tudíž se mohou od současných odhadů lišit.

Čtenáři by při investičním rozhodnutí učiněném na základě informací uvedených v tomto dokumentu měli brát v úvahu faktory nejistoty a rizika.

## Kontaktní údaje

**Komerční banka, a.s.**  
Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1  
Telefon: +420 485 262 800  
E-mail: [mojebanka@kb.cz](mailto:mojebanka@kb.cz)  
Internet: [www.kb.cz](http://www.kb.cz)

#### Kontakt pro akcionáře a investory:

Vztahy s investory  
Telefon: +420 955 532 155,  
+420 955 532 156,  
+420 955 532 734  
E-mail: [investor\\_relations@kb.cz](mailto:investor_relations@kb.cz)

---

### Úvěry klientům

(Skupina KB, hrubý objem, mld. Kč)\*

---

2016	595,4	
2017	606,1	

**606,1 mld. Kč +1,8 %**

\* s vyloučením Ostatních pohledávek za klienty a repo operací s klienty

---

### Vklady klientů

(Skupina KB, mld. Kč)\*

---

2016	694,2	
2017	756,0	

**756,0 mld. Kč +8,9 %**

\* s vyloučením repo operací s klienty

---

### Čistý zisk náležející akcionářům KB

(Skupina KB, mld. Kč)

---

2016	13,7	
2017	14,9	

**14,9 mld. Kč +9,1 %**

---

### Počet klientů (Banka)

---

2016	1 654 000	
2017	1 664 000	

**1 664 000 klientů +0,6 %**

# VÝROČNÍ ZPRÁVA 2017

Komerční banka, a.s.

# | Obsah

## Profil společnosti

Historie	7
Skupina Sociétés Générale	7
Profil společnosti	8
Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2017	9

## Strategie a výsledky

Zpráva představenstva	10
– Víze a mise	10
– Principy společenské odpovědnosti	10
– Hlavní události roku 2017	11
– Ekonomické a monetární prostředí v roce 2017	13
– Naplnění cílů stanovených pro rok 2017	14
– Hlavní předpoklady pro rok 2018	14
– Strategie a priority pro rok 2018	15
– Výhled výkonnosti Skupiny pro rok 2018	15
– Hlavní výzvy a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2018	16
– Zpráva o obchodních aktivitách	18
Skupina Komerční banky	27

## Správa společnosti

Akcionáři a valná hromada	31
Další informace podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu	33
Představenstvo	34
Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2017)	41
Dozorčí rada	42
Odměňování členů představenstva a dozorčí rady	46

## Odpovědný zaměstnavatel

	50
--	----

## Řízení rizik

Správa rizik	53
Kreditní riziko	53
Rizika finančních trhů	55
Finanční rizika	55
Operační riziko	56
Riziko compliance	57
Právní riziko	59
Interní audit	60
Informace o vnitřní kontrole a přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví	60

## Kapitál a likvidita

Regulační rámec	62
Konsolidovaný kapitál a rizikově vážená aktiva	62
Likvidita a financování	66

## Finanční část

Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS	68
Konsolidovaná účetní závěrka	72
Individuální účetní závěrka	158
Údaje o cenných papírech společnosti	241
Informace o odměnách auditorům	246
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	247
Zpráva dozorčí rady	274
Prohlášení vedení	274
Zpráva nezávislého auditora	275

## Historie

Komerční banka byla založena v roce 1990 jako státní instituce a v roce 1992 byla transformována v akciovou společnost. Akcie KB jsou kotovány na Burze cenných papírů Praha již od jejího vzniku v roce 1993 a stejně tak v RM-Systemu.

V roce 2001 koupila státní 60% podíl v Komerční bance Société Générale. Po privatizaci začala KB vedle 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% podílů 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 aktivity v České republice a prostřednictvím pobočky je aktivní také na Slovensku. V červenci 2016 dceřiná společnost ESSOX s.r.o. dokončila převzetí 100% podílů ve společnostech financování automobilů PSA Finance CZ a PSA Finance SK a k 1. 1. 2018 je úspěšně konsolidovala.

## Skupina Société Générale

Komerční banka je od října 2001 důležitou součástí mezinárodního retailového bankovníctví skupiny Société Générale, jedné 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 a být nablízku svým zákazníkům, kteří si skupinu SG volí kvůli kvalitě a nasazení jejích týmů.

Société Générale hraje podstatnou roli v ekonomice již 150 let. S více než 147 000 zaměstnanci působí v 67 zemích, skupina SG obsluhuje 31 milionů klientů po celém světě. Týmy skupiny Société Générale nabízejí 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, pojištění a finanční služby podnikům, jejichž složky působí na rozvíjejících se trzích a vytvářejí 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 udržitelných indexů: DJSI (celosvětový a evropský), FSTE4Good (celosvětový a evropský), Euronext Vigeo (celosvětový, evropský a pro eurozónu), ESI Excellence (evropský) od agentury Ethibel; a dále čtyř indexů ze skupiny STOXX ESG Leaders, MSCI Low Carbon Leaders.

## Profil společnosti

Komerční banka je mateřskou společností Skupiny KB a je součástí finanční skupiny Sociétés Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění,

stavební spoření, leasing, factoring, spotřebitelské úvěry a pojištění a které jsou dostupné prostřednictvím sítě poboček KB, přímého bankovníctví a vlastních distribučních sítí příslušných společností. KB působí rovněž ve Slovenské republice, a to prostřednictvím pobočky zaměřené na obsluhu korporátních klientů a prostřednictvím některých dceřiných společností.

(mld. Kč)	Úvěry klientům (hrubý objem)*		Závazky vůči klientům	
	31. prosince 2017	31. prosince 2016	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Skupina KB</b>	<b>607,4</b>	<b>595,4</b>	<b>762,0</b>	<b>699,4</b>
KB - celkem (včetně KB Slovensko)	542,6	539,1	702,1	638,4
– Občané	242,1	231,0	245,7	224,4
– Podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	300,5	308,1	456,4	414,0
– Podnikatelé a malé podniky	34,1	32,4	175,9	159,9
– Podniky a municipality	103,4	105,6	150,5	142,2
– Velké podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	163,0	170,1	130,0	111,9
Modrá pyramida	43,6	38,8	62,6	64,1
ESSOX (včetně PSA Finance)	15,5	14,8	n.a.	n.a.
Factoring KB	8,0	7,5	n.a.	n.a.
SG Equipment Finance	26,1	25,8	n.a.	n.a.
Bastion	2,8	3,1	n.a.	n.a.
Konsolidační a jiné úpravy	-31,3	-33,6	-2,6	-3,1

\* Po vyloučení Ostatních pohledávek za klienty



## Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2017

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

### Identifikační kód právnické osoby (LEI):

IYKCAVNFR8QGF00HV840

### 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:
- přijímání vkladů od veřejnosti,
  - poskytování úvěrů,
  - investování do cenných papírů na vlastní účet,
  - finanční pronájem (finanční leasing),
  - platební styk a zúčtování,
  - vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
  - poskytování záruk,
  - otevírání akreditivů,
  - obstarávání inkasa,
  - 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) směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- n) výkon funkce depozitáře,
- o) poskytování bankovních informací,
- p) pronájem bezpečnostních schránek,
- q) vydávání hypotečních zástavních listů,
- r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v písmenech a) až q).

- II. Dále jsou předmětem podnikání činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu banky a provozu jí ovládaných jiných bank, spořitelních a úvěrních družstev, obchodníků s cennými papíry, pojišťoven, zajišťoven, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb v tomto rozsahu:
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
  - zprostředkování obchodu a služeb,
  - poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků,
  - realitní činnost, správa a údržba nemovitostí,
  - mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení včetně lektorské činnosti,
  - poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály,
  - služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně-hospodářské povahy.

### Základní kapitál:

19004926000 Kč, splaceno: 100 %

### Způsob založení:

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka, se sídlem v Praze Na příkopech 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č. 1 ze dne 9. 1. 1992 a č. 109 ze dne 20. 2. 1992 založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3. 3. 1992 akciovou společnost Komerční banka, a.s.

### Odštěpné závody:

Označení: Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky  
Sídlo: Bratislava, Hodžovo nám. 1A, PSČ 811 06, Slovenská republika

# 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 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, podporovat národní hospodářství

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 postavení přední české finanční instituce.

## Principy společenské odpovědnosti

Odpovědnost je základem každého partnerství a je to také prioritou Komerční banky ve vztahu k našim klientům, zaměstnancům, akcionářům a širší společnosti. Zásady společenské odpovědnosti (CSR) Komerční banky jsou v souladu s jejími základními hodnotami, a zároveň obchodní strategie Skupiny považuje společenskou odpovědnost za podmínku dlouhodobého úspěchu.

Pravidla společenské odpovědnosti zajišťují, že dlouhodobé zájmy Komerční banky jsou zodpovědně dodržovány a jsou v souladu s očekáváním hlavních zainteresovaných stran a s předpisy. Tato zodpovědnost je rozvíjena v ekonomických, environmentálních a sociálních oblastech a je nedílnou součástí celé organizace, její pozorování a realizace jsou podporovány různými činnostmi na všech úrovních.

Činnosti KB v oblasti CSR se rozvíjejí v následujících organizačních oblastech:

- Spokojenost klienta
- Etika a odpovědné bankovníctví
- Zodpovědný zaměstnavatel
- Ochrana životního prostředí
- Sociální trendy a inovace
- Sponzoring a charita

Podrobné nefinanční informace o činnostech a výsledcích Komerční banky v oblasti společenské odpovědnosti, včetně témat týkajících se životního prostředí, sociálních a pracovněprávních vztahů, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství, jsou uvedeny v samostatné Nefinanční zprávě 2017, dostupné na [www.kb.cz/csr](http://www.kb.cz/csr). Nefinanční zpráva obsahuje také informace o činnostech zaměřených na ochranu životního prostředí a o pracovních vztazích, které by jinak byly součástí výroční zprávy.

### 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 úspěšného rozvoje společnosti spočívá v profesionálním chování a jednání 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](http://www.mfcr.cz). Představenstvo Komerční banky uplatňuje a rozvíjí výše uvedené zásady správy a řízení společností, včetně nově zavedených evropských pravidel, která sjednocují kódy osvědčených postupů správy a řízení společností na evropské úrovni a odráží nová pravidla ve svých vnitřních postupech a předpisech.

### Trvale udržitelný rozvoj

Komerční banka si je vědoma vlivu své činnosti na prostředí, 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, která vedou k účinnému snížení negativního vlivu na životní prostředí.

## Hlavní události roku 2017

### Leden

Komerční banka otevřela KB Inovační Lab, který má usnadnit inovace v oblasti bankovních produktů a služeb. Jedná se o prostor vyhrazený pro tvůrčí činnost ve spolupráci s univerzitami, externími partnery, klienty, start-upy, podnikatelskými akcelerátory a společnostmi z oblasti fintech (finančních technologií).

Komerční banka začala svým firemním klientům poskytovat služby v rámci poradenského konceptu KB Advisory Point. Ve spolupráci s renomovanými konzultanty nabízí majitelům a manažerům firem odborný pohled na fungování jejich společností včetně návrhu konkrétních řešení pro zvýšení konkurenceschopnosti.

KB prodloužila spolupráci s Agrární komorou ČR a Potravinářskou komorou ČR. Hlavními prioritami spolupráce bude podpora rozvoje exportu českých potravin a zemědělských komodit a podpora investic do zemědělství a potravinářství.

Komerční banka prodloužila spolupráci s Asociací soukromého zemědělství ČR.

KB představila nový nástroj Investment Customer Relationship Management. Nástroj poskytuje komplexní a dostatečně podrobný pohled na klienty a jejich investiční aktiva a slouží k analýze klientských investičních portfolií.

### Únor

Komerční banka získala 1. místo v anketě studentů a absolventů vysokých škol Top Zaměstnavatel 2017 v kategorii Bankovníctví a investice.

### Březen

V rámci strategie umístit centrálu KB do dvou lokalit v Praze, z nichž jednou bude budova na Václavském náměstí v centru města a další bude v novém kancelářském komplexu ve Stodůlkách v západní části Prahy, KB dokončila prodej budovy Na Příkopě 33 v centru Prahy společnosti Commerz Real. KB v této budově dlouhodobě zachová svou pobočku. Banka v březnu rovněž podepsala Rámcovou smlouvu o pořízení společnosti Office Center Stodůlky, která vlastní právě stavěnou kancelářskou budovu v moderním kancelářském komplexu KB v Praze – Stodůlkách.

Komerční banka podepsala spolupráci s Českou asociací franchisingu.

Komerční banka připravila specializované webové stránky pro exportéry a importéry, na kterých klienti najdou relevantní ekonomické zprávy a analýzy, databáze potenciálních odběratelů a dodavatelů, profily zemí, kalendář oborových akcí nebo informace o právních předpisech a clech.

### Duben

Česká národní banka ukončila 6. dubna po téměř třech a půl letech kurzový závazek, kdy v rámci intervencí bránila posílení české měny pod 27 korun za euro.

Valná hromada KB konaná 25. dubna schválila výsledky KB za rok 2016 a rozdělení zisku včetně výplaty dividendy ve výši 40 Kč na akcii.

Valná hromada zvolila členy dozorčí rady: pana Laurenta Goutarda, pana Petra Laubeho, pana Jean-Luca Andrého Josepha Parera, pana Giovanniho Lucu Somu, pana Petra Dvořáka, pana Pavla Jelínka a paní Miroslavu Šmídovou. Dále zvolila členy výboru pro audit: pana Giovanniho Lucu Somu a pana Petra Laubeho.

### Květen

KB ve spolupráci s Asociací malých a středních podniků a živnostníků spustila pátý ročník grantového programu Nastartujte se!, ve kterém Banka poskytuje začínajícím podnikatelům odborné poradenství a finanční, právní i marketingovou podporu.

Komerční banka představila novinku v oblasti investičních příležitostí, fond KB Privátní správa aktiv Flexibilní, který vyhodnocuje nejpříznivější investiční mix za klienta, bez omezení v zastoupení jednotlivých tříd aktiv.

KB zavedla novou business aplikaci, která obchodním poradcům zjednoduší řízení vztahu se zákazníky. Aplikace zahrnuje kompletní klientskou správu včetně rychlého přehledu informací o klientech a nových prodejních příležitostech.

### Červen

Komerční banka obsadila druhé místo v soutěži společnosti Sodexo Zaměstnavatel roku 2017 v České republice v kategorii velkých firem s počtem zaměstnanců nad 5 000, v regionu Praha dokonce získala titul.

Banka vydala ve spolupráci s filmovým studiem Warner Bros jedinečnou edici platebních karet s motivem oblíbených hrdinů, kteří ztělesňují spravedlnost a boj za dobro. V první vlně nových komiksových karet KB bylo možno volit mezi Wonder Woman, Supermanem a Batmanem.

Společnost Société Générale Equipment Finance (SGEF) se aktivně zapojila do programu EXPANZE. Program připravilo Ministerstvo průmyslu a obchodu ve spolupráci s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou. Jeho hlavním cílem je usnadnit začínajícím a rozvíjejícím se malým a středním firmám přístup k financování jejich podnikatelských projektů. V rámci programu je možné získat až 45 milionů Kč s nulovou úrokovou sazbou.

### Červenec

Komerční banka spustila nové internetové stránky o inovativních projektech – KB Innovation Point. Na jednom místě je možné nalézt konkrétní příklady z praxe z různorodých oblastí, jako jsou například energetické úspory, ekologie, doprava apod.

## Srpen

Novým předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky s účinností od 3. srpna 2017 se stal Jan Juchelka, který posledních pět let působil v centrále banky Société Générale v oblasti korporátního a investičního bankovníctví. Na postu nahradil Alberta Le Dirac'h, jehož funkční období uplynulo 2. srpna.

Bankovní rada České národní banky rozhodla 4. srpna o prvním zvýšení měnově politických sazeb od února 2008. Dvoutýdenní repo sazba byla zvýšena o 20 bazických bodů na 0,25 %.

V srpnu KB představila novou řadu balíčků běžných účtů, které odpovídají lišícím se požadavkům klientů. Základní balíček MůjÚčet, který je zdarma, poskytuje běžný účet dostupný on-line nebo na pobočkách, bezkontaktní platební kartu, výběr z bankomatů KB a příchozí platby. MůjÚčet Plus je pro klienty, kteří chtějí mít v balíčku zahrnutý i všechny elektronické transakce nebo výběry z bankomatů i ostatních bank. MůjÚčet Gold je pro klienty, kteří navíc ocení i další služby, jako jsou výběry z bankomatu po celém světě, nadstandardní cestovní pojištění pro celou rodinu, asistenční služby a jiné výhody.

Mobilní bankovníctví Komerční banky ovládl otisk prstu. Otiskem prstu lze od srpna v Mobilní bance a Mobilní bance Business od Komerční banky (KB) autorizovat všechny transakce.

Bezpečnostní řešení Trusteer od IBM se stalo dostupným i pro operační systém iOS.

Nejprestižnější platební kartou v nabídce Komerční banky se stala nová kreditní karta Infinite, která nabízí nadstandardní cestovní pojištění pro celou rodinu, celosvětovou právní asistenci, široké asistenční služby nebo bezpečné připojení na internet či vstupy do VIP salóneků na letištích. Kartou ocení především významní zákazníci KB z řad individuálních klientů, kteří často cestují.

## Září

Dozorčí rada Komerční banky zvolila novým členem představenstva pana Didiera Colina s účinností od 1. října 2017 a opětovně zvolila pana Petera Palečku členem představenstva s účinností od 9. října 2017.

## Říjen

Komerční banka získala ocenění za nejlepší služby privátního bankovníctví v České republice, které uděluje prestižní časopis The Banker ze skupiny The Financial Times. Hodnotitelé ocenili zejména dynamický růst v oblasti počtu klientů a objemu nových aktiv, vedoucí postavení v investičních inovacích a rozsahu expertiz a rovněž dlouhodobou stabilitu obchodních týmů.

Komerční banka otevřela v moravské metropoli první pobočku určenou studentům pod názvem KB Port Brno. Mladí lidé zde naleznou finanční služby nabízené jazykem, kterému rozumí, a v uvolněném prostředí s využitím digitálních technologií.

Společnost SGEF se zapojila do nového systému na odhalování duplicitního financování nákladních vozidel, strojů a zařízení. Rozšířenou verzí nástroje CheckLeasePro ve spolupráci s Českou leasingovou a finanční asociací vyvinula společnost Cebia.

Od začátku října mohou klienti Komerční banky využívat chat, novou službu přístupnou z internetových stránek KB. Prostřednictvím chatu mohou získat pohodlně a rychle informace nejenom o nabízených bankovních produktech, ale také o postupu při ztrátě karty, dohodnout si schůzku na pobočce, využít pomoc při zadávání platby a další služby.

Komerční banka a Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR prohloubily své dlouholeté partnerství při podpoře českých podnikatelů a jejich konkurenceschopnosti na evropském i světovém trhu a uzavřely rámcovou smlouvu o spolupráci na rok 2018.

Banka přijala od společnosti Société Générale podřízený úvěr ve výši 100 milionů EUR, který jako kapitálová složka Tier 2 posílil regulatorní kapitál Banky.

Na základě rámcové smlouvy uzavřené v březnu Komerční banka koupila 100 % akcií ve společnosti Office Center Stodůlky od společností FINEP HOLDING, SE, a Real 12 a.s.

## Prosinec

Komerční banka spustila rychlé a jednoduché platby mobilním telefonem prostřednictvím služby Android Pay od společnosti Google. Android Pay mohou občané aktivovat přímo v Mobilní bance a podniky v Mobilní bance Business. Tím je mobilní telefon připraven k bezkontaktnímu placení v ČR i zahraničí.

KB zavedla do internetového bankovníctví nový produkt „Chytré inkaso“, který plátcům zjednodušuje placení formou inkasa. Nemá-li klient zřízeno povolení inkasa, Banka mu jej připraví podle obdržených informací od příjemce inkasa. Klient povolení inkasa pouze zkontroluje a autorizuje.

## Rok 2018

S účinností od 1. ledna 2018 společnost PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA s.r.o. se sloučila se svým 100% vlastníkem, společností ESSOX s.r.o. Jednotka bude nadále působit pod jménem ESSOX s.r.o.

Od 1. ledna 2018 společnost PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o., změnila název na společnost ESSOX FINANCE, s.r.o., se sídlem Karadžičova 16, 821 08 Bratislava, Slovenská republika. ESSOX FINANCE, s.r.o., je 100% vlastněn společností ESSOX s.r.o.

V únoru 2018 KB využila opci na prodej 19 % ve společnosti Cataps, s.r.o. společnosti Worldline SA/NV. Zbývající podíl KB ve společnosti Cataps činí 1 %. KB a Worldline nadále úzce spolupracují v oblasti akceptace plateb kreditními a debetními kartami v České Republice, v rámci aliance KB SmartPay.

## Ekonomická a monetární prostředí v roce 2017<sup>1</sup>

Česká ekonomika v roce 2017 výrazně zrychlila a dosáhla druhého nevyššího růstu za posledních deset let. Domácí poptávka zůstala hlavním tahounem. Kromě spotřeby domácností zejména ve druhém čtvrtletí vzrostly investice. Dařilo se i zahraničnímu obchodu, který i přes rostoucí dovozy přinesl kladný příspěvek do hospodářského růstu. Díky silné domácí poptávce, mzdovému růstu, ale i zavedení elektronické evidence tržeb se inflace vyšvihla ke dvěma procentům. V průběhu roku inflace ještě zrychlovala a v říjnu vyvrcholila těsně pod horní hranici tolerančního pásma ČNB, ve výši 2,9 %. Návrat inflace k cíli, který centrální banka stanovila, jí vloni umožnil ukončit používání nestandardních měnově politických nástrojů. Skončil tak kurzový závazek. ČNB také začala zvedat sazby. Zvyšování sazeb přispělo k tomu, že po ukončení kurzového závazku začala koruna výrazně posilovat vůči euru.

Světová ekonomika v loňském roce zažila velmi dobrý rok. To se projevilo i v ekonomické dynamice hlavních českých obchodních partnerů. Domácí ekonomika dokázala tohoto oživení využít. Vývozy v průměru meziročně vzrostly o 5,6 %<sup>2</sup>. Exportéři tedy byli úspěšnější navzdory posilující koruně. Bilance zahraničního obchodu podle národní metodiky však celkově zaznamenala zhoršení z 163,7 mld. korun v roce 2016 na 152,6 miliardy korun v loňském roce. Došlo totiž k výraznému zvýšení dynamiky dovozu. Ta v loňském roce dosáhla 6,5 %. Česká republika potvrdila silnou pozici na evropském trhu. Do EU směřovalo 83,9 % celkových exportů. Nejvýznamnějším obchodním partnerem zůstává Německo, kam směřovalo 32,3 % zboží vyvezeného z České republiky. Exportní dynamiku táhly zejména vývozy automobilů, ale výrazný příspěvek přinesl i export strojů. I přes horší bilanci zahraničního obchodu, bilance běžného účtu zaznamenala nejlepší výsledek v historii, když dosáhla 1,3 % HDP<sup>3</sup>. Vnější pozice České republiky tak zůstala velmi silná.

I přes horší nominální bilanci zahraničního obchodu, v reálném vyjádření v rámci národního pojetí, se kladné saldo obchodu zvýšilo a do růstu hrubého domácího produktu přispělo pozitivně jedním procentním bodem. Hlavním tahounem hospodářského růstu zůstala domácí spotřeba. Situace domácností se totiž v loňském roce nadále vylepšovala. Míra nezaměstnanosti klesala a vylepšila své minimum, když na konci roku podle šetření ČSÚ dosáhla 2,3 %. Nedostatek pracovní síly způsobil v loňském roce akceleraci mzdového růstu. Platy se zvýšily o 6,6 %, což představuje nejrychlejší dynamiku od roku 2008. Nedostatek pracovní síly se projevil také v investiční aktivitě. Podniky hledaly způsoby, jak zvyšovat svou produkci bez nutnosti nabírat nové pracovníky. Řešením se jeví zvyšování produktivity pomocí investic do automatizace a celkové modernizace výroby. Není tedy divu, že hlavní roli hrály soukromé investice, které směřovaly zejména do strojního zařízení. Celkově se tvorba hrubého fixního kapitálu zvýšila o 5,7 %. Veřejný sektor se na tomto růstu v podstatě nepodílel. Rozvoj infrastruktury v loňském roce výrazně nezrychlil, což se projevilo i ve stagnaci stavebního

sektoru. Ačkoliv pozemní stavitelství se i díky velké poptávce po rezidenčním bydlení postupně začalo dostávat z krize, inženýrské stavitelství se utápí v problémech.

Průměrný růst spotřebitelských cen se v loňském roce vyšplhal na 2,5 %. Do velké míry za ním stál vysoký růst cen potravin, který v průměru dosáhl 5,1 %. Na začátku roku mrazy zničily velkou část sklizně ovoce a zeleniny, v průběhu roku se symbolem zdražování stalo máslo, když globálně výrazně stoupla poptávka po mléčném tuku, a ke konci roku štafetu vysoké ceny převzala vajíčka. Svůj příspěvek k cenovému růstu přidaly i ceny pohonných hmot. Růst cen ropy na světových trzích se projevil i na domácích čerpacích stanicích, přestože nárůst cen pohonných hmot brzdilo posilování koruny proti americkému dolaru. K celkové inflaci výrazně přispěly i jádrové ceny. Ty se podle výpočtu KB v průměru zvýšily o 2,3 %, což představuje nejrychlejší růst za více než deset let. Za jejich dynamikou stojí vyšší mzdy, které povzbudily domácí poptávku, ale působily také jako nákladový faktor pro domácí podniky a prodejce. Jedinou hlavní položkou, která inflaci výrazněji nepodpořila, byly regulované ceny. Zejména ceny energií byly ještě utlumené nízkými cenami energií na světových trzích z konce roku 2016.

Návrat inflace k cíli centrální banky dovolil ČNB ukončit používání nestandardních měnově politických nástrojů. V dubnu 2017 byl po více než třech letech ukončen režim kurzového závazku. Již v srpnu centrální banka poprvé po deseti letech zvýšila repo sazbu. Byla tak první centrální bankou v EU, která začala normalizovat měnovou politiku. Velmi dobrý vývoj ekonomiky přiměl ČNB zvednout sazby ještě v posledním čtvrtletí. Klíčová repo sazba tak na konci roku činila 0,5 %.

Po celé první čtvrtletí loňského roku pokračovala Česká národní banka v politice kurzového závazku, kdy devizovými intervencemi bránila posílení koruny pod úroveň 27 CZK/EUR. Během prvních měsíců roku se vystupňoval tlak investorů na ČNB, která tak musela skoupat masivní objemy eur. Kurzový závazek centrální banka ukončila po třech a půl letech existence na mimořádném měnově politickém zasedání 6. dubna. Návrat české měny do režimu volně plovoucího kurzu proběhl relativně hladce. Koruna během zbytku roku postupně posilovala, což odráželo velmi silné fundamenty české ekonomiky, a především měnovou politiku ČNB, která začala se zvyšováním úrokových sazeb. Vylepšování úrokového diferenciálu, a to i na forwardovém trhu, přilákalo na český trh nové investory, díky čemuž si koruna vůči euru připsala v celoročním hodnocení téměř 6 %. Stala se tak druhou neúspěšnější světovou měnou, co se týče čistě kurzového vývoje.

<sup>1</sup> Zdroj primárních dat o české ekonomice: Český statistický úřad, Tab. Hlavní makroekonomické ukazatele 01. 02. 2018 (kód: 350004-18) je dostupná na [https://www.czso.cz/csu/czso/hmu\\_cr](https://www.czso.cz/csu/czso/hmu_cr).

<sup>2</sup> Zdroj: ČSÚ, statistika zahraničního obchodu, [https://www.czso.cz/csu/czso/vzonu\\_cr](https://www.czso.cz/csu/czso/vzonu_cr)

<sup>3</sup> Odhad KB

Výnosy<sup>1</sup> českých dluhopisů byly v první polovině loňského roce výrazně ovlivněny poptávkou ze zahraničí. Ta plynula z existence kurzového závazku a intervencí (krátký konec výnosové křivky se během ledna dostal opět k -1 %), druhým významným faktorem pak bylo zařazení českých státních dluhopisů do indexu J. P. Morgan's Government Bond Index–Emerging Markets (GBI-EM). Světové fondy řídící se tímto indexem tak do českých dluhopisů alokovaly část svých portfolií. Ve druhé polovině roku ale státní dluhopisy zasáhl výprodej, respektive nárůst výnosů. Efekt poptávky institucionálních investorů kvůli indexu GBI-EM se vyčerpal, zároveň konečně došlo k alespoň částečnému narovnání trhu po intervencích ČNB. Krátký konec výnosové křivky tak začal odrážet rostoucí úrokové sazby ČNB a dostal se zpět do kladného teritoria. Dlouhý konec výnosové křivky rostl jednak díky politice centrální banky a jednak kvůli zvýšené inflaci a rostoucí produkční mezeře. Desetiletý výnos se tak v závěru roku přiblížil k 2% hranici.

## Naplnění cílů stanovených pro rok 2017

Výsledek Skupiny na úrovni celkových výnosů a provozních nákladů byl v souladu s cíli, stanovenými pro rok 2017. Náklady rizika byly dokonce lepší, než bylo naplánováno, úroveň dosažená v roce 2017 ale není udržitelná. Vývoj vkladů potvrdil, že klienti mají v Komerční banku velkou důvěru. V oblasti úvěrování byl uspokojivý výsledek v retailovém bankovníctví. Financování korporací bylo ovlivněno narušením některých cen na mezibankovním trhu v souvislosti s měnovými intervencemi, což pak korporace na českém trhu vedlo k upřednostnění financování v euru před korunou.

## Hlavní předpoklady pro rok 2018

Ve svém základním scénáři Komerční banka očekává, že česká ekonomika bude v roce 2018 pokračovat v solidní výkonnosti z roku 2017, růst zpomalí jen mírně na 3,8 %. Zahraniční poptávka po českých produktech zůstane silná, investiční aktivita bude pravděpodobně i nadále růst a domácí spotřeba by měla zůstat klíčovou hnací silou růstu české ekonomiky.

Průmyslová výroba by měla v roce 2018 udržet tempo růstu kolem 6 %, podporována zahraničním i domácím prostředím. Přestože růst poptávky po automobilové výrobě v Evropě zpomalí, podíl českých výrobců na evropském trhu se pravděpodobně dále zvýší. I další odvětví průmyslu by měla těžit z rostoucí spotřeby a investiční aktivity v České republice i v zahraničí. Nedostatek dostupné pracovní síly, silné mzdové tlaky a posilování koruny povedou k růstu soukromých investic, neboť podniky budou muset zvyšovat produktivitu, aby si udržely svou konkurenceschopnost.

Stavebnictví by mělo zrychlit po mírném vzestupu v roce 2017. Poptávka po nové výstavbě je silná, ale stále existují administrativní překážky, které ztěžují výstavbu, zejména ve velkých městech. Nové stavební předpisy platné od 1. ledna 2018 by měly proces přípravy výstavby poněkud zjednodušit. Inženýrské stavitelství dosáhlo v roce 2017 slabých výsledků, ale v roce 2018 lze očekávat růst, protože veřejná

správa bude pod tlakem, aby v roce 2018 využila významnou část dostupných fondů EU. Existuje však riziko, že schopnost vlády vést projekty rozvoje infrastruktury opět zklame.

Spotřeba domácností bude silná z důvodu nízké nezaměstnanosti a rychlého růstu mezd. Také vládní rozpočet počítá s výrazným zvýšením výdajů na veřejné mzdy a sociální dávky. Český trh práce již pravděpodobně dosáhl svých limitů a další pokles nezaměstnanosti se neočekává. Důvěra zaměstnanců a odborových svazů je vysoká, nominální mzdy pravděpodobně v roce 2018 porostou o více než 6 %, což znamená, že růst reálných mezd se zrychlí přibližně na 4 %.

Silný tlak na mzdy zvýší jádrovou inflaci v České republice na zhruba 2 %. Silná poptávka také omezuje ochotu maloobchodníků snížit ceny v souladu s poklesem dovozních cen díky silnější koruně. Inflace cen potravin by měla zmírnit po rychlém růstu v roce 2017, který byl ovlivněn i slabší sklizní. Ceny pohonných hmot budou záviset hlavně na globálních faktorech, ale očekává se zpomalení po rychlém vzestupu v předchozím roce. Celková inflace spotřebitelských cen by se tak měla pohybovat kolem dvouprocentního cíle měnové politiky České národní banky.

ČNB bude patrně pokračovat ve zvyšování úrokových sazeb. Trhy v roce 2018 očekávají dvě až čtyři navýšení dvoutýdenní repo sazby, pokaždé o 25 bazických bodů. Domácí podmínky by umožnily i rychlejší normalizaci měnové politiky, na druhé straně nízké úrokové míry v zahraničí představují omezení pro některé členy Bankovní rady ČNB, neboť se obávají, že velký rozdíl v úrokových sazbách by mohl přilákat více spekulativního kapitálu a způsobit rychlé zhodnocení koruny s dezinflačními účinky.

Reálné přibližování české ekonomiky k ekonomice evropské a zvětšování úrokového diferenciálu bude i nadále tlačit na zhodnocení české měny. HDP české ekonomiky roste vyšším tempem než v eurozóně, a to znamená, že dlouhodobý rovnovážný kurz koruny bude mít tendenci k posilování, které ale nemusí být nakonec tak výrazné, pokud by například ČNB nezvyšila úrokové sazby během tohoto roku čtyřikrát. Situace technicky překoupené české koruny také zvyšuje riziko prudkého poklesu v případě velkého negativního šoku.

Očekává se, že výnosy českých státních dluhopisů v roce 2018 porostou díky vyšší emisi ministerstva financí, zvýšení sazeb ČNB, silnými fundamenty a nižší poptávkou zahraničních investorů v důsledku normalizace implikovaných výnosů. Také sazby korunových úrokových swapů by měly růst, zejména v důsledku očekávaného zpřísnění České národní banky. Krátký konec tržní výnosové křivky by měl odrážet očekávaný nárůst úrokových sazeb ČNB intenzivněji, a tím i rychleji.

Růst bankovních úvěrů by měl v roce 2018 zpomalit. V návaznosti na rychlý růst hypotečních úvěrů v roce 2017 úvěrování nemovitostí v roce 2018 zpomalí z důvodu výrazného předzásobení se hypotékami v předchozím roce v souvislosti s novými regulatorními doporučeními České národní banky pro hypotéky a s nárůstem tržních úrokových sazeb. Rostoucí kupní síla domácností by však stále měla vést k nárůstu na trhu hypotečních úvěrů v roce 2018, i když pomalejším tempem. Silná důvěra domácností by se také měla projevit v solidním růstu spotřebitelských úvěrů. V korporátním odvětví příliš neporoste úvěrování v cizích měnách (převážně v eurech) po dočasném

<sup>1</sup> Zdrojem uváděných dat o výnosech na finančních trzích je Bloomberg terminal.

nárůstu v roce 2017 spojeném s očekáváním posilování koruny. Tradičnější úvěrování v korunách by se mělo zvednout v důsledku zrychlování investiční činnosti a nižší ziskovosti podniků na pozadí rostoucích mezd (neboť dosud vysoké ziskové marže omezovaly optávku po úvěrech na financování pracovního kapitálu).

Růst vkladů by měl v roce 2018 zpomalit. Po odstranění kurzového závazku by totiž měly vklady finančních institucí zůstat stabilní, či mírně klesat. Očekává se, že vklady fyzických a právnických osob budou pokračovat v růstu, i když mírně pomalejším tempem kvůli poklesu míry úspor a ziskových marží.

Konkurence na českém bankovním trhu, charakteristickým přebytečnou likviditou, zůstane intenzivní. Konkurence ze strany společností mimo tradiční finanční sektor se ještě zvýší po umožnění přístupu ke klientským účtům, které přináší revidovaná směrnice EU o platebních službách.

## Strategie a priority pro rok 2018

KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, který je zaměřen na uspokojování finančních potřeb klientů v rámci jejich dlouhodobého a oboustranně výhodného vztahu. Tento klientsky zaměřený model umožňuje Bance porozumět potřebám a očekáváním klientů, být jim a jejich potřebám na blízku, a tím nabídnout relevantní a hodnotná řešení ke spokojenosti klientů Komerční banky.

KB je hrdá na svou pověst a usiluje o to, aby ji klienti v ještě větší míře vnímali jako spolehlivou, silnou a zodpovědnou banku. Snaží se o to především vysokými etickými standardy jednání, neustálým posilováním bezpečnosti a spolehlivosti svých služeb, bankovních systémů a distribučních kanálů. Současně přispívá společnosti například tím, že provozuje významnou část českého finančního systému a zaměstnává tisíce lidí. V neposlední řadě také podporuje charitativní a dobrovolnickou práci.

Cílem Skupiny je podílet se na růstu bankovního trhu v České republice a udržet pevné postavení na Slovensku. KB identifikovala části trhu, kde chce dále zvyšovat svůj podíl. Mezi nejdůležitější patří poskytování úvěrů spotřebitelům a malým podnikům. KB usiluje o udržitelný a ziskový rozvoj svých podnikatelských aktivit na základě posílení kvality, hodnoty a pohodlí služeb KB klienty.

Aby KB mohla nabízet svým klientům pozitivní, jednoduchou, hladkou a spolehlivou digitální klientskou zkušenost, investuje KB do udržení vedoucí pozice v oblasti implementace digitálních bankovních technologií. Své aktivity v roce 2018 zaměří na další rozšíření dostupnosti finančních produktů prostřednictvím digitálních, a především mobilních kanálů. Pro zajištění pozitivních zkušeností klientů je nezbytné, aby byla nepřetržitě posilována dostupnost, spolehlivost a bezpečnost internetového a mobilního bankovníctví.

Konkurenceschopnost KB je do značné míry podepřena efektivitou jejího provozního modelu. V roce 2018 plánuje Skupina uskutečnit několik iniciativ ke zlepšení produktivity prodeje, efektivnosti vnitřních procesů a nákladové efektivnosti. Změny prohloubí adaptaci Skupiny i její dlouhodobou schopnost přizpůsobovat se měnícímu se prostředí poskytování finančních služeb, jež vyplývá z měnících se preferencí klientů, „rozvratné“ konkurence, z komplexní regulace a rychlých technologických změn. Hlavním způsobem, jak zvýšit tuto schopnost, je celkové zjednodušení a agilita práce.

Klíčovým předpokladem pro dlouhodobý úspěch je schopnost přitahovat a udržet talenty. KB podporuje transparentní zaměstnaneckou politiku a posilování odpovědnosti zaměstnanců a nabízí konkurenceschopné zaměstnanecké podmínky. KB rozvíjí programy směřující k rozvoji odborných dovedností a zvýšení motivace zaměstnanců. Aby KB obstála v měnícím se prostředí, musí zaměstnanci vycházet z myšlení, které zdůrazňuje jednoduchost a agilnost. Podniková kultura musí odrážet základní hodnoty Komerční banky – týmového ducha, inovace, odhodlání a odpovědnost.

Řízení rizik v KB sleduje vyvážený přístup ke všem typům přijímaných rizik s cílem podporovat rozvoj obchodních aktivit Skupiny včetně udržitelného růstu úvěrových aktivit a zvýšení tržních podílů Skupiny. Cílem je zajistit ziskovost úvěrových a tržních aktivit v průběhu celého hospodářského cyklu a zároveň udržet solidní rozvahu.

Na vysoké úrovni je pro KB cílem správně alokovat vzácné zdroje, tj. kapitál, náklady a úsilí, aby zajistila svou schopnost úspěšně soutěžit na trhu a poskytovat akcionářům udržitelnou a silnou návratnost vlastního kapitálu. Spolu s tím je KB plně odhodlána plnit všechny své regulační závazky.

## Výhled výkonnosti Skupiny pro rok 2018

Hlavním cílem KB je zvyšování spokojenosti klientů se službami Skupiny. To by se mělo odrazit ve stabilním nebo mírně rostoucím počtu klientů Banky a v rostoucím využívání produktů Skupiny klienty.

Vedení očekává, že roční míra růstu úvěrového portfolia Skupiny bude v roce 2018 obdobná, nebo dokonce mírně rychlejší než v předchozím roce. Zvýšená investiční aktivita a normalizace na trzích s deriváty by měla podporovat oživení úvěrů podnikům, i když na trhu, vyznačujícím se přebytkem likvidity, bude nadále intenzivní konkurence. Spotřebitelské úvěry a půjčky malým podnikům by měly růst díky příznivým ekonomickým podmínkám a vysoké míře důvěry domácností. Na druhou stranu půjčky občanům na bydlení pravděpodobně zpomalí, v souladu s tržním trendem, vlivem vyšších cen nemovitostí, vyšších úrokových sazeb a omezení stanovených ČNB.

Skupina také očekává, že objem celkových vkladů bude růst pomaleji než v roce 2017. Vráť se tedy k normálnímu trendu po velkém přílivu vkladů počátkem roku 2017, který byl vyvolán očekáváním posílení koruny. Vklady občanů by měly relativně rychleji díky výborné situaci na trhu práce a zvýšení různých plateb a dávek od státu. V situaci zvyšujících se úrokových sazeb některá depozita přejdou z běžných účtů na termínované vklady, které se tak stanou hlavním přispěvatelem k celkovému růstu. Prioritou zůstává zvyšování objemu nebankovních aktiv, která Skupina spravuje pro své klienty. Tempo růstu by mělo být obdobné jako v předchozím roce.

Zvyšující se počet klientů a jejich transakcí, nárůst objemu úvěrů, vkladů a klientských aktiv a postupné zvyšování tržních úrokových sazeb by měly umožnit mírný růst úrokových a poplatkových příjmů, navzdory tlaku na jednotkové ceny vyvolaného intenzivní konkurencí. Na druhou stranu zisky z finančních operací se pravděpodobně sníží oproti úrovni roku 2017, kdy finanční aktivity klientů narostly po ukončení měnových intervencí České národní banky.

Skupina KB bude udržovat disciplinované a důsledné řízení provozních výdajů, jejichž růst bude podobný jako inflace. Personální náklady k celkovému růstu přispějí nejvíce, a to kvůli potřebě udržet produktivní a talentované zaměstnance a konkurenceschopnost na těsném trhu práce. Růst všeobecných administrativních nákladů, včetně regulačních fondů, bude shora limitován úrovní inflace. Odpisy a amortizace očištěné od mimořádných položek porostou poněkud rychleji v souvislosti s uvedením nové budovy centrály do užívání a nasazováním nových softwarových aplikací v rámci rozvojové strategie KB. Ve výsledovce bude na tomto řádku viditelný nárůst vzhledem nižší základně roku 2017, v níž se odrazil čistý pozitivní účinek z prodeje a přecenění části portfolia budov centrály.

KB očekává, že kvalita aktiv zůstane vynikající. Náklady na riziko dosažené v roce 2017 byly výjimečně nízké a očekává se, že se v roce 2018 zvýší, neboť se sníží potenciál pro vymáhání z portfolia v selhání. Ekonomické prostředí bude stále příznivé, proto celkové náklady na riziko v roce 2018 pravděpodobně budou nižší než průměr celého hospodářského cyklu. Budoucí tvorba rezerv bude odrážet růst celkového objemu úvěrů a změn v makroekonomických faktorech, jako jsou úrokové sazby, hospodářský růst a nezaměstnanost. Dopad zavedení účetního standardu IFRS 9 nebude významný.

Za podmínek předpokládaných na začátku roku 2018 vedení očekává, že operace Banky v roce 2018 vytvoří dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv, jakož i k výplatě dividendy.

## Hlavní výzvy a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2018

Skupina Komerční banky přirozeně podléhá řadě rizik, od ekonomických, konkurenčních, regulačních a reputačních rizik přes provozní a kapacitní až po rizika protistran a právní, tržní a úvěrová rizika. Také může být ovlivněna lidskou chybou nebo podvodem, nedostatkem dovedností a zkušeností nebo chybnými rozhodnutími vedení. V neposlední řadě mohou vzniknout ztráty vyplývající z nepředvídaných nebo katastrofických událostí.

Obchodní model skupiny osvědčil svou robustnost. Kapitál a likvidita Komerční banky obsahují adekvátní rezervy, které absorbují neočekávaný nepříznivý vývoj na trhu. Standardy poskytování úvěrů jsou nastaveny tak, aby zajistily uspokojivý výkon Banky i ve fázi klesajícího hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB snižuje krátkodobý dopad kolísání úrokových sazeb. Likvidita je zajištěna díky široké a stabilní základně klientských vkladů. Umístění volných prostředků je omezeno přísnými limity, přičemž tyto prostředky jsou převážně směřovány do operací s Českou národní bankou a do státních dluhopisů. Strategie a techniky řízení rizik KB jsou dále rozpracovány v příslušné kapitole této výroční zprávy.

Vzhledem k systémovému významu Komerční banky na českém bankovním trhu je výkonnost KB úzce spjata s výkonem českého hospodářství a v menší míře i se slovenskou ekonomikou. Obě země jsou otevřenými ekonomikami, které jsou plně integrovány do vnitřního trhu EU. Pokud by se česká ekonomika vyvíjela hůře, než se očekává na začátku roku 2018, výsledky KB by byly ovlivněny negativně. Pomalejší růst ekonomiky by vedl k zpomalení růstu obchodních objemů, ke stagnaci či dokonce mírnému poklesu srovnatelných výnosů spolu s nárůstem rizikových nákladů. Průměrná riziková váha aktiv by vzrostla, což by mohlo přinést mírné oslabení kapitálové přiměřenosti. Provoz Skupiny by měl zůstat ziskový i v alternativním negativním scénáři ekonomické recese.

Výhled pro českou ekonomiku zůstává solidní. Mezi hlavní zdroje ekonomické nejistoty pro rok 2018 lze řadit volatilitu směnného kurzu koruny vzhledem k přetrvávající nadměrné likviditě ve finančním systému. Uzavírání pozic v české koruně zahraničními investory by mohlo způsobit oslabení koruny a nárůst inflace. Na druhou stranu by velký rozdíl mezi úrokovými hladinami mohl přilákat více investorů a koruna by mohla prudce posílit. To by omezilo konkurenceschopnost země a narušilo průběh zvyšování úrokových sazeb. Nedávný pokles jádrové inflace v ČR i mnoha dalších evropských zemích je varováním, že historicky pozorovaný inverzní vztah mezi nezaměstnaností a inflací oslabuje. Růst cen by tedy mohl být pomalejší, než se čeká, což může mít vliv na tempo normalizace úrokových sazeb.



Nedostatek dostupné pracovní síly by mohl způsobit zpomalení ekonomiky, pokud by podniky nezvýšily svou produktivitu a přišly o mezinárodní konkurenceschopnost. Rovněž slabší poptávka po automobilech v Evropě by měla významný dopad na české výrobce v automobilovém průmyslu, který je jedním z hnacích sil současného rychlého hospodářského růstu. Existuje také riziko, že vláda nebude schopna dostatečně využít dostupné finanční prostředky z Evropské unie, které musí být čerpány do konce roku 2018 vzhledem k pravidlu  $n + 3$ . To by vedlo k pomalejšímu růstu investic, než se předpokládalo v základním růstovém scénáři, s negativním dopadem na růst úvěrů ve všech obchodních segmentech.

Potenciální (přímá nebo nepřímá) účast extremistických stran ve vládě by mohla vést k rostoucímu napětí v diskusích a jednáních v rámci EU a ve střednědobém horizontu k riziku vyvolání referenda o členství České republiky v Evropské unii. Toto referendum by mohlo snadno vyústit v rozhodnutí opustit EU, což by mělo katastrofální hospodářské, společenské a politické důsledky pro zemi, která je hluboce začleněna do evropských dodavatelských řetězců, institucionálního rámce i politických tradic.

Spojené království vystoupí z Evropské unie v březnu 2019. V době zveřejnění této výroční zprávy nebyla uzavřena jednání o budoucích vztazích mezi Spojeným královstvím a EU. Existuje riziko, že se vzájemný obchod naruší a že finanční prostředky EU dostupné pro Českou republiku se mohou v důsledku odchodu Spojeného království snížit. Spojené království je čtvrtým největším obchodním partnerem České republiky s 5% podílem na celkovém českém vývozu a 66% podílem na celkovém obchodním přebytku České republiky<sup>1</sup>.

Čistý úrokový výnos je nejdůležitějším zdrojem příjmů KB. Banka má zavedenou dlouhodobou zajišťovací politiku pro úrokové riziko, která prokázala svou účinnost. Potenciální pokles tržních úrokových sazeb by však negativně ovlivnil úrokové výnosy KB. Také vyostření hospodářské soutěže, ať již iniciované bankami a finančními společnostmi, anebo méně regulovanými on-line poskytovateli finančních služeb (odvětví fintech), by negativně ovlivnilo příjmy Skupiny a jejich potenciální růst, ačkoliv KB má velmi silné tržní postavení vůči rizikům spojeným s konkurencí na českém finančním trhu.

Skupina byla schopna efektivně řídit své provozní výdaje ve vztahu k vývoji výnosů. Současný tlak na mzdy převládající v české ekonomice z důvodu nedostatku dostupné pracovní síly znamená, že osobní náklady budou i nadále hlavní hnací silou růstu celkových nákladů rovněž v KB. Jednotkové mzdové náklady jsou důležitým vstupem při hodnocení ziskovosti a udržitelnosti jednotlivých funkcí a poboček Banky. Vedení bude pokračovat v úpravě provozního modelu Skupiny s cílem zajistit dlouhodobý vývoj a úspěch Skupiny.

<sup>1</sup> Zdroj: Český statistický úřad, [www.czso.cz](http://www.czso.cz), Tab. 4 Zahraniční obchod se zbožím v teritoriálním členění (národní pojetí) 05. 02. 2018 (kód: 242002-17)

## Klienti Skupiny KB a jejich obsluha

### Vývoj klientského portfolia a distribuční sítě

Na konci prosince 2017 Skupina KB obsluhovala 2,4 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 664 000 klientů (meziročně o 0,6 % více), z toho 1 406 000 byli občané. Dalších 258 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a velkých korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 488 000 zákazníků a počet účastníků penzijního připojištění u Penzijní společnosti KB dosáhl 532 000. Služeb společnosti ESSOX využívalo 197 000 aktivních klientů a služeb společností PSA Finance v České republice a na Slovensku téměř 18 000 klientů.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 387 bankovních poboček (včetně divize pro korporátní klienty na Slovensku), 764 bankomatů (z toho 197 bankomatů, které přijímají vklady) a přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako jsou internet nebo mobilní bankovníctví, dosáhl 1 422 000 na konci prosince 2017, což znamenalo 85,4 % z celkového počtu klientů, přičemž samotné mobilní bankovníctví užívalo více než 436 000 klientů KB. Zákazníci využívali 1 583 000 aktivních platebních karet, z toho 184 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 110 000. Klienti Modré pyramidy měli k dispozici 216 obchodních míst a přibližně 1 000 poradců. SG Equipment Finance (SGEF) poskytovala své leasingové služby prostřednictvím devíti vlastních poboček, z nichž dvě jsou na Slovensku, a také v síti KB.

### Obchodní model

Obchodní model Komerční banky je založen na budování dlouhodobých vztahů se zákazníky. Hodnotu partnerství s klienty, schopnost bankovních poradců poskytovat kvalitní poradenství, širokou nabídku relevantních a výhodných finančních produktů a blízkost klientům prostřednictvím sítě poboček a vespolehlého a bezpečného přímého bankovníctví vnímá KB jako své konkurenční výhody na bankovním trhu.

KB je univerzální bankou s multikanálovým distribučním modelem. Banka pro každý segment nastavuje obslužný model a přístupové cesty, aby klientům umožnila digitální, tedy mobilní a internetové řešení všude, kde pro ně má význam. Digitalizace prostředí a s ní související změny chování klientů se promítají i do způsobu fungování pobočkové sítě. Primárně jde o dlouhodobý trend přesunu transakčních a jednoduchých servisních aktivit i prodejů vybraných produktů do přímých kanálů, zejména pak mobilního bankovníctví. Na druhé straně pobočková síť je i nadále klíčovým kanálem pro poradenství, prodej a obsluhu u komplexnějších produktů, kterými jsou například hypotéky nebo investice. Pobočky hrají a budou hrát důležitou roli ve finančním poradenství poskytovaném na základě znalostí klienta a expertizy bankovních poradců. Velmi podstatnou roli sehrávají stále i v oblasti hotovostních služeb.

V roce 2017 pokračoval projekt komplexních rekonstrukcí poboček tak, aby lépe odpovídaly měnícím se potřebám klientů – s důrazem na pohodlí a soukromí při poskytování finančního poradenství. Během roku 2017 získalo nový design 31 poboček, celkem již Banka modernizovala 95 poboček. V roce 2017 došlo k významnému posílení role depozitních bankomatů oproti standardním pokladnám na pobočkách. Depozitními bankomaty je vybavena většina větších poboček. S rozšiřováním dostupnosti depozitních bankomatů počítá Banka i v roce 2018.

Součástí multikanálového distribučního mixu je digitální bankovníctví, přičemž vzhledem k rychlému růstu oblíbenosti u zákazníků věnuje KB zvláštní pozornost mobilnímu bankovníctví, kde chce být Banka lídrem na českém trhu. Mezi využívanými službami digitálního bankovníctví dominují především platby. Dále klienti digitálního bankovníctví provádějí jednoduché servisní aktivity a nakupují vybrané produkty včetně spotřebitelských úvěrů, kreditních karet, či podílových fondů. KB potvrdila pozici lídra v placení mobilním telefonem a stala se jednou z prvních bank v ČR, která umožňuje platit pomocí mobilní aplikace Android Pay. Jako první banka v Evropě KB umožnila klientům využívajícím Android verzi mobilní aplikace přístup k oblíbeným funkcím (Android shortcuts). Dále přinesla klientům možnost okamžité administrace karet digitálně (zamčení karty, nastavování limitů, povolování plateb na internetu). KB klade při poskytování svých služeb velký důraz na bezpečnost a klienti Banky využívající mobilní bankovníctví na platformách iOS a Android mají k dispozici bezplatnou licenci bezpečnostního softwaru Trusteer Rapport od IBM. Na webových stránkách KB kb.cz s řešením problémů nově pomáhají vyškolení operátoři prostřednictvím chatu.

Vlastní síť Komerční banky dále doplňují distribuční kapacity dceřiných společností (zejména Modré pyramidy) a v případě vybraných produktů i sítě obchodních partnerů. Služby a produkty ostatních společností Skupiny KB jsou dostupné v jejich vlastních distribučních sítích, pobočkové síti KB, případně prostřednictvím obchodních partnerů.

Komerční banka se striktně řídí regulačními požadavky ve všech oblastech své činnosti a rozvíjí koncept Poznej svého klienta, primárně prostřednictvím bankovních poradců. Každý klient má svého bankovního poradce, který má odpovědnost za svěřené portfolio klientů a rozvoj vztahu s nimi. KB poznání klienta a jeho potřeb vnímá jako nedílnou součást obchodního vztahu se zákazníky a proces odrážející respekt, zodpovědnost a důvěryhodnost vůči svým klientům. Znalost klientů je také základním předpokladem, aby bankovní poradci mohli zákazníkům nabízet adekvátní poradenství a služby odpovídající jejich skutečným potřebám. V tomto smyslu je koncept ryze obchodní aktivitou přímo ovlivňující zákaznickou zkušenost, zejména na začátku obchodního vztahu. Komerční banka věnuje zvýšenou pozornost vzdělávání zaměstnanců v této oblasti a průběžné adekvátní aktualizaci obchodních postupů tak, aby maximalizovala obchodní efektivitu a zajistila soulad s vyvíjejícími se regulačními nároky.

Základními cíli při obsluze klientů je zajistit dlouhodobý osobní přístup ke každému klientovi, zajistit nabídku klíčových produktů odpovídající skutečným potřebám zákazníka, uspokojovat náročné potřeby klientů a poskytovat individuální finanční poradenství. Ve vztazích se zákazníky 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) a
- velké podniky (roční obrát nad 1,5 miliardy Kč).

Následně je rozpracována soustava subsegmentů.

### Ukazatele obchodní výkonnosti

Celkový hrubý objem úvěrů vzrostl meziročně o 1,8 % na 606,1 miliardy Kč<sup>1</sup>. V rámci úvěrování občanů celkový objem úvěrů na bydlení<sup>2</sup> stoupl od minulého roku o 6,5 %. Z toho objem hypoték občanům narostl o 4,7 % na 217,7 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala růst portfolia o 12,4 % na 43,6 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (bankou, společnostmi ESSOX a PSA Finance v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 6,5 % na 37,5 miliardy Kč.

Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům poklesl meziročně o 2,3 % na 304,6 miliardy Kč. Tento výsledek podnikového financování byl ovlivněn posilováním české koruny<sup>3</sup>, větším objemem vydávání dluhopisů korporacemi, přetrvávajícími vlivy měnových intervencí a intenzivní konkurencí na trhu, kde je přebytek likvidity. Úvěry malým podnikům vzrostly o 5,3 % na 34,1 miliardy Kč. Úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům v České republice a na Slovensku (včetně financování od společnosti Factoring KB a podnikového financování od společností PSA Finance) poklesly o 3,6 % na 244,4 miliardy Kč. Tento pokles je důsledkem mimořádné situace na trhu v roce 2017 popsané výše. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF dosáhlo 26,1 miliardy Kč, meziročně více o 1,2 %.

Celkový objem vkladů ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 8,9 % a dosáhl tak 756,0 miliard Kč<sup>4</sup>. Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 9,5 % meziročně na 245,7 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě poklesla o 2,2 % na 62,6 miliardy Kč, což bylo způsobeno splatností starých smluv. Prodej nových smluv však výrazně narostl. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 9,6 % na 432,3 miliardy Kč.

<sup>1</sup> S vyloučením ostatních pohledávek za klienty a volatilních reverzních repo operací s klienty; celkový hrubý objem „Úvěrů a pohledávek za klienty“ vzrostl meziročně o 2,0 % na 607,4 miliardy Kč.

<sup>2</sup> Úvěry na bydlení: hypotéky občanům poskytnuté KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou

<sup>3</sup> Posílení koruny (o 5,5 % meziročně) snižuje účetní hodnotu eurových úvěrů vyjádřenou v českých korunách. Úvěry denominované v eurech představovaly přibližně jednu třetinu celkového portfolia úvěrů podnikům Skupiny KB.

<sup>4</sup> S vyloučením repo operací s klienty. Celkový objem „Závazků vůči klientům“ stoupl o 9,0 % na 762,0 miliardy Kč.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,8 % na 53,3 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně stouply o 1,7 % na 47,8 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 12,5 % na 62,9 miliard Kč.

### Selected business indicators

Distribuční síť	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Pobočky KB	387	392
Obchodní centra KB	10	10
Korporátní divize KB	5	5
Obchodní místa MPSS	216	216
Bankomaty	764	768
z toho: bankomaty přijímající vklady	238	195

Počet klientů	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Komerční banka	1 664 000	1 654 000
– občané	1 406 000	1 398 000
– využívající alespoň jeden kanál přímého bankovníctví	1 422 000	1 387 000
Modrá pyramida	488 000	491 000
KB Penzijní společnost	532 000	534 000
ESSOX (včetně PSA Finance)	215 000	215 000

Přímé kanály	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Produkty přímého bankovníctví	2 284 000	2 120 000
Aktivní platební karty KB	1 583 000	1 595 000
– debetní karty	1 399 000	1 401 000
– kreditní karty	184 000	194 000
Aktivní kreditní karty společnosti ESSOX	110 000	113 000

Úvěry klientům – hrubý objem (mld. Kč) <sup>1</sup>	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Hrubá výše úvěrů klientům</b>	<b>607,4</b>	<b>595,4</b>
<b>Skupiny KB</b>		
KB – celkové úvěrové portfolio	542,6	539,1
– úvěry občanům	242,1	231,0
– objem hypoték	217,7	207,8
– objem spotřebitelských úvěrů a ostatních úvěrů	24,4	23,2
– úvěry podnikatelům a malým podnikům	34,1	32,4
– úvěry podnikům a municipalitám	103,4	105,6
– úvěry velkým podnikům a ostatní úvěry <sup>2</sup>	163,0	170,1
Modrá pyramida – celkové úvěrové portfolio	43,6	38,8
ESSOX – celkové úvěrové portfolio (včetně PSA Finance)	15,5	14,8
Factoring KB - celkové úvěrové portfolio	8,0	7,5
SGEF – celkové úvěrové portfolio	26,1	25,8
Bastion – celkové úvěrové portfolio	2,8	3,1
Konsolidační a jiné úpravy	-31,3	-33,6

Závazky vůči klientům a aktiva ve správě (mld. Kč)	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Vklady Skupiny KB</b>	<b>762,0</b>	<b>699,4</b>
KB vklady	702,1	638,4
– občané	245,7	224,4
– podnikatelé a malé podniky	175,9	159,9
– středně velké podniky a municipality	150,5	142,2
– velké podniky a ostatní vklady <sup>3</sup>	130,0	111,9
Modrá pyramida – stavební spoření	62,6	64,1
Konsolidační a jiné úpravy	-2,6	-3,1
<b>Nebankovní aktiva ve správě</b>	<b>163,9</b>	<b>151,8</b>
Aktiva ve správě v podílových fondech <sup>4</sup>	62,9	55,9
Klientská aktiva spravovaná KB Penzijní společností	53,3	48,9
Technické rezervy životního pojištění Komerční pojišťovny <sup>5</sup>	47,8	47,0

<sup>1</sup> S vyloučením Ostatních pohledávek za klienty

<sup>2</sup> Včetně úvěrů poskytnutých pobočkou KB Slovensko

<sup>3</sup> Včetně depozit v pobočce KB Slovensko, ostatních závazků ke klientům a repo operací

<sup>4</sup> Aktiva klientů Skupiny, obhospodařovaná správci mimo Skupinu










<sup>5</sup> Komerční pojišťovna je konsolidovaná ekvivalenční metodou.














## Vybraná ocenění

Únor 2017	Top Zaměstnavatel - 1. místo v anketě studentů a absolventů vysokých škol v kategorii Bankovníctví a investice
Červen 2017	Sodexo Zaměstnavatel roku 2017 – 2. místo v kategorii velkých firem s počtem zaměstnanců nad 5 000, 1. místo ve stejné kategorii v regionu Praha
Září 2017	Euromoney Cash Management Survey – 2. místo v České republice
Říjen 2017	Nejlepší privátní banka roku v České republice od prestižních časopisů PWM a The Banker ze skupiny The Financial Times

Listopad 2017	Banka roku 2017: 1. místo v kategorii Banka roku 2. místo v kategorii Nejdůvěryhodnější banka roku 3. místo v kategorii Privátní banka roku
	Nejlepší pojišťovna - cena Hospodářských novin – 2. místo pro Komerční pojišťovnu v kategorii Nejlepší životní pojišťovna

## Nové produkty a služby

Leden 2017	KB Inovační Lab – vývojová platforma pro spolupráci se start-upy, vysokými školami, podnikatelskými akcelerátory a dalšími partnery na vývoji bankovních produktů a služeb	
	KB Advisory Point - odborné poradenství pro majitele a vedení firem – klientů – v oblasti rozvoje a zvyšování konkurenceschopnosti, ve spolupráci s renomovanými konzultanty.	
Duben 2017	Americká hypotéka – bezúčelový úvěr od KB zajištěný nemovitostí s výhodnějšími podmínkami, než nabízejí jiné spotřebitelské úvěry.	
	Operativní leasing se službami – produkt SGEF, zahrnující servisní služby (údržba a opravy vozu, silniční daň, poplatky za autorádio, pojištění), které jsou součástí nájemného a vstupují do leasingových splátek, včetně základu pro DPH. Klientům zjednodušuje řízení cash-flow a administrativu s provozem vozidla.	
	MojePojištění majetku – úspěšný produkt Komerční pojišťovny rozšířen o pojištění odpovědnosti za celou rodinu.	
Květen 2017	Transparentní účet KB – zdokonalení funkčnosti a zjednodušení přístup veřejnosti k informacím z účtů klientů zejména z veřejného sektoru a neziskových organizací.	 
	MojePojištění majetku – KP zpřístupnila informace o pojistce on-line prostřednictvím internetového bankovníctví KB.	
Červen 2017	Platební karty se superhrdiny – jedinečná edice platebních karet připravené ve spolupráci se studiem Warner Bros. s motivem oblíbených hrdinů, kteří ztělesňují boj za spravedlnost a dobro, včetně Wonder Woman, Supermana a Batmana.	

Červenec 2017	KB Innovation Point – webový portál s konkrétními návody a příklady chytrých řešení v mnoha oblastech, včetně energetických úspor, ochrany prostředí, dopravy a dalších.	 
	Autorizace všech transakcí v Mobilní bance a v Mobilní bance Business otiskem prstu.	 
Srpen 2017	MůjÚčet, MůjÚčet Plus a MůjÚčet Gold – nová řada balíčků běžných účtů, která se přizpůsobí rozdílným požadavkům různých klientů	
	KB Infinity credit card – nejprestižnější karta od KB, která nabízí nadstandardní cestovní pojištění pro celou rodinu, celosvětovou právní asistenci, široké asistenční služby nebo bezpečné připojení na internet či vstupy do VIP salónek na letištích.	
Říjen 2017	KB Port Brno – první ryze studentská pobočka v České republice, na Náměstí Svobody v Brně, podporuje mladé lidi v jejich životě, například při studiu, cestování, bydlení, finančním zajištění rodiny nebo podnikání.	 
	On-line chat – nová služba na webu KB, poskytující informace o produktech Skupiny, ale i pomoc při ztrátě karty, dohodnutí schůzky na pobočce, zadávání plateb a řadě dalších běžných situací.	 
Prosinec 2017	Android Pay – Komerční banka spustila rychlé a jednoduché platby mobilním telefonem prostřednictvím aplikace Android Pay.	 
	Chytré inkaso – umožňuje firmám připravit povolení inkasa pro autorizaci klienty, informuje o neprovedení inkas i jejich důvodech.	



pro podnikové klienty



pro občany



vnitřní efektivita



pozitivní environmentální či sociální dopady

## Občané

Komerční banka patří do trojice největších bank v ČR z pohledu počtu obsluhovaných retailových klientů<sup>1</sup>. Dlouhodobě se zaměřuje na proklientský přístup, inovativnost, přinášení nových řešení a rozšiřování produktové nabídky. To vše přispělo k tomu, že KB v roce 2017 obhájila vítězství v prestižním hodnocení Banka roku. Trvalou snahou KB je posilování úrovně bezpečnosti, důvěryhodnosti a modernosti nabízených služeb. Obchodní model KB není založen na nabízení jednotlivých produktů, ale soustředí se na komplexní přístup a poradenství v širokém spektru finančních záležitostí tak, aby poskytla řešení odpovídající reálným potřebám a požadavkům klientů včetně volby prodejních kanálů. Každý klient KB má svého bankovního poradce, který mu dokáže poskytnout optimální strukturu produktů a služeb i díky jedinečné aplikaci MojePlány.

Komerční banka v segmentu občané získala téměř 83 000 nových klientů, a celkový počet klientů tak dosáhl 1 406 000, což představuje meziroční nárůst o 0,6 %. KB rovněž udržuje významnou pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 408 000 účty.

V rámci úvěrování občanů celkový objem úvěrů na bydlení<sup>2</sup> poskytnutých Skupinou stoupl od minulého roku o 6,5 %. Z toho objem hypoték KB občanům narostl o 4,7 % na 217,7 miliardy Kč a Modrá pyramida vykázala růst portfolia o 12,4 % na 43,6 miliardy Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou, společnostmi ESSOX a PSA Finance v České republice a na Slovensku) se zvýšil o 6,5 % na 37,5 miliardy Kč.

Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o 9,5 % meziročně na 245,7 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě poklesla o 2,2 % na 62,6 miliardy Kč, což bylo způsobeno splatností starých smluv. Prodej nových smluv však výrazně narostl.

Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti narostla o 8,8 % na 53,3 miliardy Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně stouply o 1,7 % na 47,8 miliardy Kč. Objemy prostředků klientů Skupiny KB v podílových fondech se zvýšily o 12,5 % na 62,9 miliardy Kč.

Komerční banka v uplynulém roce přinesla řadu inovací v oblasti internetového a mobilního bankovníctví. KB rozšířila počet produktů, které si mohou klienti sjednat on-line. Zákazníci banky mohou využívat rychlé a jednoduché platby mobilním telefonem prostřednictvím služby Android Pay od společnosti Google. Autorizace všech transakcí otiskem prstu je další z novinek, které nabídla vylepšená verze mobilního bankovníctví. V Mobilní bance je nově možné také jednodušeji vybírat účet protistrany u plateb nebo nakupovat investiční fondy. Pro zvýšení bezpečnosti on-line bankovníctví je klientům k dispozici řešení IBM Trusteer, které je ve verzi Mobile dostupné i pro uživatele mobilního bankovníctví, nově i pro zařízení s operačním systémem iOS.

KB chce svým klientům nabízet inovativní produkty a služby. Jedním z nástrojů bylo otevření Inovační laboratoře, vývojové platformy vycházející ze spolupráce s agenturou IdeaSense, s externími partnery, klienty, akademickou sférou, start-upy, podnikatelskými akcelerátory a dalšími skupinami.

Významnou novinkou roku 2017 bylo představení nové řady balíčků běžných účtů, které odpovídají lišícím se požadavkům klientů. Základní balíček MůjÚčet, který je zdarma, poskytuje běžný účet dostupný on-line nebo na pobočkách, bezkontaktní platební kartu, výběr z bankomatů KB a příchozí platby. MůjÚčet Plus je pro klienty, kteří chtějí mít v balíčku zahrnutý i všechny elektronické transakce nebo výběry z bankomatů i ostatních bank. MůjÚčet Gold je pro klienty, kteří navíc ocení i další služby, jako jsou výběry z bankomatu po celém světě, nadstandardní cestovní pojištění pro celou rodinu, asistenční služby a jiné výhody.

Banka přinesla rovněž novinky určené mladým lidem. MůjÚčet Junior a Spořicí Účet Junior provedou děti při prvních krocích ve světě bankovníctví a zároveň jim umožní spořit na výhodně úročeném účtu. Připravit a podpořit mladé lidi v jejich životě, například při studiu, cestování nebo podnikání, v uvolněném prostředí a jazykem, kterému rozumí, jsou hlavní cíle první ryze studentské pobočky v České republice, kterou Komerční banka pod názvem KB Port Brno otevřela v centru Brna. Klienti všech věkových kategorií pak projeví zájem o platební karty z unikátní edice s motivy populárních komiksových hrdinů (Wonder Woman, Superman, Batman), které KB vydává ve spolupráci s filmovým studiem Warner Bros.

Banka také rozšiřovala svou nabídku investičních a pojistných produktů. Příkladem je fond KB Privátní správa aktiv Flexibilní, který sám vyhodnocuje a identifikuje nejpříznivější investiční mix za klienta. Fond nemá omezení dostupných investičních aktiv, a může tak maximálně využít aktuální příležitosti s tím, že skladba fondu se mění na základě tržního vývoje. Na vybraných pobočkách mají klienti možnost prostřednictvím Skype schůzky spojit se přímo s investičním specialistou, se kterým mohou detailně diskutovat své investiční cíle a nastavit vhodná investiční řešení. KB ve spolupráci s Komerční pojišťovnou rozšířila v roce 2017 svoji produktovou nabídku o rizikové životní pojištění MojeJistota pro celou rodinu, tj. rozšířila toto pojištění o variantu pro děti.

Komerční banka stále zlepšuje dostupnost svých služeb. Proto banka i v roce 2017 investovala do rozšiřování sítě depozitních bankomatů, které umožňují klientům nejen vybírat, ale i vkládat hotovost na jejich účty. Ke konci roku již měli klienti k dispozici takových kombinovaných bankomatů 238 a rozšiřování jejich sítě bude pokračovat i v příštím roce.

Implementace revidované směrnice Evropské unie o platebních službách v roce 2018 dále vyostří konkurenci na trhu, ale Banka tuto situaci vidí jako příležitost nabídnout klientům atraktivní možnosti, které ještě zvýší hodnotu poskytovaných služeb.

<sup>1</sup> Zdroj: zveřejňované údaje českých bank

<sup>2</sup> Úvěry na bydlení: hypotéky občanům poskytnuté KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou.

KB si klade za úkol v roce 2018 udržet trend získávání nových klientů a udržení klientů stávajících. KB se bude dále věnovat zjednodušování procesů, posilování multikanálového přístupu a zvyšování kvality poskytovaných služeb při trvalém důrazu na bezpečnost poskytovaných řešení.

## Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví KB zajišťuje kompletní obsluhu movitých klientů s finančními aktivy nad 20 milionů Kč ve svých pobočkách v Praze, Brně, Ostravě a podle preferencí klienta i mimo obchodní prostory Banky. Pro klienty s aktivy nad 3 miliony Kč jsou k dispozici vybrané produkty Privátního bankovníctví v 63 regionálních pobočkách Komerční banky.

Poskytované služby zahrnují zejména privátní portfolio management, kompletní nabídku investičních instrumentů, prvotřídní bankovní servis či realitní a lombardní úvěry pro financování soukromých potřeb klientů.

V roce 2017 privátní bankovníctví dále posílilo služby zaměřené na strukturování rodinných aktiv a mezigenerační plánování transferu majetku, asistovalo u 39 prodejů firem v objemu větším než 3 miliardy Kč. Nabídko další inovativní řešení, kdy na českém trhu otevřelo úpis dalšího fondu kvalifikovaných investorů investujících do výnosových realit (Realitní fond KB II) a rozšířilo investiční nabídku o nové fondy v otevřené architektuře. Historicky nízké úrokové sazby také podpořily silnou poptávku klientů po financování privátních projektů.

Mezinárodní porota jmenovaná prestižními časopisy The Banker a PWM ze skupiny The Financial Times udělila Komerční bance prestižní ocenění „Nejlepší privátní banka v České republice roku 2017“. Porota ohodnotila Privátní bankovníctví KB za dynamický růst v oblasti počtu získávaných klientů, objemu nových aktiv, vedoucí postavení v investičních inovacích, expertizu a dlouhodobou stabilitu místních týmů.

Mezi priority roku 2018 bude patřit další rozvoj služeb portfolio managementu a investičního poradenství v otevřené architektuře. Dále se KB Privátní bankovníctví zaměří na služby pro majitele firem v souvislosti s prodejem firmy, mezigenerační strukturování majetku a budování portfolia finančních aktiv.

## Podnikatelé a malé podniky

Každoroční Kontinuální průzkum bankovních služeb od společnosti GfK prokázal, že KB obsluhuje i nadále nejvyšší počet podniků s obrátem 10–60 mil. Kč (téměř 50 % podniků v této kategorii využívá služby KB) a mezi podnikateli s tržbami do 10 mil. Kč patří mezi tři největší banky na trhu s pětinovým podílem. Banka v průběhu roku získala přes 18 000 nových klientů, a počet obsluhovaných podnikatelů a malých podniků se tak zvýšil na více než 246 000.

Podnikatelé a malé podniky v roce 2017 využívali příznivé ekonomické situace a rozvíjeli své investiční aktivity s využitím středně a dlouhodobých úvěrů. Zároveň s růstem aktivit generovali větší finanční zůstatky na vkladových účtech, které vzrostly o 10,0 % a dosáhly objemu 175,9 miliardy Kč. Vyšší depozita umožňovala klientům na jedné straně větší rozsah samofinancování a na druhé straně snižovala zájem o krátkodobé financování. Objem poskytnutého financování malým podnikům (bez reverzních repo operací) dále rostl a dosáhl 34,1 miliardy Kč, což představovalo meziroční nárůst o 5,3 %. Kromě klasických provozních a investičních úvěrů se na růstu podílelo i financování strojů, zařízení a automobilů od společností SGEF, ALD Automotive a ESSOX spolu s financováním pohledávek společností Factoring KB. V závěru roku pak KB zavedla jednodušší interní procesy pro refinancování či konsolidace úvěrů, které mají klienti u jiných bankovních či nebankovních společností.

KB dále rozvíjela koncept Nastartujte se, který spolu s grantovým programem nabízí na webových stránkách KB a na Facebooku začínajícím podnikatelům praktické informace a cenově zvýhodněné nabídky nebankovních partnerů. Grantový program vstoupil již do svého pátého ročníku, kterého se zúčastnilo 59 projektů začínajících podnikatelů.

Nově se KB v roce 2017 stala bankovním partnerem České asociace franchisingu s cílem svými službami a nabídkou financování podpořit tuto zajímavou a perspektivní koncepci podnikání. Pokračovala také ve spolupráci s Asociací soukromého zemědělství ČR a Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR, kde se mj. podílela na podpoře projektu Rok venkova 2017 zaměřeného na podnikání v obcích do 3 000 obyvatel.

Pro rok 2018 Komerční banka plánuje ověřit model centralizace služeb pro klienty, kteří poptávají širší rozsah bankovních služeb. Zároveň bude pokračovat v zjednodušování přístupu k financování a ve zvyšování dostupnosti vybraných produktů on-line dalším rozšiřováním počtu vkladových bankomatů. Zaměří se i na inovace v nabídce užitečných a praktických služeb pro začínající a menší podnikatele.

## Podniky a municipality

Zásadní událostí v roce 2017 bylo pro segment podniků a municipalit ukončení kurzového závazku ČNB. Po téměř třech a půl letech musely korporace znovu začít hledat způsoby, jak omezit kurzová rizika. Kromě zajišťovacích nástrojů stále častěji využívaly k transakcím mezi sebou místo koruny právě euro nebo si v eurech u bank půjčovaly.

I v takovém prostředí si KB udržela vedoucí pozici na trhu korporátního bankovníctví, když jejich služeb podle průzkumu trhu využívalo 42 % malých a středních podniků<sup>1</sup>. Vedle toho zůstala KB jednou ze dvou největších bank ve financování veřejného sektoru<sup>2</sup>. Skupina KB nadále nejvýznamnějším partnerem evropských finančních institucí v České republice, v některých programech dokonce exkluzivním<sup>3</sup>.

ČNB sice v průběhu roku 2017 dvakrát zvýšila úrokové sazby, konkurence na českém trhu ovšem nedovolila promítnout růst sazeb do ceny úvěrů v plné výši. Rostla poptávka po financování dalšího rozvoje firem (především investice do rozšíření výrobních kapacit, energeticky úsporných technologií a automatizace a digitalizace výroby, často s podporou EU dotací) a financování výstavby nemovitostí (rezidenční bydlení a logistické parky). Kromě bankovních úvěrů podniky pro tyto účely využívaly i leasingu a faktoringu poskytovaných ostatními společnostmi Skupiny KB. Naopak menší zájem měly firmy o provozní financování díky dostatku vlastní hotovosti. V těchto tržních podmínkách objem poskytnutého financování oproti předchozímu roku poklesl o 2,0 % na 103,4 miliardy Kč<sup>4</sup>. S ukončováním režimu měnových intervencí ze strany ČNB v prvních měsících 2017 se zvýšil objem klientských depozit ve srovnání s rokem 2016 o 5,8 % na 150,5 miliardy Kč<sup>4</sup>. Počet klientů v segmentu se mírně zvýšil, když na konci roku 2017 obsluhovala KB na 29 místech 10531 podniků a municipalit.

V roce 2017 KB posilovala on-line komunikační kanály. Firmám umožnila výměnu a podpis dokumentů prostřednictvím zabezpečené elektronické komunikace, stejně jako on-line změnu parametrů platebních karet. Spustila jednoduché platby mobilním telefonem prostřednictvím služby Android Pay a ve svém mobilním bankovníctví pro korporátní klienty Mobilní banka Business umožnila vedle přihlášení do aplikace také autorizovat platební transakce i ostatní operace pouhým otiskem prstu. V prosinci 2017 přidala službu tzv. chytrého inkasa, které zvyšuje úspěšnost realizovaných inkas, a podnikům tak přináší snížení administrativy spojené s upomináním neuhrazených faktur. Velkou pozornost KB neustále věnuje bezpečnosti internetového i mobilního bankovníctví. Novinkou bylo zabezpečení mobilního telefonu či tabletu také na platformě iOS pomocí bezpečnostní ochrany IBM Trusteer Mobile.

Banka nově zavedla službu KB Advisory Point, která nabízí komplexní poradenství pro firmy v různých oblastech jejich podnikání. Na internetové platformě KB Innovation Point začala sdílet praktická a inovativní řešení pro podniky i municipalitu. Internetové stránky rozšířila o sekce, ve kterých vedle oblasti EU dotací nově nabízí informační servis v sektorech zemědělství, energetiky, exportu a importu a také cash managementu.

Prioritami pro rok 2018 je pro KB v segmentu podniků a municipalit další rozšiřování spolupráce s mezinárodními finančními institucemi (Česká exportní banka, Evropský investiční fond, Evropská investiční banka) na financování se zvýhodněnou úrokovou sazbou, případně s nižšími požadavky na zajištění. Novinkou je záruční program pro financování aktivit kulturního a kreativního sektoru. KB bude dále pokračovat v rozšiřování bezpečných on-line služeb, představí nové metody autentizace pro přihlašování, autorizaci plateb či podpis dokumentů, a bude rozvíjet možnosti on-line výměny elektronických dokumentů mezi KB a klienty. Na novém webu [www.kb.cz](http://www.kb.cz) ještě rozšíří odborný obsah dostupný klientům ve formě specializovaných oborových stránek, včetně stránek zaměřených na sektor nemovitostí, smart technologií a inovace ve firmách i ve veřejném sektoru. Rok 2018 přinese také další zjednodušení interních procesů v oblasti aktivních i pasivních obchodů, výrazné zkrácení a zjednodušení sazebníku KB, a hlavně zjednodušení a zpřehlednění smluvní dokumentace.

## Velké podniky

Strategickým cílem Komerční banky v segmentu velkých podniků je udržet vedoucí postavení v oblasti komplexních bankovních služeb a být referenční bankou na trhu v poskytování na míru šitých řešení v oblasti financování, vedení platebního styku, poskytování bankovních záruk, importních a exportních akreditivů a dalších služeb. KB poskytuje klientům široké spektrum produktů a služeb včetně těch vysoce specializovaných z oblasti investičního bankovníctví, exportního, strukturovaného a syndikovaného financování. Současně přináší klientům komplexní řešení pro unikátní transakce na bankovním trhu, a to i v oblasti primární emise domácích dluhopisů či M&A poradenství. Nabídka produktů poskytovaných KB je doplněna nabídkou dceřiných a sesterských společností poskytujících leasing, faktoringové služby či penzijní připojištění. Klienti KB oceňují zejména spolehlivost, profesionální přístup a znalosti stabilního týmu obchodníků. V rámci řešení potřeb velkých nadnárodních klientů KB spolupracuje na řešeních spojených s expertizou, kterou poskytuje skupina Sociétés Générale. Zároveň KB nabízí klientům i možnost využití rozsáhlé mezinárodní sítě skupiny Sociétés Générale, zejména v oblastech trade a export finance, platebního styku či mezinárodních cash-poolingových struktur.

Komerční bance patří dlouhodobě vedoucí místo v oblasti financování a obsluhy firem ze segmentu velkých podniků. Tržní podíl KB v oblasti poskytnutých úvěrů podnikům s obratem nad 1,5 miliardy Kč se v roce 2017 pohyboval na úrovni 24 %<sup>5</sup>, díky této pozici patří KB i odpovídající významný podíl v poskytování platebního styku a ostatních služeb tzv. každodenního bankovníctví. Portfolio klientů je ve segmentu velkých podniků relativně stabilní.

<sup>1</sup> Zdroj: průzkum agentury GfK

<sup>2</sup> Zdroj: veřejná databáze ČNB, prezentace výsledků ostatních bank v ČR

<sup>3</sup> Zdroj: vlastní průzkum KB

<sup>4</sup> Včetně objemů v rámci Skupiny KB

<sup>5</sup> Zdroj: porovnání dat KB a ČNB

Trendy na trhu v roce 2017 ovlivňovala příznivá makroekonomická situace v ČR a Evropě i ukončení intervencí ČNB v dubnu. Silná domácí spotřeba a rostoucí zahraniční poptávka se pozitivně projeví i na celkové ekonomické situaci podniků v obsluze KB. Banky se v první polovině roku vypořádávaly s nízkými úrokovými sazbami a s přebytkem korunové likvidity. Vedle eurové likvidity byl na trhu nedostatek související se spekulací na posílení koruny. Uvolnění režimu kurzového závazku s následným pozvolným posilováním CZK vedly u korporací zejména ke zvýšení poptávky po zajišťovacích instrumentech. Klienti těžili z nízkých úrokových sazeb, které zvedaly i poptávku po úrokovém zajišťování. KB byla úspěšná i jako aranžér velkých transakcí na trhu. Hlavním přispěvatelem výnosů v segmentu velkých podniků zůstávají nadále výnosy z financování, a s ním souvisejících služeb.

Růst úvěrů nefinančním podnikům byl letos tažen výlučně úvěry v cizích měnách, přičemž korunové úvěry meziročně klesají. Celkový objem úvěrů (bez reverzních repo operací) klesl meziročně o 7,3 % na 137,6 miliardy Kč, což bylo ovlivněno i splacením větší úvěrové angažovanosti. Naopak vklady zaznamenaly v segmentu růst o 18,8 % na 102,6 miliardy Kč.

V roce 2018 bude KB usilovat o maximální využití synergií v rámci skupin KB a SG při poskytování veškerých finančních služeb ke spokojenosti klientů. I nadále bude KB sledovat nové investiční příležitosti na trhu a transakce s tím spojené. Českou ekonomiku by měly podpořit další fiskální stimulus a rostoucí spotřeba domácností i firem, a především očekávaný růst veřejných investic vlivem rychlejšího čerpání z fondů EU v nových programech. To by mělo zvýšit i poptávku v oblasti financování. Potřeby korporací budou ovlivněny předpokládaným zvyšováním sazeb a utahováním měnové politiky. Lze čekat, že bankovní trh pro velké podniky zůstane i v roce 2018 silně konkurenční s tlakem na úrokové marže.

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

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

Výkonnost KB SK přirozeně odráží situaci na slovenském trhu. Euro je pro KB SK domácí měnou, a proto nadbytečná likvidita, ještě umocněná programy Evropské centrální banky na podporu financování, významně ovlivnila obchodní výsledky pobočky. KB SK zaznamenala snižování marží z financování klientů, což bylo však kompenzováno významným meziročním růstem celkového objemu úvěrů na rekordní úroveň v historii KB SK. Díky nákladové obezřetnosti a nízkým nákladům na riziko se profitabilita meziročně výrazně zlepšila a KB SK dosáhla rekordu i na úrovni čistého zisku.

Tým bankovních poradců KB SK zůstal během roku stabilní, a Banka tak udržela vysokou profesionální kvalitu služeb pro své klienty. Rovněž výrazně investovala do rozvoje systémů a procesů, aby splnila náročnější regulační požadavky. Vysokou prioritu měly i nadále projekty zmírňující operační rizika, zejména v oblasti boje proti praní špinavých peněz a boje proti financování terorismu.

Solidní výkonnost ekonomiky Slovenska zvyšuje aktivitu klientů i jejich chuť investovat. To by mělo poskytnout základnu pro další růst investic podniků v roce 2018, a tudíž silnější poptávku po financování. Pokračující zaměření na efektivitu, obezřetnost při poskytování úvěrů a dodržování regulačních požadavků zůstane receptem pro vytváření hodnoty pro všechny zúčastněné strany i v roce 2018.

### **Investiční bankovnictví**

Rok 2017 byl poznamenán několika mimořádnými událostmi, které přiměly investory k vyšší aktivitě a vyvolaly v posledních letech nevídanou volatilitu různých tříd aktiv.

Nejdůležitější bylo, že Česká národní banka v dubnu opustila svůj kurzový závazek 27 Kč za euro, a českou korunu tak ponechala volnému pohybu a zhodnocení. Navíc ČNB začala utahovat měnovou politiku zvýšením úrokových sazeb jako první centrální banka v Evropské unii v tomto ekonomickém cyklu. Inflace překročila inflační cíl ČNB a byla většinou tažena jádrovou inflací (domácí poptávkou). Příznivé ekonomické podmínky vedly k očekávání investorů, že zpříšňování měnové politiky bude pokračovat. Koruna tak dosáhla nejsilnější úrovně za několik let (rok uzavřela na 25,54 Kč za euro, a byla tak druhou nejúspěšnější měnou roku 2017) a tržní úrokové sazby se zvedly.

Rok 2017 byl pro úspěšný také pro český akciový trh. PX index stoupl o 17 %, což bylo více než například u německého indexu DAX nebo evropského indexu Stoxx 600. Avšak zaostal za vývojem na jiných trzích v regionu střední a východní Evropy. Pražská burza cenných papírů odměnila investory také nadprůměrným dividendovým výnosem. Po krátkodobém oživení obchodní aktivity, kterému pomohly dvě sekundární nabídky akcií Moneta Money Bank v roce 2016, se však vývoj objemů obchodů vrátil k dlouhodobě klesajícímu trendu. Investiční bankovnictví KB dosáhlo v roce 2017 skvělých výsledků, a to u všech svých týmů. Obchody s korporátními klienty v České republice a na Slovensku dosáhly solidních výsledků s přispěním velkých a sofistikovaných transakcí s úrokovými a měnovými swapy, jakož i cizoměnových operací. V profesionální spolupráci s divizí finančních trhů v Sociétés Générale se Bance dařilo rozvíjet další kurzové, úrokové a komoditní služby. Zvýšil se také objem obchodů a výnosy z on-line platformy eTrading. Tým obchodů s finančními institucemi uskutečnil několik emisí korporátních dluhopisů a cizoměnových repo obchodů. Týmy Sales dosáhly solidních výsledků díky zmíněné volatilitě kurzových a úrokových produktů a širším rozpětím na měnovém páru EUR/CZK. Podstatný příjem vytvořily i aktivity tvorby trhu díky podstatnému zvýšení objemu obchodů klientů. Velké byly i objemy cizoměnových obchodů klientů v prvním čtvrtletí, před tím, než ČNB odvolala svůj kurzový závazek. Rovněž objem obchodů s úrokovými deriváty a dluhopisy byl solidní, v souvislosti se zvýšením sazeb ČNB.



## Strukturované financování

Útvar Strukturovaného financování (SFA), založený na počátku roku 2016 reorganizací a sloučením několika týmů front office v jeden tým, nabízí strukturované financování a poradenské služby v široké řadě sektorů, včetně exportního financování, financování realitních obchodů, financování energetiky, akvizičního a dluhového financování, syndikovaných úvěrů a dluhových kapitálových trhů.

Mezi cíle útvaru patří posílení pozic KB v získání a realizaci transakcí v oblasti strukturovaného financování na hlavních trzích Banky v České republice a na Slovensku. Navíc SFA podporuje mnohé subjekty skupiny Sociétés Générale ve střední a jihovýchodní Evropě a pomáhá poskytováním strukturovaného finančního řešení jejich klientům.

Toto uspořádání odpovídá zvýšené poptávce klientů po sofistikovaných a na míru připravených řešení. Bance zároveň pomáhá poskytovat lepší podporu zákazníkům v jejich mezinárodních transakcích díky spolupráci se skupinou Sociétés Générale na transakcích vyžadujících mezinárodní distribuční kapacitu.

V útvaru pracuje přibližně 50 profesionálů s bohatými zkušenostmi v příslušných oblastech. V roce 2017 KB úspěšně dokončila budování expertního týmu Strukturovaného financování, včetně ustavení nového útvaru Corporate finance. Tento nový tým se zaměřuje na poradenství v oblasti fúzí a akvizic pro prodávající i kupující, poradenství v oblasti akciových i dluhových kapitálových trhů a primární emise dluhopisů. I v těchto oblastech je spolupráce a využití potenciálu globální skupiny Sociétés Générale významnou konkurenční výhodou.

KB chce v roce 2018 posílit své vedoucí postavení na českých a slovenských trzích strukturovaného financování. V tomto kontextu se útvar SFA soustředí na poskytování řešení plně přizpůsobených specifickým potřebám jednotlivých klientů a těžících z úzké a aktivní spolupráce se skupinou Sociétés Générale.

## Transakční a platební služby

### Hotovostní platební styk

KB se daří úspěšně naplňovat cíle vytyčené strategií pro oblast hotovostního platebního styku. V průběhu roku 2017 KB pokračovala v rozšiřování vlastní sítě bankomatů, a to především s technologií od nově vybraného dodavatele, díky čemuž zůstává KB v České republice lídrem co do počtu bankomatů umožňujících hotovostní vklady. Celkově na konci roku 2017 provozovala KB 764 bankomatů, z toho již 238 s vkladovou funkcí (včetně 41 bankomatů s recyklací) oproti 195 vkladovým bankomatům v roce 2016. Zároveň byly zahájeny projekty, které v roce 2018 dále rozšíří služby bankomatů, které se stávají stále důležitějším prvkem v celkové obsluze klientů KB.

Jako součást nového konceptu rozvoje pobočkové sítě zahájila KB v roce 2017 postupné zavádění recyklačních pokladen na svých pobočkách. Recyklační pokladny nové generace umožňují efektivnější a bezpečnější hotovostní platební styk ve spojení s obchodními činnostmi, což klientům přináší zvýšení komfortu při jejich obsluze. Současně s těmito technologickými změnami KB příslušným způsobem zjednodušila i sazebník.

### Bezhotovostní platební styk

KB patří mezi tři největší hráče na českém trhu<sup>1</sup>. Banka zaznamenala meziroční nárůst v počtu tuzemských plateb o 1 %, u zahraničních plateb dokonce o 11 %. Podíl SEPA plateb v eurech na celkovém počtu zahraničních plateb přesahuje 72 %.

Na konci roku 2017 zavedla KB do internetového bankovníctví nový produkt „Chytré inkaso“, který plátcům zjednodušuje placení formou inkasa. Nemá-li klient zřízeno povolení inkasa, Banka mu je připraví podle informací, které obdrží od příjemce inkasa. Klient povolení inkasa pouze zkontroluje a autorizuje. Od dubna 2018 bude „Chytré inkaso“ k dispozici i v mobilním bankovníctví.

KB pokračovala ve zpřehledňování a zrychlování plateb. V internetovém bankovníctví je klient informován o výši poplatků za SEPA platby i zahraniční a tuzemské expresní platby rovnou při jejich zadávání. Obrazovky internetového bankovníctví jsou nyní přehlednější, a přitom poskytují klientům lepší kontrolu a více informací. Povolení inkasa je možné si zřídit on-line v reálném čase.

Pro rok 2018 KB připravuje vylepšený přehled provedených plateb a lepší orientaci při používání internetového bankovníctví. Zaměří se na předávání informací k tuzemským platbám a další zrychlování plateb jak v rámci KB, tak do jiných tuzemských bank.

<sup>1</sup> Zdroj: statistiky ČNB

## Platební karty

KB s 1,6 milionu vydaných platebních karet a cca 15% tržním podílem na počtu vydaných karet zaujímá třetí místo na českém trhu<sup>1</sup>.

Rozšiřování bezkontaktních technologií a karet přispělo k nárůstu celkového počtu karetních transakcí. Celkový karetní obrat KB stoupl o 8,6% v porovnání s rokem 2016 a dosáhl téměř 220 miliard Kč.

Komerční banka patřila v roce 2017 k největším inovátorům na trhu. Spustila v ČR i v zahraničí platby mobilním telefonem prostřednictvím Android Pay. Na trh KB uvedla nový produkt VISA Infinite Card a zcela nové designy karet, včetně limitované edice ve spolupráci s Warner Bros.

V oblasti akceptace platebních karet KB i nadále rozvíjela partnerství s aliančním partnerem, společností Worldline, pod obchodní značkou KB SmartPay. V rámci této spolupráce získala aliance více než 4 500 nových klientů a celkově v ČR spravuje téměř 40 000 platebních terminálů.

## Trade Finance a Cash Management

KB patří k nejvýznamnějším poskytovatelům služeb Trade Finance. Banka meziročně zaznamenala dvouciferný nárůst v objemech prodeje exportních akreditivů, celkově pak dokumentární platby narostly o 2,1%. Objem nových obchodů a následně angažovanost v oblasti bankovních záruk vykazovaly mírný pokles způsobený zejména špatnou situací na trhu inženýrského a pozemního stavebnictví. Podíl importních akreditivů zadávaných klienty on-line prostřednictvím aplikace Trade & Finance OnLine se zvýšil na 94% a u bankovních záruk činil podíl aplikace 74%.

Oblast Cash Managementu byla jednou z nejrychleji se rozvíjejících produktových linií KB. Pro velké mezinárodní klienty KB nově nabídla další formy mezinárodního elektronického bankovníctví.

## Vybrané ukazatele v oblasti platebních služeb

Komerční banka (pouze Banka)	2017	2016	Meziroční změna
<b>Počet aktivních* platebních karet</b>	<b>1 578 000</b>	<b>1 575 000</b>	<b>0 %</b>
– debetní karty	1 396 000	1 384 000	1 %
– kreditní karty	182 000	191 000	-5 %
Objem plateb užitím KB platebních karet (v milionech Kč)	94 000	80 000	18 %
Počet plateb užitím KB platebních karet	124 711 000	102 098 000	22 %
<b>Objem hotovostních výběrů (v milionech Kč)</b>	<b>254 000</b>	<b>252 000</b>	<b>1 %</b>
– bankomaty	132 000	129 000	2 %
– mimo bankomaty	122 000	123 000	-1 %
<b>Objem hotovostních vkladů (v milionech Kč)</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>	<b>0 %</b>
– bankomaty	28 000	12 000	131 %
– mimo bankomaty	272 000	288 000	-6 %
<b>Počet hotovostních výběrů</b>	<b>28 289 000</b>	<b>29 203 000</b>	<b>-3 %</b>
– bankomaty	26 769 000	27 502 000	-3 %
– mimo bankomaty	1 520 000	1 700 000	-11 %
<b>Počet hotovostních vkladů</b>	<b>6 494 000</b>	<b>6 889 000</b>	<b>-6 %</b>
– bankomaty	1 368 000	730 000	87 %
– mimo bankomaty	5 126 000	6 159 000	-17 %

\* Karty v oběhu

<sup>1</sup> Zdroj: Sdružení pro bankovní karty, [http://www.bankovnikarty.cz/pages/czech/profil\\_statistiky.html](http://www.bankovnikarty.cz/pages/czech/profil_statistiky.html)

# I Skupina Komerční banky

Komerční banka měla k 31. prosinci 2017 deset dceřiných společností, ve kterých držela nadpoloviční podíl, a jednu přidruženou společnost – Komerční pojišťovna –, ve které KB držela 49% podíl. Tyto společnosti považuje KB za součást Skupiny. Mimo účast ve finanční Skupině držela KB strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20 % nebo méně v Czech Banking Credit Bureau, a.s., (20 %) a v Cataps, s.r.o., (20 %<sup>1</sup>).

V březnu 2017 KB dokončila prodej svého 100% podílu ve společnosti NP 33, s.r.o., jež je vlastníkem budovy současné centrály v ulici Na Příkopě 33 v Praze, společností Commerz Real Investmentgesellschaft mbH. V říjnu 2017 pak KB koupila 100% akcií ve společnosti Office Center Stodůlky a.s., od společnosti FINEP HOLDING, SE a Real 12 a.s. Společnost Office Center Stodůlky a.s. je vlastníkem nové kancelářské budovy v Praze – Stodůlkách. Po akvizici byla společnost přejmenována na STD2, a.s., (zapsáno 31. října 2017).

V roce 2017 Skupina prohloubila vzájemnou obchodní spolupráci a spolupráci s ostatními členy skupiny Sociétés 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, v nákupu, IT a v dalších podpůrných službách. Výsledkem má být optimální komplexní a efektivní uspokojování finančních potřeb klientů. Příkladem je sloučení společnosti ESSOX a její dceřiné společnosti PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., s účinností od 1. ledna 2018. Společnost PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., financuje automobily značky Peugeot a Citroën a je součástí Skupiny od července 2016. Její sloučení s mateřskou společností ESSOX umožní zjednodušit a zkvalitnit procesy při poskytování úvěrů na nákup automobilů.

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

## Přehled výsledků společností Skupiny KB

mil. Kč, podle IFRS	Skupinový podíl %*	Celková aktiva		Vlastní kapitál		Zisk po zdanění		Metoda konsolidace
		2017	2016	2017	2016	2017	2016	
<b>Tuzemské účasti</b>								
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	83 822	84 559	6 284	6 292	898	883	Plná
Komerční pojišťovna, a.s.	49	53 167	55 478	2 406	2 608	437	410	Ekvivalenční
KB Penzijní společnost, a.s.	100	2 092	2 049	1 658	1 602	256	234	Plná
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	28 951	28 794	4 072	4 049	313	289	Plná
ESSOX s.r.o.	50,93	13 164	11 648	3 577	3 634	412	464	Plná
Factoring KB, a.s.	100	8 756	8 573	1 598	1 609	86	78	Plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	100	6 146	8 093	6 133	8 061	195	239	Plná
KB Real Estate, s.r.o.	100	956	987	498	497	1	2	Plná
VN 42, s.r.o.	100	2 136	2 102	2 104	2 078	26	32	Plná
STD2, s.r.o.	100	410	N/A	9	N/A	-1	N/A	Plná
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. (100% dcera ESSOX s.r.o.)	50,93	2 574	3 067	755	757	-2	12	Plná
<b>Zahraniční účasti</b>								
Bastion European Investments S.A.	99,98	5 524	6 185	2 726	3 118	5	31	Plná
PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. (100% dcera ESSOX s.r.o.)	50,93	2 166	1 859	150	184	-25	7	Plná

\* Přímý a nepřímý podíl Komerční banky ve společnosti

<sup>1</sup> Podíl KB ve společnosti Cataps klesl na 1% poté, co Banka prodala 19% podíl dne 27. února 2018.

## Základní údaje o hlavních společnostech Skupiny KB



### Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Modrá pyramida 100% dceřiná společnost Komerční banky. Tato druhá největší stavební spořitelna v České republice, má 17% tržní podíl měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům<sup>1</sup>. Mezi hlavní produkty, které Modrá pyramida nabízí, patří stavební spoření se státní podporou, překlenovací úvěry a úvěry ze stavebního spoření. Distribuční síť Modré pyramidy, kterou tvořilo přibližně 1 000 poradců, dále zprostředkovává i produkty a služby Skupiny KB a dalších obchodních partnerů, jako jsou hypotéky a bankovní produkty KB, penzijní spoření, podílové fondy, životní a neživotní pojištění atd.

#### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>2</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Celková aktiva	84 424 675	85 024 701
Vlastní kapitál	6 284 309	6 291 859
Úvěry klientům (hrubé)	43 802 262	39 001 080
Objem vkladů	76 429 239	76 381 234
Čisté provozní výnosy	1 506 916	1 531 700
Zisk po zdanění	898 212	883 094
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	327	330
Počet obchodních míst	216	216

#### Kontakt:

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.  
Bělehradská 128, č. p. 222, 120 21 Praha 2  
IČ: 60192852  
tel.: +420 222 824 111  
e-mail: info@modrapyramida.cz  
internet: www.mpss.cz  
www.modrapyramida.cz

<sup>1</sup> Zdroj: srovnání interních dat s publikovanými výsledky ostatních stavebních spořitel a statistikou ČNB ARAD na <http://www.cnb.cz/docs/ARADY/HTML/index.htm>

<sup>2</sup> CAS: České účetní standardy. Neauditováno.



### KB Penzijní společnost, a.s.

KB Penzijní společnost je 100% dceřiná společnost Komerční banky, k jejímž obchodním činnostem patří shromažďování příspěvků a jejich obhospodařování v penzijních fondech podle zákona o doplňkovém penzijním spoření a penzijní připojištění v Transformovaném fondu. Podle počtu účastníků má tato penzijní společnost 15% tržní podíl na trhu penzijního připojištění (3. pilíř) a 11% tržní podíl na trhu penzijního připojištění (transformovaný fond)<sup>3</sup>.

#### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>2</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktiva ve správě <sup>4</sup>	54 621 822	52 238 529
z toho v Transformovaném fondu	49 595 638	49 864 419
Vlastní kapitál	1 658 411	1 601 777
Čisté provozní výnosy	377 718	361 403
Zisk po zdanění	256 634	234 400
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	48	47

#### Kontakt:

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

<sup>3</sup> Zdroj: Asociace penzijních společností ČR, [www.apfcr.cz](http://www.apfcr.cz)

<sup>4</sup> Celkový objem na klientských účtech



### SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

Společnost SGEF vlastní Komerční banka (50,1%) a SG Equipment Finance International (49,9%). Prostřednictvím Komerční banky a vlastní sítě 7 poboček v České republice a 2 na Slovensku tato společnost poskytuje financování strojů, zemědělské i lesnické techniky, prostředků pro hromadnou přepravu zboží a osob, high-tech, nemovitostí a speciálních projektů, a to formou leasingu a úvěrů. SGEF má 9% podíl na trhu nebankovního financování v České republice dle výše vstupního dluhu (bez spotřebitelských úvěrů)<sup>5</sup>.

#### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>2</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Celková aktiva	30 120 410	29 642 418
Vlastní kapitál	4 096 524	3 779 246
Objem poskytnutého financování v období	11 947 817	12 252 728
Čisté provozní výnosy	1 008 114	719 007
Zisk po zdanění	606 579	374 722
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	126	124

#### Kontakt:

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

<sup>5</sup> Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, <https://www.cifa.cz/index.php?textID=64>



## ESSOX s.r.o.

Společnost ESSOX, kterou vlastní Komerční banka (50,93 %) a SG Consumer Finance (49,07 %), je nebankovním poskytovatelem spotřebitelských úvěrů a finančního leasingu pro spotřebitele a vykonává činnost platební instituce v rozsahu platebních služeb dle povolení ČNB. ESSOX má 17% podíl na trhu v oblasti spotřebitelských úvěrů poskytovaných společnostmi sdruženými v České leasingové a finanční asociaci.<sup>1</sup> K hlavním produktům patří financování spotřebního zboží a automobilů, neúčelové půjčky a revolvingový úvěr (kreditní karta). Prostřednictvím akvizice společností PSA Finance Česká republika a PSA Finance Slovensko vstoupil ESSOX v roce 2016 na trh financování nových automobilů. Od 1. ledna 2018 se stala PSA FINANCE Česká republika součástí své mateřské společnosti ESSOX s.r.o. a společnost PSA FINANCE Slovensko změnila svůj název na ESSOX FINANCE, s.r.o.

### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>2,3</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Celková aktiva	13 166 357	11 661 116
Vlastní kapitál	3 499 937	3 596 062
Pohledávky za klienty (hrubé)	10 580 298	10 108 567
Čisté provozní výnosy	1 110 368	1 090 034
Zisk po zdanění	384 158	470 952
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	352	346

### Kontakt:

ESSOX s.r.o.  
F. A. Gerstnera 52, 370 01 České Budějovice  
IČ: 267 64 652  
tel.: +420 389 010 111  
e-mail: [essox@essox.cz](mailto:essox@essox.cz)  
internet: [www.essox.cz](http://www.essox.cz)

<sup>1</sup> Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, <https://www.clfa.cz/index.php?textID=64>

<sup>2</sup> CAS: České účetní standardy. Neauditováno.

<sup>3</sup> Nekonsolidovaná čísla



## Factoring KB, a.s.

Factoring KB je 100% dceřiná společnost Komerční banky a je největší factoringovou společností v České republice s 30% podílem podle objemu postoupených pohledávek na českém factoringovém trhu.<sup>4</sup> Tato společnost nabízí prostřednictvím své sítě a sítě KB tyto hlavní produkty: tuzemský factoring, exportní factoring, importní factoring, modifikovaný factoring a správu pohledávek.

### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>2</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Celková aktiva	14 713 627	13 976 690
Vlastní kapitál	1 598 323	1 609 743
Factoringový obrat	42 837 855	37 761 677
Pohledávky za klienty (hrubé)	13 941 147	12 869 688
Celkové provozní výnosy	203 679	202 495
Zisk po zdanění	86 535	78 137
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	42	42

### Kontakt:

Factoring KB, a.s.  
nám. Junkovych 2772/1, 155 00 Praha 5  
IČ: 25148290  
tel.: +420 955 526 906  
e-mail: [info@factoringkb.cz](mailto:info@factoringkb.cz)  
internet: [www.factoringkb.cz](http://www.factoringkb.cz)

<sup>4</sup> Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, <https://www.clfa.cz/index.php?textID=64>



## Komerční pojišťovna a.s.

Akcionáři Komerční pojišťovny jsou SOGECAP (51 %) a Komerční banka (49 %). Tato pojišťovací společnost má 3% podíl na trhu životního pojištění (podle metodiky České asociace pojišťoven, měřeno předepsaným pojistným).<sup>5</sup> K hlavním produktům patří spořicí životní pojištění, rizikové životní pojištění, kapitálové životní pojištění, investiční životní pojištění, úrazové pojištění, pojištění ztráty karty, cestovní pojištění, cestovní pojištění k platebním kartám, rizikové životní pojištění ke kreditním kartám, rizikové životní pojištění k úvěrům a od roku 2016 rovněž neživotní pojištění rezidenčních nemovitostí a domácností.

### Hlavní finanční údaje (CAS<sup>2</sup>, v tis. Kč)

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Celková aktiva	48 344 797	48 109 578
Vlastní kapitál	1 719 327	2 597 615
Technické rezervy (hrubé)	48 355 006	47 449 991
Předepsané pojistné (hrubé)	6 149 823	6 660 083
Zisk po zdanění	437 271	486 960
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	186	180

### Kontakt:

Komerční pojišťovna a.s.  
Karolinská 1/650, 186 00 Praha 8  
IČ: 63998017  
tel.: +420 222 095 999  
e-mail: [servis@komercpoj.cz](mailto:servis@komercpoj.cz)  
internet: [www.kb-pojistovna.cz](http://www.kb-pojistovna.cz)

<sup>5</sup> Zdroj: Česká asociace pojišťoven, <http://www.cap.cz/images/statisticke-udaje/vyvoj-pojisteno-trhu/STAT-2017Q4-CAP-CZ-2018-01-25-WEB.pdf>

# | Správa společnosti

(Samostatná část výroční zprávy podle § 118 odst. 4 písm. b), c), e), j) a odst. 5 písm. a) až k) a odst. 6 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění)

Komerční banka přijala a 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 (dále jen „Kodex“). České znění revize Kodexu je dostupné na internetové stránce Ministerstva financí České republiky na adrese [www.mfcr.cz](http://www.mfcr.cz).

Představenstvo Komerční banky uplatňuje a rozvíjí tyto zásady správy a řízení společnosti včetně evropských pravidel sjednocujících pravidla dobré správy a řízení společnosti na evropské úrovni a promítá tato pravidla do svých vnitřních postupů a předpisů.

Kodex je naplňován otevřeným přístupem Banky k uveřejňování informací ohledně podstatných záležitostí Banky, a to zejména těch, které se týkají finanční situace, dividendové politiky, výkonnosti, vlastnictví, správy a řízení společnosti. Finanční zprávy poskytují věrný a poctivý obraz o účetnictví a finanční situaci. Akcionáři jsou včas seznamováni s datem, místem a pořadem jednání valné hromady, s návrhy jednotlivých usnesení a jejich zdůvodněním, včetně informace o návrhu na výplatu podílu na zisku a způsobu jeho vyplacení. Akcionáři jsou informováni o svých právech souvisejících s jejich účastí na valné hromadě, včetně popisu toho, jak se valné hromady účastnit, a to i na základě plné moci, a mají předem k dispozici materiály týkající se programu jednání valné hromady. Tyto informace jsou k dispozici na webových stránkách Banky, v tisku, pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy.

Dále je Kodex naplňován zvoleným systémem řízení, který je v Bance dualistický, což znamená oddělení výkonné a kontrolní funkce. Představenstvo vykonává všechny klíčové funkce řízení Banky. Operativní řízení Banky je rozděleno mezi jednotlivé členy představenstva, každý člen představenstva má svěřenu určitou oblast činnosti Banky (funkční rozdělení). Představenstvo se však rozhoduje kolektivně na svých zasedáních, která se konají pravidelně v dvoutýdenních intervalech. Členové představenstva mají stanovami zpřísněný střet zájmů stanovený zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, tj. mají povinnost informovat představenstvo a dozorčí radu o střetu zájmů, i potenciálním, kvůli funkcím, které vykonávají v jiné právnické osobě, a povinnost zdržet se hlasování o všech záležitostech týkajících se vztahu Banky s touto právnickou osobou. Systém správy a řízení Banky zajišťuje členům představenstva a dozorčí rady včasnou informovanost důležitou pro výkon jejich funkce.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem a provádí dohled nad činností představenstva i celé Banky. Z devítičlenné dozorčí rady jsou tři nezávislí členové a dva zástupci zaměstnanců. Dozorčí rada má zřízen výbor pro audit, výbor pro rizika, výbor pro jmenování a výbor pro odměňování. Členy výboru pro audit volí valná hromada. Většina členů výboru pro audit, včetně předsedy, je nezávislá a odborně způsobilá. Výbor pro audit hraje významnou roli při vykonávání dohledu nad řádnou správou Banky, nezávislostí a objektivitou externího auditora, prováděním povinného auditu auditorem, účinností systémů řízení rizik (spolu s výborem pro rizika) a mechanismů vnitřního řízení a kontroly. Výbor pro rizika sleduje přístup Banky k riziku, její strategii v oblasti rizik a akceptované míry rizika a řízení rizik.

Banka uplatňuje politiku rozmanitosti. Dozorčí rada usiluje v rámci své působnosti, aby se představenstvo a dozorčí rada skládaly z osob, které mají pro výkon svých činností vhodné odborné, časové i další předpoklady, aby v obou orgánech byla vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a složení představenstva a dozorčí rady jako celku bylo rozmanité. Za tím účelem výbor pro jmenování dozorčí rady Komerční banky, a.s., přijal Hlavní zásady pro jmenování členů dozorčí rady a představenstva, pro jejich složení a výkon. Zásady odrážejí principy Corporate governance, požadavky dané zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a Burzovními standardy. Výbor pro jmenování při navrhování kandidátů na uvolněná místa v dozorčí radě a představenstvu postupuje dle uvedených zásad a posuzuje nejprve vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a rozmanitost složení dozorčí rady jako celku (rozmanitost je posuzována vzhledem ke zkušenostem, vzdělání, kvalifikaci, profesi, sociálnímu postavení, pohlaví, národnosti, věku), dále profil stávajících členů dozorčí rady a jejich specifické znalosti, poté odbornou způsobilost, zkušenosti, profesní úspěšnost kandidáta, porozumění činností Banky a jejím hlavním rizikům na straně kandidáta a v neposlední řadě jeho morální profil a integritu. Výbor pro jmenování přihlíží též k cílovému zastoupení méně zastoupeného pohlaví dle přijatých zásad a k časovým možnostem kandidáta vzhledem k časovému rozsahu závazků spojených s výkonem funkce člena. Kandidáti odpovídají na otázky připravené pro ohodnocení vhodnosti kandidátů do orgánů Banky a předkládají profesní životopis, výpis z rejstříku trestů a reference. Výbor pro jmenování jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů dozorčí rady a představenstva a obou orgánů jako celku a podává o tomto hodnocení dozorčí radě zprávy. Z hodnocení se vychází při vyhledávání kandidátů na uvolněná místa a je podkladem k zajištění, že dozorčí rada jako celek a její členové mají pro výkon svých činností vhodné odborné, časové a další předpoklady.

V roce 2017 byly tyto zásady uplatněny při všech změnách, ke kterým došlo v průběhu roku v představenstvu, a to zejména v případě výměny na pozici předsedy představenstva a doplnění představenstva s odpovědností za řízení rizik. Hlavní zásady byly v roce 2017 rovněž uplatněny při všech změnách, ke kterým došlo v dozorčí radě Komerční banky, a.s., a to zejména při zvýšení počtu nezávislých členů představenstva (náhradou za zástupce zaměstnanců) a při změně zástupkyně zaměstnanců.

Výbor pro jmenování na svém zasedání v březnu 2017 rovněž posoudil aktivitu představenstva Komerční banky, a.s., a jeho jednotlivých členů v průběhu roku 2016 a obdobným způsobem postupoval i v případě dozorčí rady Komerční banky, a.s., a jejích jednotlivých členů.

V průběhu roku 2017 se uskutečnila 3 jednání výboru pro jmenování dozorčí rady Komerční banky, a.s., přičemž jedno z nich formou per rollam.

V roce 2017 neproběhly žádné zásadní změny mající nepříznivý vliv na uvedené standardy správy a řízení Banky a v Bance jsou 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 190 049 260 kmenových akcií přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, každá s nominální hodnotou 100 Kč. Se všemi akciemi jsou spojena stejná práva.

### Největší akcionáři Komerční banky k 31. prosinci 2017 s podílem na základním kapitálu větším než 1 %

(podle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)

Akcionář	Podíl na základním kapitálu
Société Générale S.A.	60,35 %
Nortrust Nominees Limited	4,12 %
Chase Nominees Limited	3,65 %
Brown Brothers Harriman	2,68 %
Clearstream Banking, S.A.	2,37 %
State Street Bank and Trust Company	2,31 %
GIC Private Limited	1,79 %
J.P. Morgan Bank	1,44 %
Ostatní akcionáři	21,29 %

### Struktura akcionářů Komerční banky k 31. prosinci 2017

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

	Počet	Podíl na počtu	Podíl na základním kapitálu
<b>Počet akcionářů</b>	<b>47 110</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
z toho: právnické osoby	669	1,42 %	96,60 %
fyzické osoby	46 441	98,58 %	3,40 %
<b>Právnické osoby</b>	<b>669</b>	<b>1,42 %</b>	<b>96,60 %</b>
z toho: z České republiky	199	0,42 %	1,72 %
zahraniční	470	1,00 %	94,88 %
<b>Fyzické osoby</b>	<b>46 441</b>	<b>98,58 %</b>	<b>3,40 %</b>
z toho: z České republiky	41 869	88,87 %	3,21 %
zahraniční	4 572	9,70 %	0,19 %

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 a s výjimkou případů uvedených v § 12 odst. 1 stanov. 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 nebo stanovami požadována kvalifikovaná většina hlasů. Jednání valné hromady se řídí pořadem uvedeným v pozvánce na valnou hromadu, kde jsou obsaženy návrhy usnesení a jejich zdůvodnění a dále informace o podmínkách účasti akcionářů, výkonu akcionářských práv a hlavních údaje účetní závěrky. Valná hromada se svolává nejméně třicet dní přede dnem konání valné hromady uveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách Banky [www.kb.cz](http://www.kb.cz), na úřední desce Banky v jejím sídle a uveřejněním pozvánky v Mladé frontě DNES. Veškeré záležitosti týkající se řízení a správy Banky jsou zveřejňovány na internetových stránkách Banky. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti. Jednání valné hromady zahajuje člen představenstva, kterého tím pověří představenstvo, nebo představenstvem určená osoba. Valnou hromadu řídí až do doby zvolení předsedy valné hromady.

Hlasovat jsou oprávněny všechny osoby, které jsou zapsány v listině přítomných akcionářů a jsou na valné hromadě v době vyhlášení hlasování přítomny, pokud právní předpis nebo stanovami nestanoví jinak. Pořadí hlasování odpovídá pořadí jednání valné hromady. Hlasuje se hlasovacími lístky. Na jednu akcii jmenovitě hodnoty 100 Kč připadá jeden hlas. Nejdříve se hlasuje o návrhu předloženém představenstvem. Je-li tento návrh přijat potřebnou většinou, o ostatních návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se již nehlasuje. O dalších návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se hlasuje v časovém pořadí, v jakém byly podány. Pokud valná hromada hlasováním takto podaný návrh nebo protinávrh schválí, o ostatních návrzích nebo protinávrzích se již nehlasuje.

#### **Do působnosti valné hromady patří:**

- a) Rozhodování o změnách stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností.
- b) Rozhodování o změně výše základního kapitálu s tím, že ke snížení základního kapitálu je třeba předchozí souhlas České národní banky, pokud nejde o snížení ke krytí ztráty.
- c) Volba a odvolání členů dozorčí rady, volba a odvolání členů výboru pro audit.
- d) Schvalování zprávy představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku, a to nejméně jednou za účetní období.
- e) Rozhodnutí o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Bance proti pohledávce na splacení emisního kurzu včetně návrhu příslušné smlouvy o započtení.
- f) Rozhodnutí o změně druhu nebo formy akcií.
- g) Rozhodování o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů Banky.
- h) Rozhodnutí o změně práv náležejících k jednotlivým druhům akcií.
- i) Schválení řádné účetní závěrky, mimořádné účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech mezitímní účetní závěrky.
- j) Rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo úhradě ztráty.
- k) Schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a členů výboru pro audit.
- l) Rozhodování o přeměně Banky, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak, a to po předchozím souhlasu České národní banky, vyžaduje-li to zákon.
- m) Rozhodnutí o zrušení Banky po předchozím souhlasu České národní banky.
- n) Schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku majetku Banky.
- o) Rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu.
- p) Schválení převodu nebo zastavení podniku nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu dosavadní struktury podniku nebo podstatnou změnu v předmětu podnikání Banky.
- q) Pověření představenstva, aby za podmínek určených zákonem rozhodlo o zvýšení základního kapitálu.
- r) Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích.
- s) Rozhodnutí o vyloučení nebo o omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů, o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových akcií podle zákona o obchodních korporacích.
- t) Souhlas s nabýváním nebo zcizováním majetku v případech, kdy tak vyžaduje zákon.
- u) Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu nebo ověření dalších dokumentů, pokud takovéto určení vyžadují právní předpisy.
- v) Udělovat zásady a pokyny představenstvu Banky (s výjimkou pokynů týkajících se obchodního vedení Banky, pokud nejsou poskytnuty představenstvu na jeho vyžádání) a schvalovat zásady a udělovat pokyny dozorčí radě (s výjimkou pokynů týkajících se zákonné povinnosti kontroly působnosti představenstva).
- w) Udělovat souhlas se smlouvou o vypořádání újmy způsobené porušením péče řádného hospodáře členem orgánu Banky.
- x) Rozhodnout o pozastavení výkonu funkce člena orgánu Banky, který oznámí střet zájmů podle zákona o obchodních korporacích, nebo zakázat členu orgánu Banky uzavření smlouvy, které není v zájmu Banky.
- y) Dát pokyn dozorčí radě stanovit úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny člena představenstva vyšší než 100 %, přičemž celková úroveň pohyblivé složky nesmí přesáhnout u žádného člena představenstva 200 % pevné složky jeho celkové odměny.



- z) Schválit vyšší maximální úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny zaměstnance než 100 % (za předpokladu, že celková úroveň pohyblivé složky nepřesáhne u žádného jednotlivce 200 % pevné složky jeho celkové odměny).
- aa) Rozhodnutí o dalších otázkách, které obecně závazný právní předpis nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady.

Výsledky a informace z jednání valných hromad jsou k dispozici na internetových stránkách Komerční banky [www.kb.cz](http://www.kb.cz).

### Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2017

Na řádné valné hromadě konané dne 25. dubna 2017 bylo přítomno osobně nebo prostřednictvím svého zástupce 397 akcionářů, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě 79,86 % základního kapitálu Banky.

Valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2016, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2016, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2016 v celkové výši 14 119 191 681,91 Kč a o výplatě dividendy ve výši 40 Kč na jednu akcii před zdaněním. Valná hromada dále:

- Schválila konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2016.
- Zvolila členem dozorčí rady pana Laurent Goutard.
- Zvolila členem dozorčí rady pana Petra Laubeho.
- Zvolila členem dozorčí rady pana Jean-Luc André Joseph Parer.
- Zvolila členem dozorčí rady pana Giovanni Luca Soma.
- Zvolila členem dozorčí rady pana Petra Dvořáka.
- Zvolila členem dozorčí rady pana Pavla Jelínka.
- Zvolila členem dozorčí rady paní Miroslavu Šmídovou.
- Zvolila členem Výboru pro audit pana Giovanni Luca Soma.
- Zvolila členem Výboru pro audit pana Petra Laube.
- Schválila smlouvy o výkonu funkce členů a předsedy výboru pro audit.
- Souhlasila s nabýváním vlastních kmenových akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč za stanovených podmínek.
- Určila jako externího auditora Banky pro rok 2017 společnost Deloitte Audit s.r.o. se sídlem Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO 49620592 a pro pobočku Komerční banky, a.s., umístěnou na území Slovenské republiky Deloitte Audit s.r.o. se sídlem Digital Park II, Einsteinova 23, Bratislava 851 01.

## Další informace podle § 118 odst. 5 písm., 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 nabydou 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 účastnických cenných papírů společnosti, opcí na tyto cenné papíry či jiných práv k nim za zvýhodněných podmínek.

### Informace o zvláštních pravidlech určujících změnu stanov společnosti

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

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

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

## Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost Banky. Představenstvu přísluší obchodní vedení včetně zajištění řádného vedení účetnictví Banky, integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví, spolehlivosti finanční a provozní kontroly, plynulého výkonu činnosti a trvalého fungování Banky na finančním trhu v souladu s předmětem a plánem její činnosti. Představenstvo zajišťuje soustavný a účinný výkon funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu. Představenstvo dále zajišťuje vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému, jeho soulad s právními předpisy a odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Představenstvo zajišťuje nastavení a udržování řídicího a kontrolního systému tak, aby zajistil adekvátnost informací a komunikace při výkonu činností Banky.

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

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

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. Albert Le Dirac'h a Didier Colin uzavřeli se Sociétés Générales S. A. pracovní smlouvy a byli vysláni k výkonu funkce ředitelů Banky.

### Způsob jednání za Banku

Členové představenstva zastupují Banku ve všech věcech, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové.

## Složení představenstva

### Jan Juchelka

předseda představenstva (od 3. srpna 2017; v minulosti již byl členem představenstva od 1. července 2006, znovu zvolen od 2. července 2010, členství ukončeno k 31. červenci 2012)

### Didier Colin

člen představenstva (od 1. října 2017; v minulosti již byl členem představenstva od 9. října 2004, znovu zvolen od 10. října 2008, členství ukončeno k 31. prosinci 2010)

### Vladimír Jeřábek

člen představenstva (od 1. června 2008, znovu zvolen od 3. června 2016)

### Libor Löfler

člen představenstva (od 1. dubna 2015)

### Peter Palečka

člen představenstva (od 13. října 1999, znovu zvolen od 9. října 2017)

### Jan Pokorný

člen představenstva (od 2. srpna 2016)

### Albert Le Dirac'h

předseda představenstva (od 2. srpna 2013, členství ukončeno k 2. srpnu 2017)

### Jan Juchelka

Absolvent Slezské Univerzity v Opavě. Od roku 1995 působil ve Fondu národního majetku České republiky, v letech 2002 až 2005 byl předsedou výkonného výboru. V letech 1999 až 2006 byl členem dozorčí rady Komerční banky. Do Komerční banky nastoupil v roce 2006, nejprve na pozici ředitele pražské Obchodní divize korporátního bankovníctví a následně v tomtéž roce na pozici člena představenstva zodpovědného za řízení úseků Top Corporations a Investičního bankovníctví. Od roku 2012 pracoval v centrále Sociétés Générales v oblasti Korporátního a Investičního bankovníctví, kde působil na pozici Managing Director, Head of Coverage se zodpovědností za korporátní klientelu v regionu střední a východní Evropy, Středního východu a Afriky. Současně působil jako Senior Banker pro oblast střední a východní Evropy. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 3. srpna 2017 pana Jana Juchelku předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky s přímou řídicí působností pro úseky Lidské zdroje, Interní audit a Marketing a komunikace a pro Strategický plán. Pan Jan Juchelka dále zastává funkci předsedy dozorčí rady společnosti Modrá pyramida a je členem dozorčích rad společností SG Equipment Finance Czech Republic a Komerční pojišťovna.

### **Vladimír Jeřábek**

Absolvent Vysokého učení technického 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 příchodu do Komerční banky v roce 1998 byl pan Vladimír Jeřábek ředitelem oblastní pobočky Brno, následně Region Brno a posléze byl zodpovědný za distribuční kanály v rámci celé Komerční banky. V únoru 2007 byl jmenován do funkce výkonného ředitele Distribuční sítě Komerční banky. S účinností od 1. června 2008 dozorčí rada zvolila pana Vladimíra Jeřábka členem představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Distribuce. V současnosti zodpovídá za distribuční síť Komerční banky pro segment retailového a podnikového bankovníctví, a to včetně alternativních distribučních kanálů a nebankovních distribučních kanálů. Pan Vladimír Jeřábek je dále předsedou dozorčí rady KB Penzijní společnosti a členem dozorčí rady Modré pyramidy.

### **Didier Colin**

Absolvent pařížské Dauphine University v oboru financí a dále City University of New York (MBA). Má dlouholeté zkušenosti v rámci Skupiny Sociétés Générale, v níž začal pracovat počátkem 90. let, a to jako pracovník útvaru Inspekce. V roce 2000 byl povýšen do funkce Deputy Country Manager a následně Country Manager pro Kanadu. Z této pozice přešel v roce 2004 do Komerční banky jako člen představenstva odpovědný za Řízení rizik. V roce 2011 se stal ředitelem pro region Evropy; v rámci této funkce dohlížel na činnosti Sociétés Générale v regionu střední a východní Evropy. Od roku 2013 působil jako náměstek generálního ředitele společnosti BRD Rumunsko odpovědný za řízení rizik Banky. S účinností od 1. října 2017 byl dozorčí radou zvolen členem představenstva odpovědným za úsek Řízení rizik. Pan Didier Colin je rovněž členem dozorčí rady společnosti SG Equipment Finance Czech Republic.

### **Libor Löfler**

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, po celou svou profesní kariéru pracuje v bankovníctví. Mimo jiné působil ve Státní bance československé, v Investiční bance a v Konsolidační bance, a to v oblasti IT projektů a poté finančního řízení. V letech 1998 a 1999 zastával pozici generálního ředitele Konsolidační banky. Od roku 1999 začal pracovat pro Komerční banku v oblasti financí a řízení finanční Skupiny. V letech 2002 až 2006 působil jako ředitel Finančního managementu. Mezi lety 2006 až 2010 zastával pozici místopředsedy představenstva Modré pyramidy s odpovědností za schvalování úvěrů, IT a projekty. Poté od roku 2010 zastával pozici zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance Komerční banky a od roku 2012 vedl tento úsek z pozice výkonného ředitele. S účinností od 1. dubna 2015 byl dozorčí radou zvolen členem představenstva Komerční banky zodpovědným za vedení úseků Strategie a finance, Transakční a platební služby, Služby investičního bankovníctví, Podpůrné služby, Informační technologie, Organizace a řízení změn a Řízení informací. Pan Libor Löfler je rovněž členem dozorčí rad společností Modrá pyramida, ESSOX, Komerční pojišťovna a PSA Finance Slovakia. Dále je předsedou Klientské rady VISA Czech Republic.

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

### **Jan Pokorný**

Absolvent ČVUT v Praze, Fakulty strojního inženýrství a postgraduálního studia na Vysoké škole ekonomické v Praze, obor Ekonomie a Management. V roce 2003 získal titul Executive MBA na University of CHICAGO – The Graduate School of Business. Ve Skupině Komerční banky pracuje už od roku 1991. Věnoval se oblasti kapitálových trhů a poté působil v londýnském zastoupení KB, kde se zaměřil na investiční bankovníctví. Po svém návratu do ČR zastával pozici místopředsedy představenstva Investiční kapitálové společnosti Komerční banky. V letech 2003 až 2005 působil jako výkonný ředitel distribuční sítě, mezi lety 2006 a 2009 vykonával funkci First Vice Prezident pro střední a východní Evropu v SG Private Banking SA ve Švýcarsku. V roce 2010 byl jmenován předsedou představenstva a generálním ředitelem Modré pyramidy stavební spořitelny. K 1. srpnu 2015 byl jmenován výkonným ředitelem pro Strukturované financování Komerční banky. S účinností od 2. 8. 2016 byl dozorčí radou zvolen členem představenstva Komerční banky zodpovědným za úseky Strukturované financování, Investiční bankovníctví a Top Corporations. Pan Jan Pokorný je rovněž členem dozorčí rady KB Penzijní společnosti.

## **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 2017 sešlo na 20 řádných a 1 mimořádném zasedání, devětkrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání: 3 hodiny. Průměrná účast: 94 %. Představenstvo je schopné usnášení, jestliže se zasedání účastní nadpoloviční většina členů představenstva. Usnesení představenstva je přijímáno nadpoloviční většinou přítomných členů představenstva. S výjimkou volby předsedy představenstva, který musí být zvolen nadpoloviční většinou všech členů představenstva.

V roce 2017 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2016 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2016 zpracované podle Mezinárodních standardů finančního 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 2016, 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 nabývání vlastních akcií Banky, návrh na jmenování externího auditora a další záležitosti spadající do působnosti valné hromady. Schválilo i výroční zprávu Banky za rok 2016 a pololetní zprávu Banky za 2017. Byla mu také předložena smlouva s externím auditorem a dokument týkající se poskytnutí neauditních služeb.

Představenstvo pravidelně projednávalo čtvrtletní výsledky hospodaření Skupiny KB. Průběžně se zabývalo vyhodnocováním kapitálové přiměřenosti Banky a rovněž schválilo Posouzení a zhodnocení vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP), které je předkládáno České národní bance na základě vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Na základě testu solventnosti rozhodlo o výplatě dividend za rok 2016. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu, a to zejména s ohledem na nové regulatorní požadavky na kapitálovou vybavenost Banky. V této souvislosti schválilo dividendovou politiku na rok 2017. Dále byly projednávány zprávy o situaci na trhu, vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku a rozpočet Skupiny KB na rok 2017. V souvislosti s posílením kapitálové přiměřenosti bylo rozhodnuto o přijetí podřízeného dluhu od mateřské společnosti Société Générale.

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 nad stanovený limit ekonomicky spjatým skupinám. Zároveň schvalovalo strategii přístupu ke klientům zařazeným do správy útvaru Oceňování a vymáhání aktiv. Schvalovalo také pravomoci při poskytování úvěrů a dokument zabývající se mírou tzv. chuti k riziku. Představenstvo také potvrdilo nutnost dodržovat doporučení ČNB v oblasti hypoték. V oblasti operačních rizik představenstvo projednávalo pravidelné čtvrtletní zprávy a byl mu prezentován systém pro odhalování podvodů. Představenstvo schválilo strategii pro oblast bezpečnosti IT na období 2017–2019 a také strategii řízení informací na období 2017–2019. Představenstvo vzalo na vědomí prezentaci týkající se oblasti bezpečnosti.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě 2016, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2016 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a také hodnocení rizika praní špinavých peněz v rámci Banky. Bylo informováno o nových regulacích, které mají dopad na Banku a musejí být aplikovány, a jejich očekávaném vývoji v dalším období. Představenstvo rozhodlo o přístupu Banky ke Standardu ČBA – PRIBOR – etický kodex. Dále byl přijat akční plán pro zavedení programu kultury a chování zaměstnanců Banky. Představenstvo rovněž posílilo schopnost Banky odolávat možnému zhoršení situace, když připravilo škálu případných ozdravných opatření a schválilo tzv. ozdravný plán Skupiny na rok 2017 (v souladu s direktivou č. 2014/59/EU a se zákonem č. 374/2015 o ozdravných postupech), který byl následně předložen ČNB. Představenstvo aktualizovalo seznam identifikovaných zaměstnanců, jejichž pracovní činnosti mají podstatný vliv na rizikový profil Banky. Představenstvo zřídilo novou pozici „Data Protection Officer“ pro oblast ochrany údajů. Zároveň bylo provedeno roční vyhodnocení implementace principů odměňování.

V oblasti interního auditu projednávalo představenstvo řadu dokumentů. Projednávalo zprávy o stavu nápravných opatření v jednotlivých obdobích roku 2017 a bylo pravidelně informováno o všech akcích interního auditu. Oblasti řízení nápravných opatření a jejich řádnému zavádění byla věnována maximální pozornost. Představenstvo se dále zabývalo výsledky mapování rizik, na jejichž základě byl sestaven a představenstvem schválen roční plán interního auditu na rok 2018 a strategický plán na období 2018–2022. Rovněž byla projednána opatření (a stav jejich plnění) přijatá na základě zjištění obsažených v tzv. Constructive Service Letter, který byl zpracován a představenstvu předložen externím auditorem Deloitte Audit, s.r.o. Představenstvu byla také předložena Strategie interního auditu a program zajištění kvality a zlepšování.

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 v dalším 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. Představenstvo schválilo oddělení řídicí a kontrolní funkce a s tím související rozdělení odboru ALM & Treasury. Rovněž byly podniknuty další kroky v rámci realizace plánu využití budov centrály Banky.

Představenstvo se dále jako zřizovatel zabývalo směřováním Nadace Komerční banky a. s. – Jistota a bylo informováno o jejich činnostech. Představenstvo schválilo finanční příspěvek na činnost nadace a také příspěvek do rozpočtu Poradny při finanční tísni, se kterou uzavřelo smlouvu o spolupráci na další období 2018–2022. Dále projednávalo a schvalovalo smluvní dokumentaci v rámci spolupráce s Evropskou investiční bankou, Evropskou rozvojovou bankou a Evropským investičním fondem. Představenstvo rozhodlo o částečných změnách v nastavení partnerství se společností Worldline SA/NV v oblasti zpracování karetních plateb pro obchodníky. Představenstvo uzavřelo nové smlouvy se společnostmi VISA a Mastercard.

Velká pozornost byla s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu corporate governance přijatém mateřskou společností Société Générale nadále věnována záležitostem správy společnosti. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2016 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě. Představenstvo rovněž schvalovalo rozdělení pravomocí mezi jednotlivé členy a v souvislosti se změnami v členství si představenstvo zvolilo nového předsedu.

### Výbory zřizované představenstvem

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

#### Výbor pro řízení projektů (PMC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Jan JUCHELKA	Předseda představenstva a generální ředitel
Libor LÖFLER	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Distribuce – Retail a Corporate
Jan POKORNÝ	Člen představenstva, vrchní ředitel pro Strukturované financování (SFA), Top Corporations (TCA), Investiční bankovnictví (IB)
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel pro Řízení rizik
Karel BERAN	Výkonný ředitel pro Organizaci a řízení změn
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a Komunikaci
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Antonín PRELL	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Tajemník výboru: Aleš VEJVODA	

#### Výbor pro klienty Watch-Provision List (WPLC)

Výbor pro klienty Watch-Provision List rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí týkající se opravných položek. Výbor je zodpovědný za zařazení/vyřazení klientů na/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 dosaženo shody (alespoň jeden z povinných členů nesouhlasí s návrhem), je případ postoupen na vyšší úroveň WPLC. V rámci WPLC 3. úrovně má generální ředitel při konečném rozhodnutí rozhodující pravomoc. WPLC vyšší úrovně má právo revidovat jakákoli rozhodnutí učiněná WPLC nižší úrovně.

Seznam členů – LEVEL 3	Funkce člena
Jan JUCHELKA	Předseda představenstva a generální ředitel
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel pro Řízení rizik
Jan POKORNÝ	Člen představenstva, vrchní ředitel SFA, TCA, IB
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel Distribuce – Retail a Corporate
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance

Seznam členů – LEVEL 2	Funkce člena
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel pro Řízení rizik
Dušan ORDELT	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik, Manažer Schvalování kreditních rizik
Lukáš HORÁČEK	Manažer Úvěrového poradenství
Radek TRACHTA	Výkonný ředitel, Top Corporations
Agness HENN	Zástupce manažera Řízení úvěrového portfolia pro Corporate

Seznam členů – LEVEL 1 Plzeň	Funkce člena
Alena VACÍKOVÁ	Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Martin ČERNÝ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Petr PARUŽEK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Dana HNOJSKÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Alena KOTKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

Seznam členů – LEVEL 1 Hradec Králové	Funkce člena
Jiří DĚDEK	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Alena SLÍPKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Vladislav BAREŠ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Michal VOŠVRDA	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Lenka KALINOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

Seznam členů – LEVEL 1 Ostrava	
Seznam členů	Funkce člena
Lubomír ANDRLA	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Miroslav SKLENÁŘ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Milena VESELÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Renata TOBIÁŠOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Libor LEGNER	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

Seznam členů – LEVEL 1 Brno	
Seznam členů	Funkce člena
Markéta RIESNEROVÁ	Manažerka Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Petr LUKÁŠEK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Vladimír MINICH	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Vlastimil DVOŘÁK	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Ilona JARUŠKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail

Seznam členů – LEVEL 1 Praha	
Seznam členů	Funkce člena
Petr PLAŠIL	Manažer Regionálního útvaru schvalování kreditních rizik
Stanislav CHALUPA	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Kateřina MIKULÍKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Jana PURGEROVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Tajemnice výboru: Blanka NEUHÄUSEL 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
Libor LÖFLER	Člen představenstva; vrchní ředitel, Správní ředitel
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Alan COQ	Manažer Capital Markets Risks
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Ivan VARGA	Manažer Trading a obchodů s institucionálními klienty
Tomáš FUCHS	Manažer Treasury
Marek DOTLAČIL	Manažer ALM
Tajemník výboru: Marek DOTLAČIL	

### Výbor pro obchod (CC)

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

Seznam členů	Funkce člena
Jan JUCHELKA	Předseda představenstva a generální ředitel
Jan POKORNÝ	Člen představenstva; vrchní ředitel, SFA, TCA, IB
Libor LÖFLER	Člen představenstva; vrchní ředitel, správní ředitel
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel, Distribuce – Retail a Corporate
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a Komunikaci
Yann DUMONTHEIL	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Jitka HAUBOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Jana ŠVÁBENSKÁ	Výkonná ředitelka pro Transakční a platební služby
Tajemnice výboru: Klára LOUDOVÁ	

### 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 požadováno rozhodnutí představenstva.

Seznam členů	Funkce člena
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel pro Řízení rizik
Jan ŠEVČÍK	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva, vrchní ředitel Distribuce – Retail a Corporate
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Jan POKORNÝ	Člen představenstva, vrchní ředitel SFA, TCA, IB
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Antonín PRELL	Výkonný ředitel pro informační technologii
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Matěj STRÁNSKÝ	Manažer Řízení a měření rizik
Tajemnice výboru: Milada ČERNÁ	

### Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví (IB NPC)

Výbor pro nové produkty investičního bankovníctví v souladu se svým statutem rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech investičního bankovníctví. 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.

Seznam členů	Funkce člena
Didier COLIN	Člen představenstva, vrchní ředitel pro Řízení rizik
Jan POKORNÝ	Člen představenstva; vrchní ředitel, SFA, TCA, IB
Alan COQ	Manažer Capital Markets Risks
Dušan ORDELT	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik, Manažer Schvalování kreditních rizik
Norbert VANĚK	Manažer Investment Banking Services
Tomáš HORA	Vedoucí Právního útvaru (Investiční produkty)
Petr PINKAS	Manažer IT aplikačního vývoje
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Jakub DOSTÁLEK	Manažer Daní
Tomáš FUCHS	Manažer Treasury
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Ida BALUSKOVÁ	Manažer Účetnictví a výkaznictví
Tajemník výboru: Norbert VANĚK	

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

Výbor pro nové produkty podnikového a retailového bankovníctví v souladu se svým statutem rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí o nových produktech jiných, než jsou produkty investičního bankovníctví. 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.

Seznam členů	Funkce člena
Jan ŠEVČÍK	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a Komunikaci
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Yann DUMONTHEIL	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Jitka HAUBOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Antonín PRELL	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Leoš SOUČEK	Zástupce výkonného ředitele pro Marketing a Komunikaci, manažer Segmentů a Produktů
Robert ŠÁROVEC	Zástupce výkonné ředitelky pro Transakční a platební služby
František KUBALA	Zástupce výkonného ředitele pro Organizaci a řízení změn
Matěj STRANSKÝ	Manažer Řízení a měření rizik
Etienne LOULERGUE	Zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance
Radek TRACHTA	Výkonný ředitel 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 nedojde ke shodě, je rozhodnuto na úrovni představenstva.

Seznam členů	Funkce člena
Peter PALEČKA	Člen představenstva; vrchní ředitel, Corporate Secretary
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Martin ZEMEK	Manažer Řízení regionálních podpůrných služeb
Martin PARUCH	Zástupce vrchního ředitele pro Distribuci, Podpora řízení sítě a Manažer Podpory řízení sítě
Etienne LOULERGUE	Zástupce výkonného ředitele pro Strategii a finance
Robert ŠÁROVEC	Zástupce výkonné ředitelky pro Transakční a platební služby
Pavel POLÁK	Manažer IT bezpečnosti
Jan ŠEVČÍK	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik
David KUBĚJ	Manažer Globální strategie a vývoje
Denisa SLÁDKOVÁ	Manažer Centra HR služeb
Martin BERDYCH	Manažer Právních služeb
Zuzana MELICHAROVÁ	Vedoucí obchodní a produktové podpory Top Corporations
Aleš VEJVODA	Manažer Řízení projektového portfolia
Bohumil ČUČELA	Zástupce výkonné ředitelky pro Interní audit v KB a regionu CEN
Leoš SOUČEK	Zástupce výkonného ředitele pro Marketing a Komunikaci, Manažer Segmentů a Produktů
Norbert VANĚK	Manažer Investment Banking Services
Petr NOVÁK	Výkonný ředitel pro Informační management
Tajemník výboru: Dušan PAMĚTICKÝ	

### Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů představenstva

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

O odvolání člena představenstva má právo kdykoli rozhodnout dozorčí rada nadpoloviční většinou všech svých členů. Dozorčí rada přitom vychází z návrhu výboru dozorčí rady pro jmenování.

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

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

#### **Do výlučné působnosti představenstva náleží:**

- a) Svolávat valnou hromadu a vykonávat její usnesení.
- b) Předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku (příčemž je povinnou umožnit akcionářům, aby se s ní seznámili nejméně třicet dnů před konáním valné hromady) včetně návrhu na úhradu ztráty.
- c) Předkládat valné hromadě návrhy na doplňky a změny stanov, jakož i návrhy na zvýšení nebo snížení základního kapitálu Banky.
- d) Předkládat valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti Banky, o stavu jejího majetku (nejméně jedenkrát za účetní období) a výroční zprávu.
- e) Rozhodovat o udělování a odvolávání prokury.
- f) Rozhodovat o pověření, odvolání a odměňování vybraných manažerů Banky.
- g) Schvalovat jednání v souvislosti s realizací zajišťovacích instrumentů u pohledávek Banky, u nichž cena při vzniku pohledávky Banky byla vyšší než 100 000 000 Kč, pokud jejich předpokládaná realizační cena bude nižší než 50 % ceny takového zajišťovacího instrumentu zjištěné při uzavření úvěrové smlouvy.
- h) Předkládat dozorčí radě k informaci čtvrtletní a pololetní účetní výkazy.
- i) Rozhodovat o jednáních, která jsou mimo běžný obchodní styk Banky.
- j) Stanovit a periodicky vyhodnocovat celkovou strategii Banky, a to včetně stanovení zásad a cílů jejího naplňování a zajištění trvalého a účinného fungování systému vnitřní kontroly.
- k) Schvalovat roční plány a rozpočty Banky.
- l) Uzavírat s auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb.
- m) Informovat dozorčí radu o konání valné hromady nejpozději ve lhůtě stanovené pro svolání valné hromady zákonem o obchodních korporacích.
- n) Rozhodovat o vydání dluhopisů Banky (s výjimkou rozhodnutí o vydání dluhopisů, u kterých zákon vyžaduje rozhodnutí valné hromady).
- o) Rozhodovat o zvýšení základního kapitálu na základě pověření valnou hromadou.

- p) Uzavírat kolektivní smlouvu.
- q) Rozhodovat o poskytnutí úvěrů nebo zajištění dluhů osob se zvláštním vztahem k Bance ve smyslu zákona o bankách.
- r) Schvalovat statut a předmět funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu, strategický a periodický plán interního auditu.
- s) Rozhodovat o vyplacení podílu na zisku na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy.
- t) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat bezpečnostní zásady Banky, a to včetně bezpečnostních zásad pro informační systémy.
- u) Rozhodovat o zřízení dalších fondů a pravidlech jejich tvorby a čerpání.
- v) Vypracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu zákona o obchodních korporacích.
- w) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat organizační uspořádání Banky tak, aby bylo funkční a efektivní (včetně oddělení neslučitelných funkcí a zamezování vzniku možného střetu zájmů).
- 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 kapitálovými poměry, strategii rozvoje informačního a komunikačního systému a strategii řízení lidských zdrojů.
- aa) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat zásady systému vnitřní kontroly (včetně zásad pro zamezování vzniku možného střetu zájmů a zásad pro compliance a interní audit a bezpečnostních zásad).
- bb) Projednávat s auditorem zprávu o auditu.

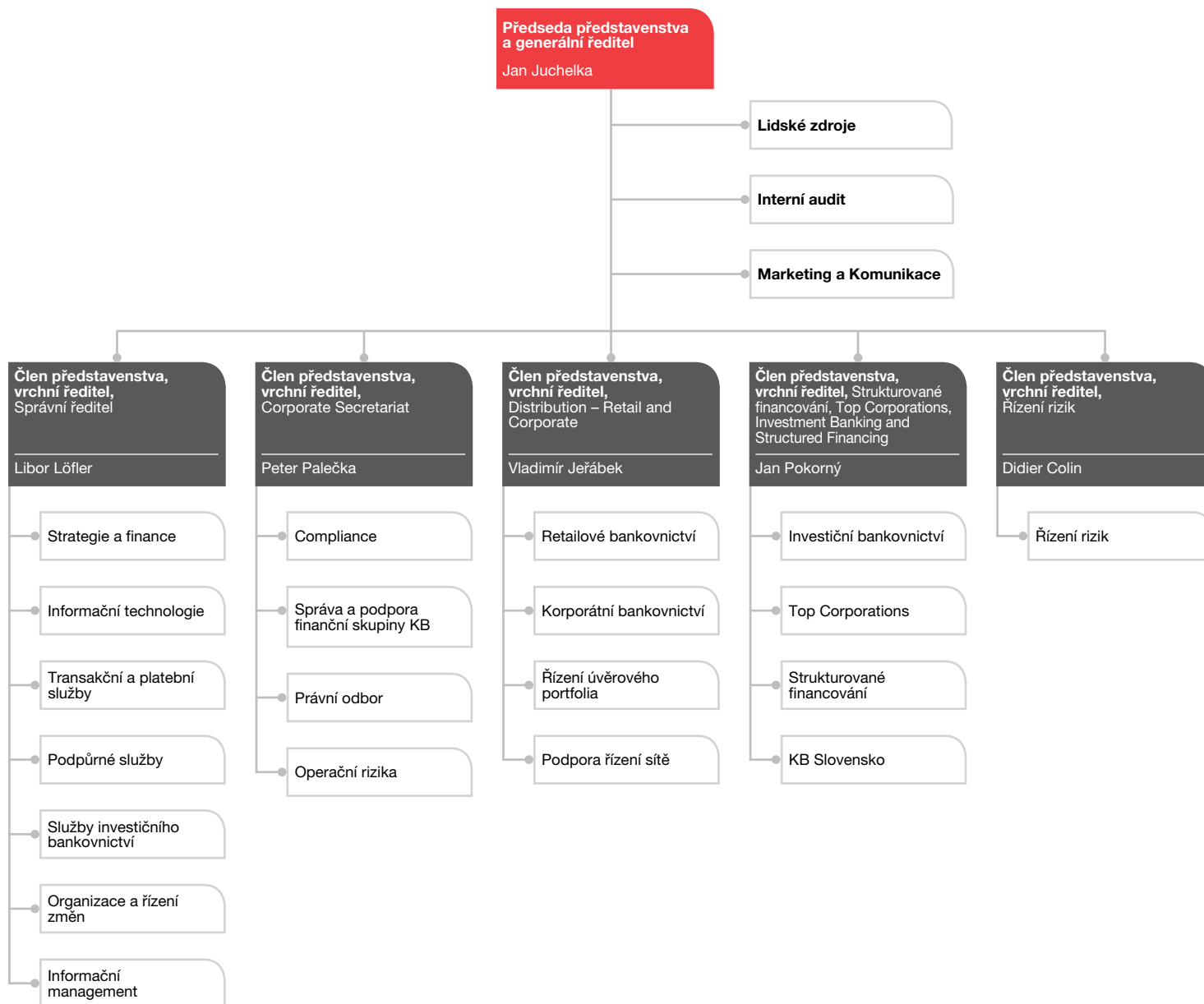
#### **Představenstvu dále přísluší zejména:**

- 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.

Představenstvo nebylo pověřeno rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu. Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 25. dubna 2017 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie. Podmínky a údaje o nabývání vlastních akcií uvádí kapitola Nabývání vlastních akcií této výroční zprávy.



# Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2017)



## 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), kteří splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena dozorčí rady Banky a kteří byli na čtyřleté funkční období zvoleni valnou hromadou Banky.

Podle požadavku České národní banky Komerční banka prohlašuje, že níže uvedení členové dozorčí rady KB nebyli v posledních pěti letech odsouzeni za trestné činy, nebylo jim sděleno obvinění ani udělena sankce ze strany regulačních orgánů, a to s výjimkou člena dozorčí rady Giovanni Luca Somy, kterému byla uložena pokuta ze strany Národní banky Itálie. Tato finanční pokuta ve výši 15 000 EUR mu byla uložena jako členu správní rady společnosti Fidelity v důsledku pochybení při kontrole a organizaci k zajištění transparentnosti klientských podmínek. 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 a znovu zvolen od 2. května 2017)

#### **Giovanni Luca Soma**

místopředseda dozorčí rady (od 1. května 2013 a znovu zvolen od 2. května 2017)

#### **Petr Dvořák**

nezávislý člen dozorčí rady (od 2. června 2017)

#### **Laurent Goutard**

člen dozorčí rady (od 1. května 2013, znovu zvolen od 2. května 2017)

#### **Pavel Jelínek**

člen dozorčí rady, zástupce zaměstnanců (od 1. června 2013, znovu zvolen od 2. června 2017)

#### **Bořivoj Kačena**

nezávislý člen dozorčí rady (od 29. dubna 2008, znovu zvolen od 30. dubna 2012 a od 1. května 2016)

#### **Petr Laube**

nezávislý člen dozorčí rady (od 8. října 2001, znovu zvolen od 29. dubna 2005, od 30. dubna 2009, od 1. května 2013 a od 2. května 2017)

#### **Sylvie Rémond**

členka dozorčí rady (od 23. dubna 2015)

#### **Miroslava Šmídová**

členka dozorčí rady, zástupkyně zaměstnanců (od 2. června 2017)

#### **Dana Neubauerová**

členka dozorčí rady zvolená zaměstnanci (od 29. května 2009, znovu zvolena od 1. června 2013, členství ukončeno k 1. červnu 2017)

#### **Karel Přibíl**

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci (od 29. května 2009, znovu zvolen od 1. června 2013, členství ukončeno k 1. červnu 2017)

#### **Jean-Luc Parer**

Absolvent vysoké školy obchodní HEC v Paříži a absolvent práv s titulem Master. U Sociétés Générale začal pracovat v roce 1981, a to v inspekci. V letech 1991 až 2001 pracoval jako vedoucí strukturovaného financování v rámci Divize investičního bankovníctví. V letech 2001 až 2003 se podílel na rozvoji útvaru dluhového financování a v letech 2003 až 2005 byl odpovědný za dohled nad aktivitami na trzích s dluhovým kapitálem. V roce 2005 se stal náměstkem ředitele pro dluhové financování a v roce 2008 byl jmenován ředitelem pro kapitálové trhy a finance. V roce 2009 se stal ředitelem globálních financí. Od roku 2012 byl členem výkonného výboru skupiny Sociétés Générale, a to na pozici ředitele Divize mezinárodního bankovníctví a od roku 2013 též na pozici ředitele Divize mezinárodního bankovníctví, finančních služeb a pojišťovnictví. Od října 2017 je poradcem výkonného vedení SG. Od roku 2012 je rovněž členem dozorčí rady Komerční banky a od roku 2013 je jejím předsedou.

#### **Giovanni Luca Soma**

Absolvent studia MBA na univerzitě v italském Turíně a studia podnikové ekonomiky na mezinárodní univerzitě sociálních studií (LUISS) s kvalifikací pracovat jako autorizovaný auditor a jako autorizovaný účetní revizor. V letech 1984–1989 byl manažerem Arthur Young Consulting v Římě. V letech 1989–1994 pracoval pro Deloitte & Touche Consulting v Miláně. V letech 1994–1997 působil jako ředitel obchodu a mezinárodních služeb ve společnosti Hyperion Software Inc. V letech 1997–1998 zastával funkci výkonného ředitele GE Capital Insurance a v letech 1998–1999 funkci obchodního ředitele GE Capital pro Itálii. V letech 1999–2000 zastával funkci generálního ředitele Dial Italia (Skupina Barclays). V letech 2000–2005 vykonával funkci generálního ředitele ALD Automotive v Itálii, v letech 2005–2007 byl předsedou Italského svazu poskytovatelů automobilového leasingu a služeb ANIASA, v letech 2006–2008 působil jako regionální ředitel Skupiny a náměstek generálního ředitele ALD International Paris a v letech 2008–2011 jako generální ředitel ALD International Paris ve Francii. Od prosince 2012 do září 2013 byl náměstkem ředitele útvaru mezinárodního retailového bankovníctví a stal se členem řídicího výboru skupiny Sociétés Générale. Zastával funkci generálního ředitele SG Consumer Finance ve Francii (od roku 2010) a náměstka ředitele pro mezinárodní bankovníctví a finanční služby IBFS (od prosince 2012). Od října 2017 je managerem obchodní divize Evropa v rámci Mezinárodního retailového bankovníctví SG. Od roku 2013 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

### **Petr Dvořák**

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, kde v roce 2003 získal titul Ph.D. a v roce 2005 titul docent v oboru finance. Po celý profesní život působí na VŠE v Praze, v letech 1984–1990 v rámci katedry financí a úvěru, od roku 1990 dosud pak v rámci katedry bankovníctví a pojišťovnictví, kterou též v letech 1994–1998 vedl. V letech 2006–2014 dále působil jako děkan Fakulty financí a účetnictví a od roku 2014 dosud působí jako prorektor pro studijní a pedagogickou činnost. Je členem řady vědeckých a redakčních rad a autorem řady publikací. Od roku 2017 je členem dozorčí rady Komerční banky a předsedou auditního výboru Modré pyramidy.

### **Laurent Goutard**

Absolvent čtyřletého studia ekonomie v Paris-Dauphine a Institutu politických studií v Paříži (katedra veřejných služeb, obor ekonomie). Od roku 1986 působil v Sociétés Générale, kde pracoval nejprve v generální inspekci, v letech 1993 až 1996 byl náměstkem ředitele pobočky pro velké podniky Paris-Opéra, v letech 1996 až 1998 byl ředitelem v Divizi velkých obchodů na území Francie. Od roku 1998 do června roku 2004 byl členem správní rady a generálním ředitelem, posléze předsedou představenstva Sociétés Générale Marocaine de Banques. Od roku 2004 byl místopředsedou a následně od roku 2005 předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky, a to až do roku 2009, kdy se stal ředitelem francouzské sítě a pověřeným ředitelem pro retailové bankovníctví Sociétés Générale ve Francii. Od roku 2011 zastává funkci ředitele francouzské sítě a ředitele pro retailové bankovníctví Sociétés Générale ve Francii. Od roku 2013 je členem dozorčí rady Komerční banky.

### **Pavel Jelínek**

Absolvent Střední ekonomické školy v Chrudimi. Od roku 1993 začal pracovat v Komerční bance na různých pozicích v pokladním úseku (klíčník, operátor ATM, pokladník, zástupce vedoucího pokladního úseku). Od listopadu 2002 zastával pozici pracovníka obchodů, dále 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 z pozice předsedy základní organizace Pardubice a současně je místopředsedou podnikového výboru odborové organizace KB. Od roku 2011 je také členem skupiny pro kolektivní vyjednávání se zaměstnavatelem. Od roku 2013 je členem dozorčí rady Komerční banky.

### **Bořivoj Kačena**

Diplomovaný absolvent Stavební fakulty ČVUT v Praze. 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 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 ve společnosti Polytechna, podniku zahraničního obchodu pro technickou spolupráci, 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 v 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 a od roku 2014 byl předsedou a nyní je členem dozorčí rady společnosti LafargeHolcim, Česká republika.

### **Sylvie Rémond**

Absolventka obchodní školy v Rouen. Od roku 1985 působí v Sociétés Générale, kde pracovala nejprve v rámci Divize pro rozvoj a následně v letech 1985 až 1989 jako produktová manažerka v rámci Divize individuálních klientů. V letech 1989 až 1992 pracovala jako úvěrová analytička pro skupinu podnikající v oblasti letectví v rámci Divize velkých podniků. V roce 1992 začala pracovat v rámci Odboru strukturovaného financování, a to nejprve na seniorní pozici pro financování akvizic a od roku 2000 ve funkci spoluředitelky pro oblast syndikátního financování pro velké korporace a akvizice. V letech 2004 až 2008 byla spoluředitelkou a v letech 2008 až 2010 ředitelkou úvěrových rizik pro oblast korporátního a investičního bankovníctví. V letech 2010 až 2014 působila jako náměstkyně ředitele pro řízení rizika. V roce 2015 se stala spoluředitelkou pro oblast komerčního a investičního bankovníctví. Zároveň je členkou Výboru pro řízení Skupiny. Valná hromada KB zvolila paní Sylvii Rémond členkou dozorčí rady Banky s účinností od 23. dubna 2015.

### **Miroslava Šmídová**

Absolventka Vysoké školy ekonomické v Praze, obor finance. V Komerční bance pracuje od roku 1990 (dříve ve Státní bance československé). V průběhu tohoto období působila na různých pozicích: v letech 1987–1990 jako pracovnice úvěrování, v letech 1990–1992 jako analytik v oblasti úvěrové, investiční a personální, v letech 1992–1999 jako vedoucí expozitury, v letech 1999–2003 jako asistent ředitele oblastní pobočky, později ředitele obchodní divize, v letech 2003–2007 jako vedoucí pro podporu – region Jihozápadní Čechy, v letech 2007–2011 jako specialista obchodního centra a od roku 2011 dosud jako vedoucí komerční pracovník. Od roku 2017 je členkou dozorčí rady Komerční banky.

### **Činnost dozorčí rady**

Řádná zasedání dozorčí rady se konají jednou za kalendářní čtvrtletí a je možné vyvolat i rozhodování 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 souhlasu nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady.

Dozorčí rada se v roce 2017 sešla na čtyřech řádných zasedáních a jednou proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání: 1 hod. a 31 min. Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2016 (řádnou a konsolidovanou), které byly sestavené dle Mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví, a 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 2016 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2016, vypracovanou v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Na základě předložených podkladů konstatovala, že Komerční bance nevznikla v účetním období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých bankou či z jakéhokoli jinak prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale žádná újma. Dozorčí rada zároveň na základě doporučení Výboru pro audit souhlasila s předložením návržení společnosti Deloitte Audit, s.r.o., jako externího auditora Banky pro rok 2017 valné hromadě ke schválení.

Dozorčí rada byla v roce 2017 průběžně informována o činnosti Banky a pravidelně jí byly předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost vnitřního kontrolního systému Banky s tím, že vnitřní kontrolní systém je funkční a účinný. Dále se zabývala roční hodnoticí zprávou za rok 2016 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 2017. Dozorčí rada projednala odměňování členů představenstva a rozhodla o výši bonusu, jehož vyplacení podléhá principům (schématu) odložených bonusů. Dozorčí rada také projednala vývoj v oblasti demografie zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin a výsledky tzv. zaměstnaneckého barometru. Dozorčí rada řádně prošetřila 4 stížnosti, které jí byly v průběhu roku zaslány. Rovněž se zabývala roční analýzou řešení všech stížností zaslanych KB i jejímu ombudsmanovi. Byla jí předložena zpráva o činnosti představenstva za rok 2016. Dozorčí rada na základě doporučení Výboru pro jmenování zvolila dva nového členy představenstva, kteří již v minulosti v představenstvu působili.

Dozorčí rada pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky Banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Dále projednávala akce interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku a rovněž plán interního auditu na rok 2018 a strategický plán na období 2018–2022. Byly jí rovněž předloženy Strategie interního auditu a program zajištění kvality a zlepšování. V průběhu své činnosti se dozorčí rada opírala o stanovisko výborů dozorčí rady pro audit, pro rizika, pro odměňování a pro jmenování a byla informována o jimi projednaných záležitostech. Dozorčí rada schválila nové znění svého Jednacího řádu, Statutu výboru pro audit a výboru pro rizika. Dozorčí rada si opětovně znovuzvolila svého předsedu a místopředsedu.

## Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada v rámci svých kompetencí zřídila Výbor pro audit, Výbor pro rizika, Výbor pro jmenování a Výbor pro odměňování jako své poradní a iniciativní orgány. Výbory dozorčí rady podávají dozorčí radě pravidelně zprávy o své činnosti a v oblastech svěřených do jejich pravomoci předkládají dozorčí radě doporučení zaměřená na přípravu rozhodnutí, která má dozorčí rada přijmout.

### Výbor pro audit

Výbor pro audit je výborem dozorčí rady a byl zřízen v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění. Jeho působnost je dána tímto zákonem a statutem výboru.

Výbor pro audit se skládá ze 3 členů (fyzických osob), kteří splňují podmínky stanovené právními předpisy pro výkon funkce člena Výboru pro audit a statutem výboru. Členové Výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ze členů dozorčí rady na dobu čtyř let. Většina členů Výboru pro audit, včetně předsedy, je nezávislá a odborně způsobilá.

### 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 a od 1. května 2017)

#### Giovanni Luca Soma

člen Výboru pro audit (od 25. dubna 2013, znovu zvolen od 26. dubna 2017), místopředseda Výboru pro audit (od 3. května 2016)

#### Bořivoj Kačena

nezávislý člen Výboru pro audit (od 23. dubna 2016)

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 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 2017 sešel na 8 řádných zasedáních. 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 a s externím auditorem, který ho průběžně informoval o probíhajícím auditu v Bance.

Výbor projednal roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2016 a výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2016, zpracované podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2016. V této souvislosti projednal rozsah, strategii a hlavní oblasti externího auditu finančních výkazů za rok 2016, zpracované společností Deloitte Audit, s.r.o., a v této souvislosti výbor rovněž sledoval integritu finančních informací. Dále vyhodnotil nezávislost externího auditora a doporučil dozorčí radě předložit valné hromadě ke schválení návrh na externího auditora Banky pro rok 2017, a to společnost Deloitte Audit, s.r.o. Byl mu předložen k projednání rozpočet Skupiny KB na rok 2017. 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. Byla mu předložena Strategie interního auditu a program zajištění kvality a zlepšování. Výbor projednal i tzv. Constructive Service Letter, který byl zpracován externím auditorem Deloitte Audit, s.r.o. Sledoval proces externího auditu, byl informován o plánu externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2017. Byla mu rovněž předložena smlouva o provedení externího auditu s Deloitte Audit, s.r.o. Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2018 a strategickým plánem na období 2018–2022.

Průběžně byly na zasedáních Výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční Skupiny za jednotlivá čtvrtletí. Pozornost byla věnována i kapitálové přiměřenosti Banky a Skupiny. V této souvislosti výbor projednal politiku řízení kapitálu Banky, a to zejména s ohledem na nové regulační požadavky na kapitálovou vybavenost. V této souvislosti projednal i dividendovou politiku ve vztahu k zisku za rok 2017. Výbor byl pravidelně informován o fungování Banky v oblasti vnitřního kontrolního systému a o vývoji všech souvisejících rizik, která vyhodnocoval. Byl mu předložen dokument zabývající se mírou tzv. chuti k riziku a byl mu prezentován systém pro odhalování podvodů. Výbor rovněž projednal aktualizaci svého Statutu a zprávu o své činnosti za rok 2016, kterou předložil Radě pro veřejný dohled nad auditem. Byl informován o novém vývoji legislativy, týkající se schvalování poskytování tzv. neauditních služeb externím auditorem a v této souvislosti odsouhlasil poskytnutí služby. Výbor si opětovně znovuzvolil svého předsedu a místopředsedu.

#### **Výbor pro rizika**

Výbor pro rizika má tři členy, z nichž jeden je nezávislý. Výbor se schází dle potřeby, nejméně však dvakrát do roka. Výbor je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů.

#### **Složení Výboru pro rizika**

##### **Petr Laube**

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

##### **Jean-Luc Parer**

člen Výboru pro rizika (od 25. září 2014)

##### **Giovanni Luca Soma**

člen Výboru pro rizika (od 25. září 2014)

Výbor se v roce 2017 sešel na třech řádných zasedáních. Průměrná délka jednání: 1 hod. a 12 min. Výbor projednával všechny otázky z oblasti systému řízení rizik Banky a jeho účinnosti, včetně profilu úvěrového rizika Banky a principů odměňování. Dále se zabýval akceptovatelnou mírou rizika a strategií banky v oblasti rizik.

#### **Výbor pro odměňování**

Výbor pro odměňování má tři členy, z nichž jeden je nezávislý. Výbor se schází dle potřeby, nejméně však dvakrát do roka. Výbor je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech jeho členů.

#### **Složení Výboru pro odměňování**

##### **Jean-Luc Parer**

předseda Výboru pro odměňování (od 25. září 2014)

##### **Giovanni Luca Soma**

člen Výboru pro odměňování (od 25. září 2014)

##### **Bořivoj Kačena**

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

Výbor se v roce 2017 sešel na třech řádných zasedáních a jedenkrát proběhlo hlasování mimo zasedání. Průměrná délka jednání: 1 hod. Výbor projednával otázky z oblasti systému odložených bonusů, odměňování zaměstnanců Banky a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení. Rovněž projednával a dával svá doporučení k odměňování členů představenstva KB a informoval ohledně aktualizace principů odměňování. Výbor byl informován o průběhu kolektivního vyjednávání a dále o regulačních změnách ČNB a jejich dopadech na KB.

#### **Výbor pro jmenování**

Výbor pro jmenování má tři členy, z nichž jeden je nezávislý. Výbor se schází dle potřeby, nejméně však dvakrát do roka. Výbor je usnášeníschopný, je-li na zasedání přítomna prostá většina všech členů tohoto výboru. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů.

#### **Složení Výboru pro jmenování**

##### **Jean-Luc Parer**

předseda Výboru pro jmenování (od 25. září 2014)

##### **Giovanni Luca Soma**

člen Výboru pro jmenování (od 25. září 2014)

##### **Bořivoj Kačena**

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

Výbor se v roce 2017 sešel na dvou řádných zasedáních a jednou proběhlo hlasování mimo zasedání. Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky a navrhoval zvolení členů představenstva. Dále se zabýval znovuzvolením některých členů dozorčí rady a jmenováním nových. Vyhodnotil strukturu, velikost, složení a činnost představenstva a dozorčí rady, zabýval se hodnocením důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušenosti jak jednotlivých členů představenstva a dozorčí rady, tak obou těchto orgánů jako celku.

## Požitky členů představenstva a dozorčí rady Komerční banky

Žádná osoba s řídicí pravomocí nemá v souvislosti se svým působením v Bance střet zájmů mezi povinnostmi osob s řídicí pravomocí k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Komerční banka má uzavřené a schválené dozorčí radou smlouvy o výkonu funkce člena představenstva se všemi členy představenstva. Smlouvy jsou uzavřené na dobu výkonu funkce člena představenstva. Smlouvy neposkytují žádné výhody při ukončení výkonu funkce. Někteří členové představenstva rovněž uzavřeli smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady s dceřinými společnostmi. Smluvní strany v těchto případech vyplývají z popisu funkcí v dceřiných společnostech uvedeného v kapitole Složení představenstva. Albert Le Dirac'h a Didier Colin mají po dobu svého působení v Bance zároveň uzavřeny se Société Générale S.A. pracovní smlouvy.

## Principy odměňování členů představenstva

Odměňování členů představenstva je v souladu s evropskou směrnicí o kapitálových požadavcích (CRD IV) a její transpozicí do českého právního řádu učiněného vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění. Dozorčí rada rozhoduje o výši odměn na základě návrhu Výboru pro odměňování.

Odměna členů představenstva je složena ze dvou částí, pevné a variabilní. Pevná část odměny je vyplácena na měsíční bázi, přičemž její výše odráží zkušenosti a odpovědnost jednotlivých členů představenstva. Variabilní část odměny, tj. roční výkonnostní bonus, je nenároková, odráží výkon člena představenstva během roku a je úzce napojena na výsledky Banky, přičemž dozorčí rada a Výbor pro odměňování při rozhodování o výši variabilní odměny posuzují všechny relevantní finanční a obchodní ukazatele, mezi které patří mj. vývoj zisku, tržních podílů, čistých provozních výnosů, nákladů a nákladů na riziko. Dozorčí rada a Výbor pro odměňování při rozhodování o výši variabilní složky zároveň zohledňují výsledek nezávislého hodnocení kvality výkonu jednotlivých členů představenstva z pohledu řízení rizik, které provádějí útvary Compliance a Řízení rizik. Maximální výše variabilní části odměny nesmí přesáhnout 200 % výše pevné odměny, přičemž variabilní složka odměny vyšší než 100 % pevné odměny podléhá schválení valnou hromadou.

Rozpočet na variabilní složku odměny jako celek se stanovuje v souladu s finančním plánem na daný obchodní rok. V souladu se strategií KB zohledňuje meziroční plánované změny v čistých provozních výnosech, provozních nákladech, tvorbě rezerv a opravných položkách na ztráty z úvěrů a ostatní rizika (náklady rizika) a v čistém zisku na úrovni individuální (nekonsolidované) Komerční banky (s vyloučením vlivu obdržovaných dividend). Rozpočet na variabilní složku odměny jako celek se čerpá v závislosti na plnění obchodního plánu KB ve všech jeho hlavních ukazatelích. Může být snížen o 0–100 %, a to v závislosti na plnění klíčových ukazatelů čistých bankovních výnosů, obchodních výsledků, provozních nákladů, nákladů rizika, čistého zisku včetně mimořádných položek, kapitálové přiměřenosti a likvidity Banky (podle čtvrtletních výsledků a podle kumulativních výsledků od začátku obchodního roku).

Jsou přijata pravidla pro výplatu variabilní složky odměny předsedy představenstva a ostatních členů představenstva. Tato pravidla spočívají v zadržení a odkladu výplaty části pohyblivé složky a k využití nepeněžního nástroje navázaného na cenu akcie KB. V souladu s regulací pravidla nezahrnují výplatu úroků nebo dividend během období odkladu. Jediné období s právem na dividendy je období zadržení.

## Schéma variabilního odměňování pro předsedu představenstva

Variabilní odměňování předsedy představenstva podléhá pětiletému schématu odkladu. S ohledem na poměr variabilní složky a pevné složky odměny je variabilní složka vyplácena ve dvou rozdílných režimech.

Pokud je variabilní složka nižší nebo rovna hodnotě 300 000 EUR, pak je 70 % variabilní složky rozloženo do období pěti let. První část (30 %) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí devítiměsíčního období zadržení. Zbývajících 40 % je vypláceno v pěti letech následovně: První výplata (10 %) proběhne v březnovém výplatním termínu následujícího roku po přiznání (N + 1). Druhá výplata (10 %) proběhne v březnovém výplatním termínu v roce N + 2 po přiznání. Zbývajících dvě části jsou transformovány do nepeněžního nástroje navázaného na cenu akcie KB, jsou přiznány v březnu v letech N + 3 (10 %) a N + 5 (10 %) a jsou vždy vyplaceny po uplynutí devítiměsíčního zadržovacího období. V roce N + 4 po přiznání variabilní složky žádná výplata neproběhne. Neodložená část variabilní odměny ve výši 30 % přiznané částky je vyplácena v březnovém výplatním termínu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N).

Pokud je variabilní složka vyšší než hodnota 300 000 EUR, pak je 80 % variabilní složky rozloženo do období pěti let. První část (20 %) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí devítiměsíčního období zadržení. Zbývajících 60 % je vypláceno v pěti letech, a to obdobně jako ve výše uvedeném případě, přičemž výše splátky činí 15 %. Neodložená část variabilní odměny ve výši 20 % přiznané částky je vyplácena v březnovém výplatním termínu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N).

## Schéma variabilního odměňování pro ostatní členy představenstva

Variabilní odměňování ostatních členů představenstva podléhá tříletému schématu odkladu. S ohledem na poměr variabilní složky a pevné složky odměny je variabilní složka vyplácena ve dvou rozdílných režimech.

Pokud je variabilní složka nižší nebo rovna hodnotě 300 000 EUR, pak je 70 % variabilní složky rozloženo do období tří let. První část (30 %) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí devítiměsíčního období zadržení. Zbývajících 40 % je vypláceno lineárně ve třech letech následovně: První výplata proběhne v březnovém výplatním termínu následujícího roku po přiznání (N + 1). Zbývajících dvě části jsou transformovány do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, jsou přiznány v březnu v letech N + 2 a N + 3 a jsou vždy vyplaceny po uplynutí devítiměsíčního zadržovacího období. Neodložená část variabilní odměny ve výši 30 % přiznané částky je vyplácena v březnovém výplatním termínu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N).

Pokud je variabilní složka vyšší než hodnota 300 000 EUR, pak je 80 % variabilní složky rozloženo do období tří let. První část (20 %) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí devítiměsíčního období zadržení. Zbývajících 60 % je vypláceno lineárně ve třech letech, a to obdobně jako ve výše uvedeném případě, přičemž výše splátky činí 20 %. Neodložená část variabilní odměny ve výši 20 % přiznané částky je vyplácena v březnovém výplatním termínu roku, kdy byla odměna přiznána (rok N).

Vypořádání (vyplacení) části bonusu navázané na cenu akcie KB se uskutečňuje v penězích. Členové představenstva nesmějí provádět zajištění proti pohybu ceny nepeněžních nástrojů. Přiznaná variabilní část odměny nemusí být částečně nebo plně vyplácena v případech, kdy člen představenstva vystaví Banku riziku nad úroveň, kterou Banka považuje za akceptovatelnou, jeho chování způsobilo Bance podstatnou škodu, příp. závažným způsobem porušil vnitřní předpisy (např. neetickým chováním) nebo právní předpisy. Dále tato odměna nemusí být vyplácena v případě, že byla přiznána na základě úmyslně nesprávných či zkreslených informací.

Referenční cena nepeněžního nástroje je stanovena jako 20denní aritmetický průměr ceny akcií KB na Burze cenných papírů Praha (BCPP) před rozhodným dnem. Rozhodným dnem pro stanovení počáteční referenční ceny nepeněžního nástroje byl 13. březen (v roce 2017). 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 byl 13. prosinec 2017. Oba rozhodné dny stanovil Výbor pro odměňování dozorčí rady.

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

- a) Nadstandardní zdravotní péči (Stříbrná karta Santé),
- b) stravenky v hodnotě 95 Kč bez finanční spoluúčasti zaměstnance,
- c) částku 6 700 Kč/rok pro zaměstnance na rekreaci, sport, zdraví, kulturu a osobní rozvoj k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- d) částku 2000 Kč/rok pro zaměstnance se zdravotním postižením a částku 600 Kč/rok pro zaměstnance 55+ k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- e) příspěvek na penzijní připojištění a doplňkové penzijní spoření ve výši 3,5 % z vybraných složek mezd, ze kterých se počítá příspěvek na sociální pojištění a státní politiku zaměstnanosti,
- f) příspěvek na kapitálové životní pojištění ve výši 650 Kč měsíčně,
- g) příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance Sociétés Générale,
- h) prémiové podmínky pro produkty a služby retailového bankovníctví poskytovaného Komerční bankou zaměstnancům,
- i) finanční podporu při dlouhodobé nemoci,
- j) rizikové životní pojištění,
- k) mimořádnou sociální výpomoc.

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

- a) Nadstandardní zdravotní péči (Stříbrná karta Santé)
- b) stravenky v hodnotě 95 Kč bez finanční spoluúčasti zaměstnance,
- c) částku 6 700 Kč/zaměstnanec/rok na rekreaci, sport, zdraví, kulturu a osobní rozvoj k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- d) částku 2000 Kč/rok pro zaměstnance se zdravotním postižením a částku 600 Kč/rok pro zaměstnance 55+ k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- e) příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance Sociétés Générale,
- f) prémiové podmínky pro produkty a služby retailového bankovníctví poskytovaného Komerční bankou zaměstnancům.

Oproti členům představenstva, kteří jsou občany ČR, mají členové dočasně vyslaní do ČR nárok na plnění související s jejich pobytem v zahraničí (např. náklady na stěhování a dopravu na začátku a na konci vyslání, náklady na ubytování, pojištění včetně zdravotního a sociálního, podpora imigračního procesu, náklady na cestování v rámci stanoveného rozpočtu, náklady na školné dětí).

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

Hodnota všech naturálních a peněžních příjmů členů představenstva je uvedena v kapitole Informace o peněžítých 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:

- stravenky v hodnotě 95 Kč bez finanční spoluúčasti zaměstnance,
- částku 6 700 Kč/zaměstnanec/rok na rekreaci, sport, zdraví, kulturu a osobní rozvoj k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- částku 2000 Kč/rok pro zaměstnance se zdravotním postižením a částku 600 Kč/rok pro zaměstnance 55+ k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- příspěvek na penzijní připojištění a doplňkové penzijní spoření ve výši 2 % obdrží zaměstnanci z vybraných složek mezd, ze kterých se počítá příspěvek na sociální pojištění a státní politiku zaměstnanosti. Minimální výše příspěvku zaměstnavatele činí 400 Kč/měsíc,
- příspěvek na kapitálové životní pojištění ve výši 650 Kč měsíčně,
- příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance Société Générale,
- prémiové podmínky pro produkty a služby retailového bankovníctví poskytovaného Komerční bankou zaměstnancům,
- finanční podporu při dlouhodobé nemoci,
- 2 dny pracovního volna s náhradou mzdy a další 1 den pracovního volna s náhradou mzdy navíc pro zaměstnance, kteří jsou v Komerční bance, a.s., v pracovním poměru nepřetržitě 7 let a více, s podmínkou nepřevoditelnosti do dalšího kalendářního roku,
- rizikové životní pojištění,
- mimořádnou sociální výpomoc.

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

## Informace o peněžních a nepeněžních příjmech členů představenstva

Celková hodnota odměňování členů představenstva zahrnuje všechny peněžní a nepeněžní příjmy, které přijali v roce 2017 současně i bývalí členové představenstva v souvislosti s působením v představenstvu. Dále jsou zahrnuty všechny příjmy (nikoli však nezbytně vyplacené) bonusu v roce 2017:

### Představenstvo (celkem 11 současných a bývalých členů)

	Celkem Kč	Z toho za výkon funkce
A	27 546 154	27 546 154
B	1 204 223	1 204 223
C	23 718 919	23 718 919
D	0	0
E	0	0
F	3 152 210	3 152 210
<b>CELKEM</b>	<b>55 621 506</b>	<b>55 621 506</b>

#### Poznámka:

- celková výše odměny přiznané, která je současně odměnou vyplacenou za služby vykonané v daném období,
- odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB,
- bonusy členů představenstva přiznané v roce 2017 bez ohledu na dobu splatnosti jejich jednotlivých částí,
- odměna členů auditního výboru,
- vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- celková odhadovaná výše nepeněžitých výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E.

Vedení KB je přesvědčeno, že výše uvedený přehled nejnějněji popisuje trend odměňování uvedené skupiny představitelů Banky.

Dále Komerční banka v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zveřejňuje informace o všech peněžních a nepeněžních příjmech, které přijali za účetní období 2017 členové představenstva (včetně bývalých členů) od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou – tj. i za období, kdy nebyli členy představenstva. Údaje jsou zveřejněny ve struktuře vycházející z ustanovení sekce III, bod 5.3 Doporučení Evropské komise ze dne 14. prosince 2004 (2004/913/EC):

- celková výše odměny vyplacené za služby vykonané v daném období,
- odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB,
- odměny vyplacené ve formě podílu na zisku a/nebo bonusů,
- významné dodatečné odměny vyplacené za zvláštní služby nad rámec obvyklých povinností,
- vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- celková odhadovaná výše nepeněžitých výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E.



## Představenstvo (celkem 11 současných a bývalých členů)

	Celkem Kč	Z toho za výkon funkce	Z toho ze zaměstnaneckého poměru
A	31 322 608	27 546 154	3 776 454
B	1 366 972	1 204 223	162 749
C	22 744 503	21 344 503	1 400 000
D	0	0	0
E	0	0	0
F	4 509 770	3 152 210	1 357 560
<b>CELKEM</b>	<b>59 943 853</b>	<b>53 247 090</b>	<b>6 696 763</b>

Ve výše uvedených tabulkách jsou v dané struktuře vyčíslena veškerá plnění přijatá členy představenstva Komerční banky v roce 2017, a to včetně plnění přijatých v roce 2017 bývalými členy představenstva Komerční banky z titulu odkládání odměn (příčemž odkládání odměn se týká 9 bývalých a současných členů představenstva, kteří měli v roce 2017 vyplacen bonus). Pokud nejsou některé body uvedeny, nebylo takové plnění v daném roce vedoucím osobám Komerční bankou nebo osobami ovládanými KB vyplaceno.

### Informace o peněžitých a nepeněžitých příjmech členů 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 peněžitých a nepeněžitých příjmech, které přijali za účetní období 2017 členové 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 za služby vykonané v daném období, včetně odměn za účast na zasedání orgánu schválených valnou hromadou akcionářů,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB – týká se pouze členů, kteří jsou zaměstnanci,
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku a/nebo bonusů – týká se pouze členů, kteří jsou zaměstnanci,
- (D) významné dodatečné odměny vyplacené za zvláštní služby nad rámec obvyklých povinností,
- (E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům dozorčí rady v souvislosti s ukončením činnosti během daného účetního období,
- (F) celková odhadovaná výše nepeněžitých výhod považovaných za odměny, které nejsou uvedeny v bodech A–E. Týká se pouze členů, kteří jsou zaměstnanci.

## Dozorčí rada (celkem 11 členů v průběhu roku)

	Celkem Kč	Z toho za výkon funkce	Z toho ze zaměstnaneckého poměru*
A	4 692 181	3 382 500	1 309 681
B	52 434	0	52 434
C	264 928	0	264 928
D	300 000	300 000	0
E	0	0	0
F	115 402	0	115 402
<b>CELKEM</b>	<b>5 424 945</b>	<b>3 682 500</b>	<b>1 742 445</b>

\* Příjmy ze zaměstnaneckého poměru jsou u nově zvolených nebo končících členů – zaměstnanců – zahrnuty pouze za období, kdy zaměstnanec byl zároveň členem dozorčí rady.

Za výkon funkce jsou ve výše uvedené tabulce vyčíslena plnění přijatá členy dozorčí rady Komerční banky v roce 2017 za výkon povinností člena dozorčí rady nebo auditního výboru. Pokud nejsou některé body uvedeny, nebylo takové plnění v daném roce členovi dozorčí rady Komerční banky vyplaceno.

### Informace o akciích a opcích na akcie v držení členů představenstva a dozorčí rady

Informace o počtu akcií vydaných KB, které byly k 31. prosinci 2017 ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady; informace o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, příp., které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob:

31. prosince 2017	Akcie	Opce
Členové představenstva v roce 2017 (souhrnně)	17 000	0
Členové dozorčí rady v roce 2017 (souhrnně)	16 845	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 uzavřené v jejich prospěch.

# I Odpovědný zaměstnavatel

## Klíčové údaje o zaměstnancích

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku	2017	2016	2015
– Skupina KB	8 492	8 476	8 426
– Komerční banka	7 551	7 549	7 538
– z toho na Slovensku	40	38	38
– z toho v České republice	7 511	7 511	7 500
– z toho na centrále	4 009	3 949	3 878
– z toho v obchodní síti	3 502	3 562	3 622

## Věková struktura zaměstnanců (KB v ČR ke konci roku)

≤30	17 %	17 %	17 %
31–40	27 %	27 %	28 %
41–50	32 %	32 %	32 %
51+	24 %	23 %	23 %

## Zaměstnanci podle typu pracovní smlouvy

– plný pracovní úvazek	93 %	93 %	93 %
– zkrácený pracovní úvazek	7 %	7 %	7 %

## Zaměstnanci podle doby pracovního poměru

– pracovní poměr na dobu neurčitou	85 %	85 %	86 %
– ostatní pracovní poměry (doba určitá, DPČ, DPP apod.)	15 %	15 %	14 %

## Kvalifikace zaměstnanců

– vysokoškolské	45 %	44 %	43 %
– střední škola	52 %	54 %	54 %
– jiné vzdělání	3 %	2 %	3 %

## Podíl mužů a žen v KB

– muži	34 %	33 %	33 %
– ženy	66 %	67 %	67 %

## Podíl žen ve vedoucích pozicích (včetně vedoucích týmu)

	53 %	52 %	53 %
--	------	------	------

## Počet zaměstnanců na mateřské nebo rodičovské dovolené

	727	711	737
--	-----	-----	-----

## Míra nemocnosti

	2,99 %	3,02 %	2,90 %
--	--------	--------	--------

## Počet zdravotně postižených zaměstnanců

	137	72	76
--	-----	----	----

Strategickou vizí Komerční banky v oblasti lidských zdrojů je vytvářet se zaměstnanci dlouhodobé partnerství. Předpokladem je profesionální vztah založený na důvěře, respektu, vzájemné komunikaci, dodržování rovných příležitostí a nabídce zajímavého profesního a kariérního rozvoje. Tyto hodnoty jsou sdíleny napříč Skupinou.

Co se týká legislativního rámce, pro Komerční banku a celou Skupinu platí stejné zákonné podmínky a normy jako pro jakéhokoli jiného zaměstnavatele v ČR. Jejich činnost je dozorována Českou národní bankou, která může uplatňovat další regulační opatření ve vztahu např. ke vzdělávání nebo odměňování zaměstnanců. Vliv mohou mít i nařízení SG a mezinárodní normy. Plnění všech zákonných norem, vyhlášek a nařízení podléhá pravidelné nebo namátkové kontrole a jejich nedodržení může být sankcionováno dle platných předpisů.

## Bezpečnost práce a pracovní podmínky

KB zajišťuje bezpečnost a ochranu zdraví zaměstnanců při práci a požární ochranu (dále jen BOZP nebo PO) s ohledem na rizika možného ohrožení jejich života a zdraví při výkonu jejich práce, a to plně v rozsahu zákonných povinností. Zajišťuje zaměstnancům dostatečné a přiměřené informace a pokyny o BOZP, případně poskytnutí první pomoci, stejně jako zajišťuje dodržování zákazu kouření a užívání alkoholických nápojů na pracovištích. Za plnění úkolů zaměstnavatele v této oblasti odpovídají vedoucí zaměstnanci na všech stupních řízení v rozsahu svých funkcí. Tyto úkoly jsou rovnocennou a neoddělitelnou součástí jejich pracovních povinností. Zaměstnavatel zajišťuje pracovní lékařské služby prostřednictvím společnosti EUC PREMIUM a pravidelně proškolení zaměstnanců v oblasti BOZP a PO dle příslušné zákonné normy. Komerční banka, a.s., pravidelně organizuje prověrky této oblasti a proškolení zaměstnanců, o čemž vede prokazatelnou evidenci.

Komerční banka také modernizuje prostředí na svých pobočkách v souladu s požadavky jak na bezpečnost a ochranu zdraví, tak sociální prostředí či nejmodernější technologie.

## Právo na informace a na sociální vyjednávání

Veškeré informace určené zaměstnancům KB Skupina KB otevřeně sdílí mnoha různými způsoby. Hlavním zdrojem informací pro každého zaměstnance je jeho nadřízený. Od roku 2016 dále funguje v rámci nového KB intranetu sekce Zaměstnanec, kde jsou k dispozici všechny potřebné informace z oblasti lidských zdrojů, které jsou pravidelně aktualizovány. Zaměstnanci se mohou obracet telefonicky na linku Moje HR, případně své dotazy směřovat na e-mailovou schránku nebo kontaktovat HR Business Partnery a konzultanty.

Právo zaměstnanců KB na sociální vyjednávání je zajištěno Odborovou organizací KB. KB je v pravidelném kontaktu se zástupci odborové organizace a každý rok probíhá kolektivní vyjednávání.

Právo na informace je zakotveno v Kolektivní smlouvě. Kolektivní smlouva je uzavřená na období 2017–2020. Výsledky vyjednávání zaměstnavatele a odborové organizace je zveřejňováno všem zaměstnancům včetně plného znění Kolektivní smlouvy.

### **Zdraví zaměstnanců**

Komerční banka se několik let systematicky věnuje péči o zdraví svých zaměstnanců. V roce 2017 v KB pokračoval a byl dále rozšiřován program Moje Vitalita zaměřený na podporu udržení vysoké pracovní schopnosti zaměstnanců KB díky péči o fyzické i duševní zdraví. V tomto roce se Banka soustředila zejména na fyzické zdraví např. prostřednictvím Dnů zdraví, které se konaly po celé České republice.

### **Podpory zaměstnanců v těžké životní situaci**

KB respektuje veškerá lidská a sociální práva svých zaměstnanců. Je zakázána jakákoliv diskriminace. KB dlouhodobě vychází vstřícně k zaměstnancům, kteří se ocitnou v těžké životní situaci. Tato podpora je realizována různými způsoby, a to s ohledem na životní situaci, které zaměstnanci musí čelit (flexibilní úpravou pracovní doby, snížením pracovního úvazku, prací z domova, finanční podporou, neplaceným volnem atd.). Každá situace je posuzována a řešena individuálně.

Podpora zaměstnanců ve složité životní situaci je zakotvena v kolektivní smlouvě a příslušných prováděcích předpisech. Čerpání finanční výpomoci je zaměstnavatelem evidováno.

### **Genderová diverzita**

Jedním ze základních principů KB jako zaměstnavatele je dodržení principu rovných příležitostí a zákazu jakékoliv diskriminace. Zaměstnanci jsou přijímáni na základě jejich zkušeností a kompetencí, stejný přístup platí i v případě interní mobility. Zároveň KB uplatňuje diverzifikovaný přístup k jednotlivým skupinám zaměstnanců na základě jejich potřeb a aktuální situace. Tento přístup se může projevit v nabídce vzdělávacích programů pro určité skupiny (absolventi, manažeři, obchodní pozice, specialisté).

Další specifickou skupinou jsou zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené (MD/RD). Jejich úspěšná reintegrace do pracovního procesu patří mezi důležité cíle Komerční banky. S těmito zaměstnanci je KB v kontaktu i v průběhu mateřské a rodičovské, jsou zváni na networkingové akce a v případě oboustranného zájmu a potřeby je nastavena spolupráce v průběhu trvání dovolené. Po návratu z MD/RD je možné využít kratších pracovních úvazků, prací z domova nebo flexibilní pracovní dobu, pokud to dovolí typ provozu a charakter práce.

Princip rovného zacházení je zakotven v základních dokumentech KB, např. v Etickém kodexu, Pracovním řádu nebo Principech odměňování. Zaměstnanci a manažeři zabývající se nábořem jsou proškoleni v oblasti diskriminace a základech Zákoníku práce. Poměr zaměstnanců reintegrovaných po návratu z MD/RD je pravidelně sledován a je zahrnut do manažerského reportingu.

### **Rovné podmínky při zaměstnávání**

Komerční banka uplatňuje při výběru zaměstnanců nediskriminační princip. Je rozhodující, aby očekávání od pracovní pozice a náplň práce byly v souladu se znalostmi, kompetencemi a očekáváním každého jednotlivého uchazeče. Specifickou populací, na kterou se KB bude nadále soustředit, jsou handicapovaní uchazeči. V oblasti náboru a integrace handicapovaných uchazečů jsou zaměstnanci náboru pravidelně školeni a je nastaven měsíční monitoring této oblasti.

### **Vyhledávání a získávání talentů**

Komerční banka v roce 2017 opět aktivně spolupracovala s vysokými školami, univerzitami a studentskými organizacemi. Dlouhodobě tak navazuje na tradici pomoci vysokému školství prostřednictvím sponzorské a odborné podpory státních vysokých škol a univerzit po celé České republice. Mezi neaktivnější pak patřila spolupráce s Vysokou školou ekonomickou v Praze, Masarykovou univerzitou v Brně a Českým vysokým učením technickým v Praze (ČVUT). Součástí spolupráce s ČVUT, přesněji s Fakultou informačních technologií, byla jak podpora výzkumu, tak rozvoj nových nápadů v oblasti inovací a digitalizace za výrazného přispění tzv. Innovation Labu Komerční banky. Dalšími formami spolupráce se studenty vysokých škol byla setkání na veletrzích pracovních příležitostí, dnech otevřených dveří, workshopech anebo speciálních akcích věnovaných konkrétním ekonomickým tématům. A to jak na půdě partnerů, tak na půdě Komerční banky. Na centrále i v pobočkové síti Komerční banky získalo praxi více než sto stážistů vysokých i středních škol. Co se týká studentských organizací, pak mezi hlavní partnery Komerční banky v roce 2017 patřily AIESEC, Asociace studentů a absolventů a Prague Banking Club.

### **Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců**

Strategií lidských zdrojů Komerční banky je vytváření dlouhodobého partnerství se zaměstnanci, jež je rozvíjeno mimo jiné také jejich vzděláváním. Banka připravuje pro zaměstnance KB i zaměstnance Skupiny KB širokou nabídku vzdělávacích aktivit a programů a zároveň klade velký důraz na princip vlastní odpovědnosti zaměstnanců za svůj rozvoj.

Banka se podobně jako v minulých letech zaměřila na rozvoj zaměstnanců v přímém kontaktu s klienty v pobočkové síti. Zvláštní pozornost byla věnována rozvoji manažerů a zaměstnanců s vysokým potenciálem – účastníkům programu Strategický talent management.

Manažerská akademie M'Academy je zaměřená na dlouhodobý individualizovaný rozvoj dovedností v oblastech rozvoje lidských zdrojů, odpovědnosti, inovací a proklientského přístupu. Další integrační a rozvojové programy byly tradičně věnovány novým zaměstnancům (StartinG) a absolventům vysokých škol (ConnectinG a ConnectinG+).

Komerční banka nadále spolupracuje na rozvojových programech i s mateřskou společností Sociétés Générale. Zaměstnanci KB tak mají možnost rozvíjet své dovednosti a schopnosti i v mezinárodním prostředí.

### Odměňování

Strategie odměňování KB má za cíl podpořit celkovou strategii a obchodní cíle KB, předcházet nepřiměřenému přijímání rizik a neobežretnému chování, brát v úvahu práva a zájmy klientů, podporovat nákladovou efektivnost a posilovat hodnotu Banky z hlediska zaměstnanců, akcionářů a klientů prostřednictvím zdravé, obchodně citlivé politiky odměňování. Opírá se o tyto základní principy:

- **Princip interní spravedlnosti** zajišťuje, aby za stejnou práci a stejný výkon za stejných transparentních okolností byla stejná odměna. Odměna tedy nesmí být ovlivněna pohlavím, věkem, náboženským vyznáním, členstvím v odborových organizacích či politických stranách ani jinými osobními rysy zaměstnance, které nejsou přímo svázány s jeho pracovním výkonem anebo kompetencemi.
- **Princip externí konkurenceschopnosti** je zajišťován s využitím pravidelných průzkumů trhu.
- **Princip zohlednění rizik** zaručuje, že odměňování v Komerční bance zůstává v souladu se zdravým a efektivním řízením rizik. Takové řízení podporuje odměňování a nepovzbuzuje k přijímání rizik jdoucích nad rámec tolerované úrovně rizika.

Struktura odměňování stojí na třech základních pilířích:

- **Základní mzda za odvedenou práci**

Mzdy všech zaměstnanců se stanovují s ohledem na náročnost pozice, kterou zastávají, zejména z pohledu požadovaných znalostí, zkušeností a dovedností a z nich vyplývajících odpovědností.

- **Pohyblivá složka odměňování za výkon**

Nad rámec základní mzdy mají všichni zaměstnanci stanovené schéma variabilního odměňování za kvalitu plnění firemních, týmových a individuálních cílů.

- **Zaměstnanecké benefity a výhody podporující soudržnost zaměstnanců se Skupinou Komerční banky**

Její nákladově efektivní struktura odráží cíl Banky být odpovědným zaměstnavatelem a zároveň poskytuje zaměstnancům možnost výběru. Struktura a úroveň benefitů je každoročně předmětem dohody v rámci kolektivního vyjednávání.

### Firemní hodnoty a Leadership Model

Jelikož firemní kultura tvoří základ pro dosahování dlouhodobých obchodních úspěchů, uplatňuje Komerční banka novou definici firemních hodnot, platnou napříč skupinou SG.

Současnými základními hodnotami Komerční banky jsou: **týmový duch, inovace, zaujetí a odpovědnost**. Tyto hodnoty rovněž tvoří základ nově popsaného modelu chování manažerů a zaměstnanců (Leadership Model), který stojí na pěti pilířích:

- spokojenost zákazníků,
- inovace v kreativité a řízení změn,
- odpovědnost,
- zaujetí našich týmů,
- týmový duch se silným smyslem pro společné dosahování výsledků.

Aktualizované hodnoty se postupně odrážejí ve všech souvisejících procesech, zejména pak v náboru, hodnocení, odměňování a vzdělávání.

## Správa rizik

### Hlavní principy řízení rizik ve Skupině KB

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

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

### Globální strategie řízení rizik

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

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

Obecným cílem řízení rizik v KB je harmonizace procesů a nástrojů řízení rizika v celé Skupině. Banka umožňuje určitým dceřiným společnostem sdílený přístup do vybraných aplikací systému úvěrového rizika, čímž sjednocuje přístup v oblasti úvěrového rizika.

Skupina dále pokračovala v oblasti používání sofistikovaných modelů kreditního rizika při výpočtech kapitálové přiměřenosti. Retailové portfolio MPSS bylo v roce 2017 nově převedeno ze STA metody do IRB-A metody.

Výsledky zátěžových testů v roce 2017 potvrdily, že Skupina KB by bezpečně splňovala legislativní požadavky kapitálové přiměřenosti i v případě nepříznivého vývoje české ekonomiky.

### Přístup k přijímání rizika

Přístup Skupiny k riziku je popsán ve zprávě Skupiny KB o přístupu k přijímání rizika, kterou Banka připravuje od roku 2015 v souladu s doporučeními Rady pro finanční stabilitu. Zpráva definuje na agregované úrovni všechna rizika, která je Skupina KB připravena přijmout, nebo kterým se naopak chce vyhnout a definuje obezřetné a vyvážené přístupy k následujícím rizikům:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace,
- tržní riziko, riziko likvidity a strukturální riziko včetně úrokového a měnového rizika,
- operační riziko, riziko compliance a reputační riziko.

Zpráva Skupiny KB o přístupu k přijímání rizika (Risk appetite statement) je zpracována s cílem zajistit konzistenci mezi schopností Banky přijímat rizika, kapitálovou přiměřeností a obchodními i finančními cíli. Úroveň rizika akceptovaného Skupinou a strategie řízení rizik jsou plně v souladu a v rámci mezi nastavených skupinovou strategií SG a přístupem k přijímání rizika.

Zpráva je revidována jednou ročně, dle potřeby může být revidována i častěji.

## Kreditní riziko

### Regulační vývoj – IFRS 9

Komerční banka v průběhu roku 2017 připravovala implementaci požadavků IFRS 9, které jsou pro Banku závazné od začátku roku 2018. Se zohledněním několika lokálních úprav využila KB metodologii skupiny SG. Velká pozornost byla věnována zabezpečení konzistence výpočtu opravných položek a rezerv dle IFRS 9 s výpočtem rizikově vážených aktiv (stejně statistické modely se používají v obou výpočtech) a s pravidelnými zátěžovými testy (odhady budoucího vývoje ve výpočtech IFRS 9 jsou stejné jako v pravidelném zátěžovém testování). Technická implementace byla dokončena a je založena na využití stávajících IT nástrojů.

### Vývoj kreditního rizika

Kreditní riziko zůstalo v roce 2017 na nízké úrovni. V retailovém segmentu došlo k dalšímu zlepšení, když se zde pozitivně projevila dále se zlepšující výkonnost české ekonomiky doprovázená nízkou nezaměstnaností a růstem reálných mezd. Korporátní segment zůstává celkově zdravý, přičemž náklady na riziko v roce 2017 byly ovlivněny několika izolovanými případy.

Náklady rizika ve Skupině se v relativním vyjádření<sup>1</sup> snížily na -6 bazických bodů (čisté rozpouštění) v roce 2017 z 32 bazických bodů v roce 2016, přičemž pokles byl způsoben zejména snížením kreditního rizika v korporátním segmentu.

Úvěry a pohledávky za klienty ve srovnání s koncem předchozího roku vzrostly o 3,1 % a dosáhly 598,1 miliardy Kč. Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty se zvýšila o 2,6 % na 610,8 miliardy Kč, včetně reverzních repo operací s klienty ve výši 1,3 miliardy Kč.

V rámci úvěrového portfolia Skupiny bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty stoupl podíl standardních úvěrů na 95,3 % (575,6 miliardy Kč), zatímco podíl sledovaných úvěrů v této sumě byl 1,6% (9,5 miliardy Kč). Podíl úvěrů klasifikovaných jako se selháním (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil 3,1 % portfolia s objemem 18,6 miliardy Kč. Objem vytvořených opravných položek k úvěrům za klienty dosáhl 12,7 miliardy Kč, což bylo o 18,2 % méně než na konci roku 2016.

## Základní činnosti v roce 2017

Skupina KB se v průběhu roku 2017 zaměřila především na následující aktivity v oblasti kreditních rizik:

- příprava Skupiny na nové regulační požadavky (IFRS 9, AnaCredit, EMIR, regulace v oblasti hypotečních úvěrů a další),
- optimalizace řízení rizik ve Skupině KB se zaměřením na sladění a propojení procesů řízení rizik Banky s dceřinými společnostmi,
- další rozvoj nástrojů řízení rizika v oblasti financování malých podniků a podnikatelů (včetně zavedení specifického systému pro prevenci podvodů),
- posílení řízení koncentračního rizika a financování obchodních pohledávek a zásob a procesu správy pohledávek v korporátním segmentu,
- aktualizace klíčových rizikových modelů tak, aby reflektovaly poslední pozorování vývoje portfolia s cílem udržet dostatečné marže během celého hospodářského cyklu.

## Nástroje řízení kreditního rizika

### Hodnocení a monitoring kreditního rizika

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

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

Všechny modely KB – scoringové, hodnoticí, Basel (např. LGD, PD) – jsou zpětně testovány nejméně jednou ročně a jakékoli zhoršení vede k nápravným opatřením.

## Prevence úvěrových podvodů

Komerční banka používá automatizovaný systém pro detekci úvěrových podvodů a pro koordinovanou reakci na zjištěné úvěrové podvody. Systém je plně integrován s hlavními aplikacemi Banky. Nástroje a postupy boje proti podvodům jsou průběžně přizpůsobovány situaci na trhu.

## Klasifikace

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

## Oceňování nemovitostí

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

Banka nepřetržitě sleduje trh rezidenčních i nerezidenčních nemovitostí a pravidelně přeceňuje zajištěné nemovitosti, přičemž využívá příslušných přístupů k oceňování (individuální a statistické) tak, aby adekvátně reagovala na vývoj na trhu.

## Vymáhání

Banka pečlivě sleduje změny v právním prostředí, analyzuje jejich dopad na oblast vymáhání pohledávek a zajišťuje jejich řádné promítnutí do procesů KB.

Příliv klientů do vymáhání byl relativně stabilní, především byl ovlivněn dobrými makroekonomickými podmínkami a finanční situací klientů, nicméně také selháním několika větších subjektů.

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 zajištěných i nezajištěných pohledávek v retailovém segmentu vybraným kvalifikovaným investorům.

## Řízení rizika úvěrové koncentrace

Riziko úvěrové koncentrace Banky je aktivně spravováno v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů. Základním cílem Banky je nepodstupovat jakékoli nadměrné riziko koncentrace. Procesy řízení rizik úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané průmyslové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů (na základě expozice a ratingu klienta) je stanoven tak, aby Banka byla schopná pečlivě monitorovat riziko koncentrace a dodržovala regulační limity stanovené pro riziko koncentrace.

<sup>1</sup>Náklady na riziko v relativním vyjádření: „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám“ děleno („Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci vykazovaného období plus „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci srovnatelného období) lomeno dvěma;

## Opravné položky a jejich adekvátnost

### Hlavní principy tvorby opravných položek

Skupina používá jednu ze tří metod k posouzení výše opravných položek. U větších, individuálně významných úvěrů klasifikovaných jako se znehodnocením (nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry založené na klasifikaci České národní banky) jsou opravné položky posuzovány na individuální bázi vyžadující, aby vedení společnosti sledovalo individuálně schopnost splácet, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu. Tyto opravné položky jsou vypočteny za použití diskontovaných očekávaných peněžních toků. Pro menší, individuálně nevýznamné úvěry se znehodnocením, kde úvěry mají homogenní charakteristiky (například spotřebitelské a hypoteční úvěry pro fyzické osoby a menší korporátní portfolia), se opravné položky počítají na základě modelů využívajících historické statistiky úvěrových ztrát. Portfoliové opravné položky se vytváří z titulu vzniklých, ale neidentifikovaných ztrát. Portfoliové opravné položky jsou drženy proti úvěrům bez znehodnocení napříč segmenty a vypočítány pomocí modelů založených na pravděpodobnosti znehodnocení a ztráty ze selhání, dokud nedojde k události znehodnocení a pro úvěry se znehodnocením jsou vykázány opravné položky individuální nebo na základě modelů.

Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných pozorovaných dat, aby se zvýšila rozlišovací schopnost, tj. 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.

## Rizika finančních trhů

### Řízení rizika finančních trhů

Oddělení Capital Markets Risks je zodpovědné za řízení tržního rizika a rizika protistrany na finančních trzích pro Skupinu KB. Tento útvar je přímo zodpovědný výkonnému řediteli řízení rizik a je zcela nezávislý na obchodních aktivitách Skupiny. Oddělení Capital Markets Risks pracuje v rámci Sociétés Générale Group's Market Risk divize a využívá metodiku měření rizik a souvisejících kontrolních procedur definovaných v souladu s osvědčenými postupy Sociétés Générale.

### Metody řízení tržních rizik obchodního portfolia

K měření tržních rizik obchodního portfolia Banka používá tyto typy ukazatelů:

- Value at Risk (VaR) vypočtený historickou metodou pro hladinu spolehlivosti 99 % a jednodenní časový horizont. Spolehlivost reportovaných výsledků VaR modelu je zpětně testována kontrolou denního P & L oproti VaR. Výsledky zpětného testování jsou pravidelně předkládány členům představenstva.
- Vliv událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty měřením VaR, se provádí aplikací stresových scénářů.
- Objemové a citlivostní ukazatele se používají k měření expozice ve vztahu ke všem rizikovým faktorům (cizoměnovým pozicím, úrokovým pozicím, basis, flight-to-quality, komoditním pozicím a riziku kreditního spreadu).

Limity tržních rizik schvalují dva členové představenstva (manažer Řízení rizik, manažer Top Corporations) poté, co jsou validovány divizí Sociétés Générale Group's Market Risk.

Banka využívá pokročilou metodiku oceňování derivátů beroucí v potaz, zda daný derivát je/není zobchodován s protistranou mající s KB uzavřenou smlouvu obsahující zajištění kolaterálem, a tedy odrážející náklady likvidity Banky.

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

### Riziko protistrany z aktivit na finančních trzích

Tržní transakce mohou být uzavřeny s protistranou pouze v případě, že jde o schválený produkt a jsou schváleny limity pro danou protistranu. Limity protistran využívané operacemi na finančních trzích jsou monitorovány na denní bázi. Jakékoli překročení limitů je bezprostředně hlášeno příslušné úrovni vedení Banky.

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

## Finanční rizika

Vedle kreditního rizika a nefinančních rizik je Skupina vystavena riziku změny úrokových sazeb, měnových kurzů a realizovatelnosti aktiv (finanční rizika). Cílem procesu řízení finančních rizik je udržovat minimální hladinu podstoupených rizik a současně umožnit organický rozvoj Skupiny. Typicky v oblasti měnového a úrokového rizika jsou metody identifikace, měření a řízení rizika založeny na požadavku minimalizace dopadů na hospodářský výsledek. Dohledem nad procesem řízení finančních rizik je pověřen Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), jehož členy jsou mj. i členové vrcholového vedení Banky. Schvaluje pravidla a metody používané k řízení uvedených rizik, dohlíží na míru podstupovaného rizika a na navrhované zajišťovací transakce, které KB provádí za účelem řízení míry rizika. Útvar Řízení aktiv a pasiv Komerční banky (ALM) metodicky definuje způsoby identifikace a měření uvedených rizik, které předkládá Výboru řízení aktiv a pasiv (ALCO) ke schválení. Stejně tak tento útvar vyčísluje hodnoty ukazatelů rizika a překládá je výboru ALCO a Představenstvu v rámci pravidelného reportingového procesu. Útvar Treasury Komerční banky navrhuje a realizuje investiční a zajišťovací operace za účelem řízení rizikového profilu Banky. Útvar Treasury je rovněž zodpovědný za nastavení správných ekonomických benchmarků cenotvorby, které schvaluje výbor ALCO. V návaznosti na vývoj právního rámce ve Francii a USA bylo centralizováno řízení rizika likvidity do útvaru Treasury.

Jak výbor ALCO, tak oba zmíněné organizační útvary současně dohlížejí na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách Skupiny KB. Veškeré aktivity procesu řízení finančních rizik jsou v souladu s pravidly českých regulatorních orgánů a mezinárodních předpisů v oblasti bankovníctví.

## Cenotvorba

Proces úrokové cenotvorby produktů je postaven na dvou vrstvách. V první vrstvě výbor ALCO stanoví správné ekonomické benchmarky na úrovni portfolií Banky z hlediska aktuálních tržních podmínek. Ve druhé výbor pro obchod stanoví klientské ceny na základě kombinace marketingových cílů a parametrů produktů z pohledu klientů. Treasury poskytuje nástroje a podporuje obchodní síť při oceňování transakcí a stanovování klientských sazeb a kurzových rozpětí. Strategii v této oblasti je nabízet klientům produkty s konkurenceschopnými úrokovými sazbami, avšak vždy při zohlednění nákladů spojených s cenou likvidity a se zajištěním proti úrokovému riziku, aby marže a finanční stabilita zůstaly zachovány i při případných změnách tržních podmínek.

## Úrokové riziko v bankovní knize

Úrokovým rizikem se rozumí riziko možné finanční ztráty nebo negativní změny čistého úrokového příjmu Skupiny vyvolané změnami tržních úrokových sazeb. Skupina KB je dle povahy obchodní činnosti rozdělena na bankovní a tržní knihu. Transakce s klienty v pobočkové síti náleží typicky do bankovní knihy, zatímco do tržní knihy patří operace na mezibankovním trhu. Úrokové riziko se měří a řídí odděleně pro bankovní a tržní knihu. Z hlediska rizika úrokových sazeb v bankovní knize jsou podstatnými jednotkami Skupiny mateřská společnost Komerční banka a Modrá pyramida. Skupina řídí úrokové riziko v bankovní knize pomocí standardních metod, jako jsou gapové analýzy a analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb. Cílem Skupiny je riziko bankovní knihy minimalizovat, nikoli spekulovat o změnách úrokových sazeb. Za tím účelem má Skupina zavedené obezřetnostní limity, které v roce 2017 nebyly překročeny. K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swapy, dohody o termínových sazbách 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 2017 držela Skupina cenné papíry většinou v portfoliu realizovatelných cenných papírů (available for sale – AFS) a v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti (held to maturity – HTM). V obou případech si Banka nepožičuje cenné papíry s úmyslem prodat je před splatností. Volba portfolia pro držení investice je nakonec dána potřebou omezení volatility objemu regulatorního kapitálu vyplývající z regulace Basel III, která hodnotu vzešlou z přecenění portfolia AFS na reálnou hodnotu zahrnuje do regulatorního kapitálu. To znamená, že objem regulatorního kapitálu by mohl být neočekávaně dotčen nejen z titulu zhoršení kreditní kvality dluhopisů, ale i z důvodu pohybů tržních úrokových sazeb. Na druhé straně volba portfolia HTM neumožňuje zajistit investici proti úrokovému riziku z titulu omezení daných zajišťovacími účetnictvím. Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika v bankovní 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 riziko Skupiny KB v bankovní knize

Měnové riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Měnová pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategii je minimalizovat dopad měnového rizika v bankovní knize, tzn. dosáhnout v podstatě nulových měnových pozic. K jejich zajištění Banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace). V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do samotné Komerční banky. Maximální otevřená měnová pozice bankovní knihy byla v roce 2017 menší než 0,12 % kapitálu Banky, tedy v podstatě zanedbatelná. Součástí řízení měnového rizika je rovněž schopnost Banky rychle reagovat na vývoj na trzích tak, aby předešla vzniku ekonomicky nevýhodných obchodů. Banka používá automatický systém průběžného monitoringu vývoje tržních kurzů a uplatňuje změny obchodních kurzů, jakmile tržní pohyb dosáhne předem určených hranic.

## Operační riziko

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

KB již od počátku roku 2008 využívá pro řízení operačních rizik a výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku pokročilý přístup AMA – Advanced Measurement Approach. Výpočet kapitálového požadavku je zajištěn centrálním modelem spravovaným mateřskou společností Sociétés Générale. Vedle standardních nástrojů řízení operačního rizika používaných v rámci AMA přístupu, jako jsou sběr informací o realizovaných ztrátách souvisejících s operačním rizikem, rizikové sebehodnocení, klíčové indikátory rizika nebo analýza scénářů, vypracovala KB i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. Pro správu a vykazování formalizovaných kontrol využívají oddělení centrály KB nástroj společný ve skupině SG GPS (Group Permanent Supervision), který umožňuje lépe dokumentovat a monitorovat výsledky jednotlivých kontrol. V souladu s principy Sociétés Générale byl v roce 2017 dále rozvíjen koncept „kontrol druhého stupně“, jehož cílem je nezávislé ověření nastavení a výkonu formalizovaných kontrol. Banka průběžně zvyšuje efektivnost jednotlivých postupů pro řízení operačního rizika, včetně sběru informací o interních událostech. V roce 2017 Skupina KB zaznamenala 517 ztrát z operačního rizika ve finální výši 48 milionů Kč, což v meziročním srovnání představuje 12,4% pokles z hlediska počtu ztrát a 45,0% pokles z pohledu celkové výše ztrát. Z pohledu objemu ztrát představují dlouhodobě nejvýznamnější rizikovou kategorií podvody a další kriminální činy.

Na boj proti podvodnému jednání KB vynakládá nemalé úsilí a zdroje. V rámci KB existuje několik specificky zaměřených týmů a systémů pro prevenci a boj s nejrůznějšími typy podvodných jednání. V roce 2017 KB výrazně posílila schopnost detekce a následného šetření podezření podvodných jednání zaměstnanců.



V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika probíhá průběžná komunikace a spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. Ve finanční Skupině KB používají pokročilý přístup k řízení operačního rizika (AMA) čtyři společnosti – KB, Modrá pyramida a nebankovní společnosti SGEF a ESSOX.

## Kontinuita podnikání

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

## Kybernetická a informační bezpečnost

Řízení rizik v oblasti kybernetické a informační bezpečnosti trvale směřuje k adekvátnímu zajištění klíčových pilířů bezpečnosti – důvěrnosti, integrity, dostupnosti, nepopiratelnosti. Zajištění uvedených pilířů bezpečnosti jako celek poskytuje zejména ochranu klientskému a vnitrobankovnímu prostředí. Komerční banka si je vědoma jak trvale zvyšujícího se počtu hrozeb pocházejících z kybernetického prostředí, tak zvyšující se sofistikovanosti a inovativnosti útoků. Nové typy útoků na klienty a na informační systémy Banky mohou vést až k narušení kybernetické a informační bezpečnosti Banky. Největší rizika přicházejí z vnějšího prostředí. Jde zejména o rizika podvodů, rizika útoku na klienty, rizika narušení a průniku do informačních systémů Banky a rizika ztráty dostupnosti služeb poskytovaných elektronickými prostředky. Dále si je Banka vědoma hrozeb, které přicházejí a vznikají uvnitř organizace, kdy jedním z největších rizik jsou interní podvody, zneužití přístupových práv a případný únik bankovních nebo jiných interních informací.

V roce 2017 Komerční banka čelila a musela bez prodlení reagovat na řadu závažných kybernetických hrozeb. Tato dočasně zvýšená kybernetická rizika Banka bez prodlení zmírnila aplikováním doporučených opatření. V souvislosti těmito hrozbami nebylo identifikováno narušení kybernetické a informační bezpečnosti Banky.

Řízení kybernetických rizik zabezpečuje Komerční banka formou důsledného uplatňování preventivních bezpečnostních politik. Základ těchto politik vychází z několika klíčových zdrojů. Jsou to legislativní předpisy ČR a EU, předpisová základna skupiny Société Générale a v neposlední řadě rodina norem ISO/IEC 2700x. V rámci nastaveného systému řízení informační bezpečnosti Banka na roční bázi provádí hodnocení rizik souvisejících s informacemi a IT technologiemi. Výsledky jsou plně integrovány v rámci rizikového sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment). Komerční banka kontinuálně posiluje bezpečnost vnitrobankovního prostředí. V roce 2017 dokončila implementaci dalších technických opatření na zamezení vnějších útoků na síťové infrastrukturu, nasadila další sofistikovanou ochranu uživatelů před obdržetím e-mailů se škodlivým kódem, začala rozšiřovat používání řešení silné autentizace mezi zaměstnanci Banky. Současně Banka i nadále investovala prostředky do kontinuálního zvyšování a aktualizace bezpečnostního povědomí všech zaměstnanců.

V oblasti snižování rizik spojených s ochranou klientů pokračovala Komerční banka v kontinuálním oslovování klientů v rámci iniciativy „Společně bezpečně“, ve které svým klientům komunikuje aktuální hrozby, zásady bezpečného chování v digitálním světě, vzdělává je a také nabízí rady a postupy v případě digitálního ohrožení. Kromě přímé komunikace Komerční banka pokračovala v provozu specializované internetové stránky bezpečnosti (<https://www.kb.cz/security>) a v propagování používání nástroje IBM Trusteer Rapport mezi svými klienty internetového a mobilního bankovníctví. Trusteer je zaměřený na ochranu proti specifickým hrozbám typu podvržených škodlivých stránek (phishing), škodlivých programů (malware) a na zamezení pokusů o zjištění hesel (keylogger). V roce 2017 byla tato ochrana mobilního bankovníctví rozšířena i o zařízení s operačním systémem iOS. Ochrana při zpracování plateb a transakcí pomohla řadě klientů zachránit jejich prostředky detekcí a pozastavením podezřelých plateb, které byly zadány autorizovaným způsobem, nicméně na základě podvodné výzvy k provedení platby.

Komerční banka průběžně monitoruje řadu klíčových ukazatelů rizika jako například počet bezpečnostních výjimek, počet a kritičnost aktuálních zranitelností nebo počet bezpečnostních incidentů. Žádný ze sledovaných ukazatelů ani v roce 2017 nevybočil z akceptovaných úrovní. Za rok 2017 Banka neoznámila a vykazala žádný kybernetický incident v smyslu zákona č. 181/2014 o kybernetické bezpečnosti.

## Riziko compliance (riziko nesouladu s regulatorními předpisy)

Riziko compliance představuje potenciální riziko porušení regulatorních pravidel, standardů, zásad etického chování a v neposlední řadě i vnitřních předpisů, k jejichž dodržování se Skupina KB zavázala a které si Skupina definovala na základě regulatorních pravidel a obecných principů. Naplnění tohoto rizika představuje pro Banku možné důsledky v podobě vedení sporů s regulatorními orgány a institucemi či klienty Banky, riziko finančních pokut, náhrady škod či nákladů na nápravná opatření a dále riziko ztráty reputace a dobrého jména u klientů i široké veřejnosti, a tím další možné finanční ztráty.

KB má k řízení rizik compliance nastavený soubor pravidel a procesů v rámci řídicího a kontrolního systému a důsledně dbá na jejich dodržování. Důležitou součástí řídicího a kontrolního systému Banky je odbor Compliance, který má jasně definované funkce a pravomoci k identifikaci těchto rizik a předcházení jejich naplňování spočívající zejména v kontrole dodržování stanovených pravidel a postupů.

Pravidla a procesy k řízení compliance rizik jsou zakotveny ve vnitřních předpisech Banky, jejichž obsah je zaměstnancům pravidelně připomínán a jejich dodržování je pravidelně kontrolováno. Dodržovat tato pravidla jsou na základě vnitřních předpisů povinni všichni zaměstnanci KB a vedoucí zaměstnanci jsou povinni dbát na průběžnou osvětu.

Za účelem řízení compliance rizik provádí Banka řadu činností. Prvním krokem je systematický monitoring výstupů relevantní regulačních orgánů a návrhů nové regulace přes sledování jejich projednávání a schvalování. Další činností je koordinace jejich implementace v rámci Banky a tvorba vnitřních předpisů a postupů. Na to dále navazuje kontrolní a konzultační činnost.

Banka v rámci řízení rizik vytvořila celou základnu vnitřních předpisů, které jsou zaměřeny především na předcházení porušení regulačních a etických pravidel a na minimalizaci souvisejících rizik. Mezi hlavní oblasti relevantní pro Banku patří především:

- prevence praní špinavých peněz a financování terorismu,
- pravidla pro předcházení korupce a přijímání darů,
- řízení střetu zájmů,
- pravidla pro poskytování finančních služeb,
- pravidla pro nakládání s vnitřními informacemi,
- distribuce a nabízení produktů,
- platební styk,
- ochrana bankovního tajemství,
- ochrana spotřebitele,
- ochrana osobních údajů,
- hospodářská soutěž a
- pravidla pro regulaci reklamy.

V uvedených oblastech poskytuje Banka školení relevantním skupinám zaměstnanců a seznamuje je s regulačními novinkami. Účelem těchto školení je zajistit dodržování regulačních požadavků a udržení obecného povědomí o hlavních zásadách a pravidlech chování a jednání, které musí jak Banka, tak její zaměstnanci dodržovat. V uvedených oblastech rovněž Banka poskytuje poradenství a podporu společnostem v rámci Skupiny KB.

V rámci řízení rizik compliance zastává KB nulovou toleranci vůči jakýmkoliv podvodným a nekalým jednáním i k jakémukoliv porušení příslušných regulačních a etických pravidel, ať už jsou způsobena úmyslně, či nedbalostí. Zvláštní pozornost je věnována také reputačnímu riziku, které musí být bráno v potaz v rámci všech aktivit Banky.

K zajištění minimalizace rizik nedodržování regulačních předpisů ze strany Banky a jejich zaměstnanců je nastavena řada mechanismů. Kromě uvedených školení patří mezi nejdůležitější z nich kontroly dodržování nastavených pravidel. Výsledky jednotlivých kontrol jsou pravidelně vyhodnocovány, především z hlediska účinnosti implementovaných pravidel, ale i z hlediska správného nastavení jednotlivých kontrol. Zároveň dochází k evidenci kontrol prováděných ze strany regulačních institucí a jejich závěrů, včetně sledování implementace nápravných opatření, zjistí-li regulační instituce v rámci své kontroly nesoulad. Dále jsou evidovány a pečlivě vyhodnocovány jednotlivé regulační nesoulady, které jsou v rámci běžného provozu Banky zjištěny, a na jejich základě jsou vždy zvažována opatření k jejich prevenci. Všechny tyto aktivity a zjištěné ukazatele jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a předávány Představenstvu KB.

### **Nejdůležitější aktivity Komerční banky v oblasti rizik Compliance v roce 2017**

Prioritou pro KB byla nadále především implementace regulačních předpisů, a to jak lokálních, tak mezinárodních. Rozsah a složitost nové regulace stejně jako vysoká míra právní nejistoty při aplikaci nových pravidel kladou značné nároky na kapacity i souladná nastavení systémů a procesů Banky. Velké nároky při implementaci představuje i krátký čas od znalosti konečné podoby požadavků do účinnosti právního předpisu a také skutečnost, že některé doprovodné předpisy bývají přijaty až těsně před účinností dané normy nebo i po ní.

V oblasti prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu se odbor Compliance v roce 2017 zaměřil na úpravu vnitřního systému k této oblasti v návaznosti na přijetí novely zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, a na vytvoření podmínek pro aktualizaci vnitřních procesů a pravidel podle projektových programů skupiny Sociétés Générale.

V oblasti zajištění mezinárodních sankčních programů byly v roce 2017 posíleny kontrolní mechanismy na úrovni celé finanční skupiny Sociétés Générale, což souviselo s obchodním působením Skupiny v několika světadílech světa.

V roce 2017 probíhaly v oblasti platebního styku a ochrany spotřebitele projekty k implementaci požadavků směrnice EU o platebních účtech, směrnice EU o platebních službách a především nového zákona č. 370/2017 Sb., o platebním styku, který byl přijat s účinností od 13. ledna 2018. Dále probíhal projekt zaměřený na implementaci nařízení EU o ochraně osobních údajů – GDPR.

V oblasti finančních trhů probíhal projekt implementující požadavky nařízení EU o sdělení klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (PRIIPS) a nařízení a směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFIR a MiFID II). Požadavky směrnice MiFID II byly dále transponovány do zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Všechny tyto předpisy vstoupily v účinnost 3. ledna 2018. Implementace těchto předpisů klade vysoké nároky na veškeré zdroje Banky, a to zejména z důvodu nejednoznačné textace a rozdílné interpretace těchto regulačních předpisů jak ze strany jednotlivých regulačních orgánů, tak ze strany jednotlivých účastníků trhu, napříč EU. Společným cílem těchto předpisů je ochrana zákazníka, a proto je jejich správná a úplná implementace prioritou Banky již několikátým rokem.

V oblasti pojistných produktů zahájila Banka v roce 2017 projekt zaměřený na implementaci požadavků směrnice o distribuci pojištění (IDD), která měla být provedena do českého právního řádu s účinností od 23. února 2018. Vzhledem k velmi krátkému časovému limitu, který tento termín stanovil orgánům pro provedení požadavků této směrnice do svých právních předpisů, byla účinnost odložena na 31. října 2018. Banka, jakožto vázaný pojišťovaci zprostředkovatel Komerční pojišťovny, a.s., velmi úzce spolupracuje na implementaci IDD s Komerční pojišťovnou, a.s. Vzhledem k tomu, že cílem směrnice IDD je rovněž ochrana zákazníků, je implementace jejich požadavků provedených do českého právního řádu jednou z priorit Banky pro rok 2018.

Implementace předpisů EU (nejen v oblasti finančních trhů) tak nadále zůstává hlavním úkolem odboru Compliance pro rok 2018.

Odbor Compliance se v roce 2017 v souvislosti s implementací zákona č. 300/2016 Sb., o centrální evidenci účtů, podílel na vytvoření podmínek a pravidel pro reportování bankovních informací do nově vzniklé Centrální evidence účtů ve správě České národní banky.

## Právní předpisy

KB se jako emitent kotovaných cenných papírů řídila v roce 2017 při své činnosti zejména následujícími právními předpisy:

- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách,
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu,
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích,
- zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru,
- zákon č. 284/2009 Sb., o platebním styku (od 13. ledna 2018 nově účinný zákon 370/2017 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. 69/2006 Sb., o provádění mezinárodních sankcí,
- zákon č. 300/2016 Sb., o centrální evidenci účtů,
- 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. 190/2004 Sb., o dluhopisech,
- zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech,
- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,
- zákon č. 277/2013 Sb., o směnářské činnosti,

- zákon č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele,
- nařízení EU č. 596/2014 o zneužívání trhu,
- nařízení EU č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a navazující prováděcí nařízení Evropské komise,
- nařízení EU č. 648/2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (EMIR).

Tyto předpisy představují hlavní legislativní základnu pro činnost Banky. Banka kromě výše uvedených musí v rámci svých činností dodržovat řadu dalších vyhlášek, nařízení vlády či prováděcích nařízení, pokynů a dalších dokumentů vydávaných evropskými orgány.

## Právní riziko

Řízení právního rizika spočívá především v minimalizaci nejistot souvisejících s vymahatelností a výkladem právních úkonů, smluv a právních předpisů. K řízení právního rizika uplatňuje Skupina KB nejrůznější techniky, postupy a nástroje zahrnující mimo jiné též pravidelný monitoring připravované i přijaté legislativy, úzkou spolupráci právních týmů Skupiny KB, systém kontinuálního vzdělávání a specializace právníků, detailní evidenci i hodnocení výstupů a v neposlední řadě též sadu odpovídajících kontrolních mechanismů.

Kromě standardních právních funkcí v jednotlivých oblastech, jako jsou například smluvní, bankovní či korporátní právo, byly zásadními úkoly právníků KB v roce 2017 práce na implementaci nařízení na ochranu osobních údajů GDPR, regulace tržní infrastruktury EMIR a směrnic o trzích finančních nástrojů MiFID II, o platebních službách PSD II a o platebním účtu PAD.

## Významné právní spory

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

K 31. prosinci 2017 vedla Skupina KB celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 409 milionů Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých Skupina KB vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 milionů Kč, evidovala Skupina k 31. 12. 2017 celkem 26, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 5,2 miliardy Kč. K 31. prosinci 2017 vedla Skupina KB celkem 8 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 712 milionů Kč.

Informace o rezervách, které Skupina vytvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze ke konsolidované účetní závěrce – bod 38 Potenciální pohledávky a závazky.

K 31. prosinci 2017 vedla KB (na nekonsolidovaném základě) celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 409 milionů Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých KB vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 milionů Kč, evidovala KB k 31. 12. 2017 celkem 26, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 5,2 miliardy Kč. K 31. prosinci 2017 vedla KB celkem 7 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 622 milionů Kč.

Informace o rezervách, které KB vytvořila na veškeré pasivní právní spory, jsou uvedeny v Příloze k nekonsolidované účetní závěrce – bod 37 Potenciální pohledávky a závazky.

## Interní audit

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

Interní audit je integrován do globální divize Interního auditu v rámci Skupiny SG. Kromě auditů v KB tato divize pokrývá společnosti Skupiny KB a společnosti skupiny SG v regionu střední Evropy.

Strategické cíle interního auditu se zaměřují na pokrytí největších rizik a nejdůležitějších činností Skupiny včetně plnění všech regulatorních požadavků. Úkoly interního auditu jsou prováděny podle ročního plánu auditu připraveného především na základě posouzení rizik a zaměření na prioritní oblasti (jako například embarga a sankce). V roce 2017 bylo celkem provedeno 81 auditů, z toho 22 v dceřiných společnostech Skupiny KB a 1 audit byl proveden v celé Skupině KB včetně KB. Těchto 59 auditů provedených v Bance pokrývalo jak distribuční síť, tak útvary centrály a vybrané společnosti poskytující KB významné služby (outsourcing). Ve Skupině KB bylo v roce 2017 implementováno celkem 199 nápravných opatření vyplývajících z auditních misí, z toho 19 s vysokou prioritou. Banka udržuje nízký počet dlouhodobě řešených doporučení. Na konci roku bylo nevyřešeno 5 doporučení, která se implementují po dobu více než 18 měsíců.

Ve své pravidelné zprávě pro představenstvo, auditní výbor a dozorčí radu KB interní audit hodnotil vnitřní kontrolní systém Banky jako účinný. Zhodnocení systému odměňování v KB, se zaměřením především na plnění požadavků CRD IV, bylo provedeno letos pošesté. Žádné závažné skutečnosti zjištěny nebyly.

Plán na rok 2018 vychází z výsledků hodnocení rizik a 5letého auditního cyklu s použitím metodik sdílených v rámci skupiny SG.

## 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, od správného 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 a maximální automatizace veškerých opakovaných procesů, jakož i řízení 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 těchto standardů či jiných regulatorních pravidel, analyzuje dopady z nich plynoucí a ve spolupráci s příslušnými útvary je implementuje. Blíže o používaných pravidlech pojednává Příloha k účetní závěrce, bod 3 Základní účetní pravidla a bod 42 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 kdykoli specifikovat zůstatek účtu, sledovat jeho stav a pohyby a odpovědnost při dokladových inventurizacích. Gestor za analýzu účtu provádí také v určených pravidelných intervalech odsouhlasení údajů v podpůrných systémech na stavy v hlavní knize.

Oblast 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 prvního stupně, který tvoří základ systému vnitřní kontroly Banky. Systém Kontrol prvního stupně nastavuje kontrolní činnosti vedoucích pracovníků tak, aby byl zajištěn dohled nad operačními riziky plynoucími z činností příslušných útvarů. Dále zajišťuje monitorování kvality, účinnosti a spolehlivosti nastavených pracovních postupů a zahrnuje také 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 a cenách za poskytované služby, změny tržních údajů či výskyt jednorázových položek.

Ke zpracování převážného množství výkazů je používán automatizovaný systém využívající 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 vyhodnocuje nezávislý systém kontrol druhého stupně, který zkoumá nastavení a provozní spolehlivost kontrol prvního stupně i provozních kontrol. Pravidelně jsou také sledovány a vyhodnocovány klíčové rizikové indikátory (např. počet ručně účtovaných transakcí nebo počet a objem různých rekonciliačních rozdílů), přičemž jejich hodnoty v Bance dosahují dlouhodobě úrovně velmi nízkého rizika. Vnitřní kontrolní systém v oblasti účetního výkaznictví je také pravidelně vyhodnocován interním auditem.

# I Kapitál a likvidita

## Regulatorní rámec

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

Požadavky bankovní regulace jsou v rámci Evropské unie dány regulatorním rámcem Basel III, prostřednictvím nařízení EU č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR – Capital Requirements Regulation) a směrnice EU č. 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (CRD IV – Capital Requirements Directive). Směrnice CRD IV byla transponována do českého právního řádu novelou zákona o bankách a přijetím vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. Nová regulace především nově upravuje ukazatele kapitálu a přináší přísnější požadavky hlavně na regulatorní kapitál, likviditu, rizikově váženou angažovanost a správu společnosti.

Pravidla Basel III nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Banky, nová pravidla však byla zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení dodatečné kombinované kapitálové rezervy a požadavku Píliře 2 nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0 %. Regulatorní metodika se podstatně stabilizovala v roce 2016 (zejména pořadí řazení kapitálových rezerv) a následně byl v roce 2017 na Banku nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 % uplatněn dodatečný požadavek Píliře 2 ve výši 1,4 %, a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činil 9,4 %. Nad rámec celkového kapitálového poměru byla na Banku uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 6,0 %, a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) činil 15,4 % pro rok 2017 (zvýšení o 0,9 % ve srovnání s předchozím rokem zejména v důsledku nově uplatněné proticyklické kapitálové rezervy a zvýšení rezervy na krytí systémového rizika). Kombinovaná kapitálová rezerva se skládala z bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 %, rezervy na krytí systémového rizika ve výši 3,0 % a poprvé v České republice požadované proticyklické kapitálové rezervy ve výši 0,5 %.

Požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) se pro Banku zvyšuje na 15,5 % k 1. lednu 2018, což představuje zvýšení o 0,1 % ve srovnání s rokem 2017 v důsledku zvýšení dodatečného požadavku Píliře 2 na úroveň 1,5 %) a dále se zvyšuje o 0,5 % k 1. červenci 2018 v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice na úroveň 1,0 % a o dalších 0,25 % od 1. ledna 2019, kdy Česká národní banka zvyšuje požadavek na proticyklickou kapitálovou rezervu na 1,25 %.

IFRS 9 Finanční nástroje nahrazuje stávající standard IAS 39. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví. Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikována při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu pro řízení finančních aktiv (držet a inkasovat; držet, inkasovat a prodávat; ostatní obchodní modely) a testu smluvních peněžních toků finančních aktiv, tj. zda se jedná výhradně o platbu za jistinu a úrok (SPP). Na základě posouzení obou testů se nově finanční aktiva budou účtovat buď v naběhlé hodnotě, nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Detailní informace o dopadech IFRS 9 jsou v příloze k Individuální účetní závěrce, bod 3.4.2.

Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Banka i Skupina splňují s přiměřenou rezervou, protože jejich úroveň kapitálového poměru dostatečně převyšuje minimální požadovanou úroveň. Banka se rozhodla neuplatnit přechodná opatření v oblasti regulatorního kapitálu při zavádění účetního standardu IFRS 9 podle článku 473a nařízení EU č. 575/2013 ve znění nařízení EU č. 2017/2395. Dopad z přechodu na standard IFRS 9 je pro regulatorní kapitál nevýznamný a Banka jej absorbuje okamžitě.

## Konsolidovaný kapitál a rizikově vážená aktiva

Vlastní kapitál tvoří tyto hlavní položky: registrovaný kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk. K 31. prosinci 2017 vlastní kapitál klesl meziročně o 4,8 % na 100,3 miliardy Kč. Akumulaci nerozděleného zisku překonal vliv snížení účetního přecenění zajištění peněžních toků v důsledku vyšších úrokových sazeb. Během života zajišťovacích derivátů a realizovatelných dluhopisů se jejich cena řídí vývojem úrokových sazeb, a v případě dluhopisů také rizikových přírážek. Referenční fixní desetiletá sazba úrokových swapů vzrostla ke konci prosince 2017 na 1,85 % oproti 0,87 % k 31. prosinci 2016. Přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů dále ovlivnila amortizace přecenění cenných papírů překlasifikovaných v roce 2014 mezi papíry držené do splatnosti.

V oblasti zajišťování proti úrokovému riziku KB historicky využívá úrokové deriváty snižující ekonomické riziko mezi dlouhodobými pasivy s pevnou úrokovou sazbou (běžné účty replikované ALM modelem) a aktivy s pohyblivou sazbou. V době zavedení tohoto hlavního zajišťovacího vztahu KB implementovala zajištění peněžních toků na základě plného znění IAS 39, které nedovolovalo zajištění reálné hodnoty portfolia běžných účtů. Následně EU přijala verzi zajišťovacího účetnictví (tzv. carve out), která již zajištění reálné hodnoty portfolia běžných účtů umožňovala.

V tomto kontextu v listopadu 2017 KB ukončila zajišťovací vztah úrokových swapů vedených jako „zajištění peněžních toků aktiv s pohyblivou / krátkodobou úrokovou sazbou“ a zavedla „zajištění reálné hodnoty portfolia běžných účtů“. V okamžiku změny bylo přecenění derivátů zajišťujících peněžní toky vykázáno v ostatním úplném výsledku (OCI) nevýznamné. Po této změně budoucí pohyby úrokových sazeb neovlivní ostatní úplný výsledek ze zajišťovacích derivátů. Zbývající ostatní úplný výsledek ze zajišťovacích derivátů bude výsledkem změn hodnot měnových swapů.

K 31. prosinci 2017 Banka držela celkem 1 193 360 kusů vlastních akcií, což představuje 0,63 % základního kapitálu. Tyto akcie byly pořízeny v předchozích letech v pořizovací ceně 726 milionů Kč. V roce 2017 Banka vlastní akcie nepořizovala. Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Komerční banka uzavřela dne 9. října 2017 se společností Sociétés Générale smlouvu o poskytnutí podřízeného úvěru, součástí Tier 2 regulatorního kapitálu, ve výši 100 milionů EUR s 10ti letou splatností a opcí po 5 letech, s úrokovou sazbou EURIBOR 3 měsíce plus 1,26%. Transakce proběhla v návaznosti na oznámení Banky ze dne 9. února 2017, kdy Komerční banka informovala o svém záměru v následujících letech postupně posilovat svůj kapitál nástroji Tier 2. Úvěr je přijímán v rámci postupné optimalizace kapitálové struktury Komerční banky. Posílí dobrovolné kapitálové rezervy Banky nad kapitálové požadavky stanovené Českou národní bankou a zvýší kapacitu Banky pro růst rizikově vážených aktiv a výplatu dividend. Úvěr je denominován v eurech, aby se měnová struktura kapitálu lépe přizpůsobila měnové struktuře aktiv KB. Úvěr byl přijat od společnosti Sociétés Générale poté, co Banka posoudila další příležitosti dostupné na trhu a dospěla k závěru, že úvěr od SG poskytuje pro Komerční banku neefektivnější řešení. Banka může v následujících letech pokračovat v postupném zvyšování objemu nástrojů kapitálu Tier 2 kapitálu, které podle ČNB mohou pokrývat až 2 procentní body v poměru k rizikově váženým aktivům Komerční banky, s cílem optimalizovat strukturu svého regulatorního kapitálu. Konečné rozhodnutí o případném dalším posílení Tier 2 kapitálu vezme v úvahu požadovanou úroveň regulatorního kapitálu i převládající tržní podmínky.

Konsolidovaný regulatorní kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci prosince 2017 dosahoval 79,1 miliardy Kč. Regulatorní kapitál Skupiny KB byl složen převážně z kmenového Tier 1 kapitálu a též obsahoval minoritně podřízený dluh Tier 2 kapitál (který byl Bankou přijat v roce 2017). Celkový kapitálový poměr podle standardů Basel III činil 18,6 % a kapitálový poměr Tier 1 18,0 %. Příspěvek z přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů na účtu vlastního kapitálu, který je podle platných předpisů zahrnut od 1. ledna 2015 do regulatorního kapitálu, činil 1,0 miliardy Kč a zvýšil kapitálovou přiměřenost o 24 bazických bodů.

## Skupina KB využívá pro měření kapitálových požadavků k jednotlivým druhům rizik následující přístupy:

Společnosti Skupiny KB	Přístup pro výpočet kapitálového požadavku		
	Kreditní riziko	Tržní riziko	Operační riziko
KB*	AIRB	STA	AMA
BASTION			TSA
PROTOS			
KB PS			
MPSS			AMA
SGEF			
ESSOX	STA	TSA	
Ostatní společnosti**			

AIRB: Pokročilý přístup založený na interních modelech (Advanced Internal Rating-Based Approach);

AMA: Pokročilý přístup měření (Advanced Measurement Approach);

STA/TSA: Standardizovaný přístup (Standardised Approach)

\* bez KB Slovensko

\*\* včetně KB Slovensko

Objem rizikově vážených aktiv Skupiny (risk weighted assets, RWA) dosáhl 424,6 miliardy Kč k 31. prosinci 2017 (ve srovnání s hodnotou 442,9 miliardy Kč na konci roku 2016). RWA pro úvěrové riziko (včetně úprav kreditní hodnoty) představovala 84 %, pro operační riziko 10 % a pro tržní riziko 6 % celkových RWA. Snížení RWA bylo způsobeno zlepšením rizikového profilu v celém portfoliu během roku 2017, které bylo částečně vyváženo nárůstem angažovanosti zejména v retailových segmentech. Průměrná riziková váha za kreditní riziko výrazně klesla na 32,2 % ke 31. prosinci 2017 ve srovnání s 39,7 % na konci roku 2016, přičemž průměrné rizikové váhy poklesly ve všech hlavních segmentech. Pokles RWA i průměrné rizikové váhy byl významně ovlivněn i implementací pokročilého přístupu měření IRBA v Modré pyramidě v roce 2017.

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

### Reconciliace účetního a regulatorního kapitálu

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Údaje z rozvahy společnosti – Vlastní kapitál celkem</b>	<b>100 346</b>	<b>105 400</b>
Základní kapitál	19 005	19 005
Emisní ážio	148	149
Ostatní vlastní kapitál	444	405
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	2 327	14 673
Nerozdělený zisk z předchozích období	55 751	49 705
Rezervní fondy	4 670	4 670
Vlastní akcie	-726	-726
Zisk za běžné účetní období	14 930	13 688
Menšinové podíly	3 797	3 831
<b>Úpravy CET1 kapitálu celkem</b>	<b>-23 821</b>	<b>-33 741</b>
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-118	-11 379
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-159	-186
Goodwill	-3 752	-3 752
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-4 438	-3 648
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-1 239	-1 522
Nepoužitelný zisk	-8 958	-7 529
Menšinové podíly	-3 797	-3 831
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu*	-1 360	-1 894
<b>Tier 2 (T2) kapitál</b>	<b>2 560</b>	<b>0</b>
Podřízený dluh	2 560	0
<b>Kapitál</b>	<b>79 084</b>	<b>71 659</b>
<b>Tier 1 (T1) kapitál</b>	<b>76 525</b>	<b>71 659</b>
<b>Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál</b>	<b>76 525</b>	<b>71 659</b>

\* V rámci postupného zavádění pravidel regulačního rámce Basel III regulatorní kapitál od 1. ledna 2015 zahrnuje část přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, která se vztahuje k určeným dluhopisům držených v tomto portfoliu. Kapitálová přiměřenost Skupiny KB, a tedy i ukazatel kmenového Tier 1, je tak k 31. prosinci 2017 o 24 bazických bodů vyšší.

### Konsolidované rizikové expozice

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Rizikové expozice celkem</b>	<b>424 566</b>	<b>442 865</b>
<b>pro kreditní riziko</b>	<b>352 930</b>	<b>376 885</b>
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	64 057	83 919
pro kreditní riziko při použití IRB	288 873	292 965
<b>pro vypořádací riziko</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>pro poziční, měnové a komoditní riziko</b>	<b>24 861</b>	<b>20 321</b>
<b>pro operační riziko</b>	<b>43 300</b>	<b>42 327</b>
<b>pro úpravy ocenění o kreditní riziko</b>	<b>3 474</b>	<b>3 333</b>

### Kapitálové požadavky

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>33 965</b>	<b>35 429</b>
<b>pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB</b>	<b>5 124</b>	<b>6 713</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám		
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	20	5
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		
Expozice vůči mezinárodním organizacím		
Expozice vůči institucím	29	38
Expozice vůči podnikům	3 914	4 070
Retailové expozice	774	1 538
Expozice zajištěné nemovitostmi		560
Expozice v selhání	78	164
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		
Expozice v krytých dluhopisech		
Položky představující sekuritizované pozice		
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením		
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subj. kolekt. inv.		
Akciové expozice	236	255
Ostatní položky	73	83
<b>pro kreditní riziko při použití IRB</b>	<b>23 388</b>	<b>23 704</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	1 003	873
Expozice vůči institucím	1 498	2 099
Expozice vůči podnikům	12 622	12 410
Retailové expozice	7 152	7 309
Akciové expozice	57	43
Položky představující sekuritizované pozice		
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	1 056	970
<b>k pozičnímu riziku</b>	<b>1 896</b>	<b>1 505</b>
<b>pro velké expozice přesahující limity</b>		
<b>k měnovému riziku</b>		
<b>k vypořádacímu riziku</b>		
<b>ke komoditnímu riziku</b>	<b>93</b>	<b>121</b>
<b>k operačnímu riziku</b>	<b>3 464</b>	<b>3 386</b>



### Rekonciliace účetního a regulatorního kapitálu

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Údaje z rozvahy společnosti – Vlastní kapitál celkem</b>	<b>88 604</b>	<b>93 031</b>
Základní kapitál	19 005	19 005
Emisní ážio	134	134
Ostatní vlastní kapitál	400	371
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	2 296	14 136
Rezervní fondy	4 189	4 188
Nerozdělený zisk z předchozích období	48 392	41 804
Vlastní akcie	-726	-726
Zisk za běžné účetní období	14 914	14 119
<b>Úpravy CET1 kapitálu celkem</b>	<b>-15 982</b>	<b>-25 768</b>
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-488	-11 538
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-159	-186
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-3 963	-3 214
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-1 173	-1 548
Nepoužitelný zisk	-8 958	-7 529
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	-1 241	-1 753
<b>Tier 2 (T2) kapitál</b>	<b>2 560</b>	<b>0</b>
Podřízený dluh	2 560	0
<b>Kapitál</b>	<b>75 181</b>	<b>67 263</b>
<b>Tier 1 (T1) kapitál</b>	<b>72 622</b>	<b>67 263</b>
<b>Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál</b>	<b>72 622</b>	<b>67 263</b>

### Rizikové expozice na individuálním základě

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Rizikové expozice celkem</b>	<b>387 330</b>	<b>397 796</b>
<b>pro kreditní riziko</b>	<b>321 672</b>	<b>337 569</b>
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	37 435	38 091
pro kreditní riziko při použití IRB	284 236	299 478
<b>pro vypořádací riziko</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>pro poziční, měnové a komoditní riziko</b>	<b>24 861</b>	<b>20 321</b>
<b>pro operační riziko</b>	<b>37 323</b>	<b>36 573</b>
<b>pro úpravy ocenění o kreditní riziko</b>	<b>3 475</b>	<b>3 333</b>

### Kapitálové požadavky

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>30 986</b>	<b>31 824</b>
<b>pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB</b>	<b>2 995</b>	<b>3 047</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám		
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	20	5
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		
Expozice vůči mezinárodním organizacím		
Expozice vůči institucím	10	16
Expozice vůči podnikům	1 670	1 693
Retailové expozice		
Expozice zajištěné nemovitostmi		
Expozice v selhání	1	15
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		
Expozice v krytých dluhopisech		
Položky představující sekuritizované pozice		
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením		
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subj. kolekt. inv.		
Akciové expozice	1 294	1 318
Ostatní položky		
<b>pro kreditní riziko při použití IRB</b>	<b>23 016</b>	<b>24 225</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	974	823
Expozice vůči institucím	1 651	2 207
Expozice vůči podnikům	13 187	13 171
Retailové expozice	6 432	7 309
Akciové expozice	56	42
Položky představující sekuritizované pozice		0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	716	673
<b>k pozičnímu riziku</b>	<b>1 896</b>	<b>1 505</b>
<b>pro velké expozice přesahující limity</b>		
<b>k měnovému riziku</b>		
<b>k vypořádacímu riziku</b>		
<b>ke komoditnímu riziku</b>	<b>93</b>	<b>121</b>
<b>k operačnímu riziku</b>	<b>2 986</b>	<b>2 926</b>

## Kapitálové poměry a poměrové ukazatele v %

	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	18,75	16,91
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	18,75	16,91
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	19,41	16,91
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,56	1,59
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	21,25	22,38
Aktiva na jednoho pracovníka v tis. CZK	122 516	113 280
Správní náklady na jednoho pracovníka v tis. CZK	1 465	1 456
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka v tis. CZK	1 931	1 843

## Řízení kapitálu

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

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

## Zátěžové testování

Jako nedílnou součást řízení rizik Banka pravidelně v rámci Pilíře 2 sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů na hospodářský výsledek i na rizikové profily obchodů ve střednědobém horizontu, potažmo výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků) a hospodářských výsledků. Výsledky testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky. V oblasti rizika likvidity je chování klientské depozitní základny modelováno na základě stresových scénářů tak, aby byla zachována velmi vysoká jistota pokrytí možných odlivů zdrojů.

Výsledky zátěžového testování v roce 2017 potvrdily, že KB je odolná proti dopadům z případného neočekávaného negativního vývoje české ekonomiky.

## Likvidita a financování

Skupina KB je v situaci, kdy jsou základem její silné likvidní pozice různé formy klientských vkladů. 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 získání 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 78 %. KB by s velkou rezervou splnila i v současnosti očekávanou cílovou úroveň (3 %) ukazatele přiměřenosti pákového efektu (leverage ratio). I v tomto ukazateli analýzy potvrzují dobrou pozici KB s přiměřeným prostorem pro další nárůst obchodů Banky.

## Zdroje financování Skupiny KB

Vklady klientů v objemu 754 miliard Kč (bez zahrnutí Ostatních závazků vůči klientům) tvoří klíčovou část (přibližně 75 %) celkových pasiv. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB měly běžné účty (74 %). Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má Skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových cenných papírů a přijaté úvěry. Vzhledem k dlouhodobému likvidnímu přebytku Komerční banka v roce 2017 dále nenavýšovala objem emitovaných dluhových cenných papírů a na konci roku 2017 dosáhl celkový nominální objem emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů umístěných mimo Skupinu KB 2,7 miliardy Kč.

## Řízení likvidity

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

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

Skupina trvale zaznamenává stav vysoké likvidity. Během roku 2017 pokryla bez problémů všechny svoje závazky z vlastních zdrojů, využití dalších sekundárních zdrojů zůstalo omezené. Banka k 31. prosinci 2017 nečerpala likviditu od centrálních bank. Likvidní polštář Skupiny je tvořen kombinací investic do státních cenných papírů a prostředků uložených do ČNB.

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

# Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2017 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 14 930 milionů Kč, což znamená nárůst o 9,1 % ve srovnání s rokem 2016.

## Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy Komerční banky za rok 2017 poklesly o 2,2 % na 31 060 milionů Kč. Toto srovnání bylo výrazně ovlivněno loňským příjmem za podíl KB ve společnosti VISA Europe Ltd. Bez tohoto jednorázového vlivu by výnosy vzrostly meziročně o 0,9 % díky výnosům z finančních operací, zatímco čisté úrokové výnosy a čisté poplatky a provize poklesly.

Čisté úrokové a podobné výnosy poklesly o 1,2 % na 20 808 milionů Kč. Průměrné výnosy z reinvestování vkladů byly nižší než v roce 2016, ale tržní úrokové sazby se začaly zvedat, což se projevilo pozitivně ve druhém pololetí tohoto roku. Na trhu byl přebytek likvidity, úvěrové marže poklesly v důsledku vyostření konkurence v úvěrování zejména v retailovém bankovníctví. Čistá úroková marže, počítaná jako poměr čistých úrokových výnosů k úročeným aktivům vykázaným v rozvaze, se v roce 2017 snížila na 2,3 % z 2,5 % o rok dříve.

Čisté výnosy z poplatků a provizí se snížily o 3,3 % na 6 465 milionů Kč. Snížily se transakční poplatky poté, co KB na konci třetího čtvrtletí 2016 prodala většinový podíl ve zpracovateli karet transakcí pro obchodníky, společnosti Cataps. Jinak se počty platebních transakcí zvýšily, s výjimkou těch hotovostních. Nejvíce rostl počet karetých a zahraničních plateb. Počet klientů Banky pokračoval v růstu, ale výnosy z poplatků za depozitní produkty klesly, neboť KB zavedla nové balíčky včetně základního účtu bez poplatku za vedení, a snížil se počet starých spořicíh účtů u Modré pyramidy. Poplatky za úvěry na bydlení poklesly, rovněž tak poplatky za předčasné splacení úvěrů u Modré pyramidy. Čisté výnosy z provizí se meziročně snížily, protože společnost ESSOX zvedla objem vyplacených provizí. Poplatky z křížového prodeje stouply s tím, jak pokračoval růst objemu aktiv klientů v podílových fondech a životním pojištění. Poplatky za specializované finanční služby vzrostly především díky většímu rozsahu služeb poskytnutých korporátním klientům na Slovensku a společností SGEF.

Čistý zisk z finančních operací bez zahrnutí příjmu z roku 2016 za podíl KB ve VISA Europe vzrostl o 24,3 % na 3 576 milionů Kč. Neočištěný výsledek klesl o 6,8 %. Letošní výsledek vylepšila mimořádně vysoká poptávka klientů po zajištění měnových rizik před tím a krátce poté, co ČNB ukončila 6. dubna svůj kurzový závazek. Poptávka po měnovém zajištění viditelně oslabila v létě, protože řada klientů měla své expozice zajištěné dopředu, ale vyšší volatilita tržních sazeb přinesla jisté oživení v posledních měsících roku. Poplatky a provize z cizoměnových transakcí

byly stabilní, rostoucí objem transakcí byl kompenzován nižší průměrnou cenou za tyto transakce.

Ostatní výnosy se zvýšily o 29,4 % na 211 milionů Kč. V roce 2017 obsahovaly především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady poklesly o 4,6 % na 13 375 milionů Kč. Z toho personální náklady vzrostly o 4,1 % na 7 321 milionů Kč, k čemuž přispěly zvýšení průměrných mezd a nárůst průměrného počtu zaměstnanců o 0,2 % na 8 492. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do rezolučních a podobných fondů) se zvýšily o 0,8 % na 4 407 milionů Kč. Skupina dosáhla úspor i díky prodeji dceřiné společnosti Cataps zajišťující služby zpracování plateb kartami u obchodníků v září 2016. Rezoluční a podobné fondy (Fond pojištění vkladů, Fond pro řešení krize) dosáhly 862 milionů Kč, meziročně o 2,0 % méně. Kategorie „Odpisy amortizace a znehodnocení majetku“ se zvýšila o 10,1 % na 1 926 milionů Kč. Tato položka zahrnuje opravné položky k majetku ve výši 259 mil. Kč (2016: čistý zisk 7 mil. Kč) související zejména se snížením hodnoty budovy. Banka rovněž dokončila odepisování části programového vybavení a zaváděla nový software. Čistý zisk z ostatních aktiv ve výši 1 141 mil. Kč (2016: 7 mil. Kč) zahrnuje zejména čistý zisk z prodeje budov ve výši 1 052 mil. Kč (2016: čistá ztráta 2 mil. Kč) a čistý zisk z odúčtování ztráty ze snížení hodnoty aktiv držených k prodeji ve výši 77 mil. Kč (2016: 7 mil. Kč). Provozní náklady očištěné o jednorázové položky (čistý pozitivní dopad z prodeje a z přecenění některých budov centrály ve výši 817 milionů Kč) se zvýšily o 1,2 % na 14 191 milionů Kč.

Vykázaný zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (hrubý provozní příjem) za rok 2017 byl stabilní (-0,2 %) a činil 17 685 milionů Kč. S vyloučením zmíněných jednorázových položek roku 2016 v příjmech z finančních operací (VISA Europe) a roku 2017 v provozních nákladech (prodej a přecenění budov centrály) tento hrubý provozní příjem meziročně mírně narostl o 0,6 % na 16 869 milionů Kč.

Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika (náklady rizika) byla ovlivněna příznivými makroekonomickými podmínkami v České republice, úspěšnými výsledky vymáhání jak v Bance, tak v dceřiných společnostech a nízkým objemem nových úvěrů v selhání. Výsledkem je čisté rozpuštění opravných položek, které dosáhlo výše 392 milionů Kč ve srovnání s čistou tvorbou ve výši 1 818 milionů Kč o rok dříve. To v relativním vyjádření představuje -6 bazických bodů v poměru k průměrnému objemu úvěrového portfolia roku 2017.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (Komerční pojišťovně) vzrostly o 6,4 % na 216 milionů Kč. Ztráta z vyřazení z konsolidace činila 7 milionů Kč (2016: zisk ve výši 727 milionů Kč) v souvislosti s dorovnáním prodejní ceny za podíl ve společnosti Cataps.

Daň z příjmu vzrostla o 7,6 % na 3012 miliony Kč. Bez zahrnutí daňového dopadu jednorázových položek by daň z příjmu vzrostla o 18,1 %.

Konsolidovaný zisk za účetní období Skupiny KB za rok 2017 v porovnání s předchozím rokem se zvýšil o 8,5 % na 15 274 milionů Kč. Z této částky činily 344 miliony Kč zisky připadající vlastníkům nekontrolního podílu v dceřiných společnostech KB, které byly o 10,9 % nižší oproti minulému roku.

Vykázaný čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti činil 14 930 milionů Kč, což je o 9,1 % více než v roce 2016. Čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti očištěný o jednorázové položky (vyplyvající z příjmu KB z prodeje podílů ve VISA Europe a ve společnosti Cataps v roce 2016 a také z přecenění a prodeje budov centrály v roce 2017) se zvýšil o 15,2 % na 14 035 milionů Kč.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně, který se skládá ze zajištění peněžních toků, zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic a čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, dosáhl -12 462 miliony Kč ve srovnání s částkou -2 893 milionů Kč v roce 2016.

Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně za rok 2017 2 812 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 8 369 milionů Kč.

## Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

### Aktiva

Ke dni 31. prosince 2017 vzrostla meziročně celková aktiva Skupiny KB o 8,8 % na 1 004,0 miliard Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se snížily o 70,9 % na 32,7 miliardy Kč. Velkou část této položky tvoří likviditní rezervy u centrálních bank. Jednodenní vklady u ČNB jsou úročeny diskontní sazbou (která v roce 2017 činila 0,05 %).

Pohledávky za bankami se více než ztrojnásobily a dosáhly 228,4 miliardy Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. V repo tendrech ČNB tvoří horní hranici dvoutýdenní repo sazba.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty klesla o 36,6 % na 18,8 miliardy Kč.

Úvěry a pohledávky za klienty (čisté) ve srovnání s koncem předchozího roku vzrostly o 3,1 % a dosáhly 598,1 miliardy Kč. Hrubá částka úvěrů a pohledávek bez ostatních pohledávek za klienty se zvýšila o 2,0 % na 607,4 miliardy Kč (včetně reverzních repo operací s klienty ve výši 1,3 miliardy Kč).

Kvalita úvěrového portfolia se dále zlepšila. V rámci úvěrového portfolia Skupiny bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty stoupl podíl standardních úvěrů na 95,3 % (575,6 miliardy Kč), zatímco podíl sledovaných úvěrů v této sumě byl 1,6 % (9,5 miliardy Kč). Podíl úvěrů klasifikovaných jako se selháním (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil 3,1 % portfolia s objemem 18,6 miliardy Kč. Objem vytvořených opravných položek k úvěrům za klienty dosáhl 12,7 miliardy Kč, což bylo o 18,2 % méně než na konci roku 2016.

Realizovatelná finanční aktiva (AFS) se snížila o 24,6 % na 29,7 miliardy Kč. Z toho dluhové cenné papíry tvořily 29,5 miliardy Kč. Ty zahrnují české státní dluhopisy v objemu 19,6 miliardy Kč a zahraniční vládní dluhopisy ve výši 7,4 miliardy Kč.

Finanční investice držené do splatnosti (HTM) se snížily o 8,5 % na 59,9 miliardy Kč, z toho 50,2 miliardy Kč činila hodnota českých státních dluhopisů a 9,7 miliardy Kč hodnota vládních dluhopisů vydaných cizími státy.

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku vzrostla o 11,1 % na 7,4 miliardy Kč a hodnota dlouhodobého nehmotného majetku vzrostla o 20,5 % a dosáhla 4,7 miliardy Kč.

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

### Pasiva

Celkové závazky byly o 10,6 % vyšší ve srovnání s koncem roku 2016 a dosáhly 903,7 miliardy Kč.

V roce 2017 se závazky vůči bankám zvýšily o 55,3 % na 84,1 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Závazky vůči klientům vzrostly o 9,0 % na 762,0 miliardy Kč. To zahrnuje i 6,0 miliard Kč repo operací s klienty a 7,6 miliardy Kč ostatních závazků ke klientům.

Objem emitovaných cenných papírů poklesl o 64,0 % na 4,8 miliardy Kč v důsledku většího objemu splatných dluhopisů než vydaných dluhopisů. Přehled vydaných dluhopisů uvádí kapitola Údaje o cenných papírech společnosti.

Rezervy se zvýšily o 11,5 % na 1,9 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahuje rezervy ze smluvních závazků a rezervy na ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce.

S cílem posílit kapitálovou přiměřenost přijala KB podřízený dluh v objemu 100 milionů EUR (2 560 milionů Kč) s 10letou splatností a možností splátky po 5 letech.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů a depozit (bez repo operací s klienty) dosáhla 78,9 % (ve srovnání se 83,6 % k 31. prosinci 2016).

## Vlastní kapitál

Vlastní kapitál klesl o 4,8 % na 100,3 miliardy Kč. Akumulaci nerozděleného zisku překonal vliv snížení účetního přecenění zajištění peněžních toků v důsledku vyšších úrokových sazeb. Během života zajišťovacích derivátů a realizovatelných dluhopisů se jejich cena řídí vývojem úrokových sazeb, a v případě dluhopisů také rizikových přírůžek. Referenční fixní desetiletá sazba úrokových swapů vzrostla ke konci prosince 2017 na 1,85 % oproti 0,89 % k 31. prosinci 2016. Přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů dále ovlivnila amortizace přecenění cenných papírů překlifikovaných v roce 2014 mezi papíry držené do splatnosti. V listopadu 2017 KB ukončila zajišťovací vztah úrokových swapů v „zajištění peněžních toků“ a zavedla „zajištění reálné hodnoty“. V okamžiku změny bylo přecenění ze zajištění peněžních toků vykázáno v ostatním úplném výsledku (OCI) nevýznamné. Po této změně budoucí pohyby úrokových sazeb neovlivní ostatní úplný výsledek ze zajišťovacích derivátů. Zbývající ostatní úplný výsledek ze zajišťovacích derivátů bude výsledkem změn hodnot měnových swapů.

## Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2017 Komerční banka vynaložila více než 141 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 2017	31. prosince 2016
Dluhopisy a pokladniční poukázky	82 006	103 260
Akcie	240	182
Emisní povolenky	996	1 839
Majetkové účasti*	19 936	21 535
<b>Celkem</b>	<b>103 178</b>	<b>126 816</b>

\* Včetně majetkových účastí v portfoliu k prodeji

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

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2017	31. prosince 2016
Hmotný majetek	4 765	4 664
Nehmotný majetek	4 189	3 428
Hmotný a nehmotný majetek celkem	8 954	8 092
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

Pozn.: \* Zústatková 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 2017 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 2,6 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (téměř 1,5 miliardy Kč) na pořízení a vývoj programového vybavení a hardware. KB investovala významné zdroje také do rozvoje a rekonstrukcí pobočkové sítě, vlastních nemovitostí a bankomatů. 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 2018 nepřesáhnou hodnotu 2,4 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.

## Souhrnný popis nemovitostí vlastněných Skupinou KB

Skupina spravuje nemovitosti, které jsou využívány především pro zajištění podnikatelské činnosti, k níž je oprávněna ve smyslu platných právních předpisů.

### Souhrn nemovitostí spravovaných Skupinou KB:

K 31. prosinci 2017	Počet	Z toho vlastních
Budovy ČR	602	93
Budovy SR	2	0
<b>Budovy celkem</b>	<b>604</b>	<b>93</b>

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

## Ochranné známky, licence a podlicence

I v roce 2017 Komerční banka používala ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb, a to v České republice i ve Slovenské republice. Nově používané ochranné známky byly registrovány u Úřadu průmyslového vlastnictví v České republice.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Komerční banka registrováno celkem 183 ochranných známek. Ve věci dalších 9 ochranných známek byla zahájena registrační řízení, která ještě nebyla ukončena. Ve Slovenské republice je u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky 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.

## Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

**Čistý zisk na akcii:** „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií minus průměrný počet vlastních akcií držených na vlastní účet);

**Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE, v konsolidovaných výkazech):** „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus „Nekontrolní podíly“);

**Průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus „Nekontrolní podíly“:** ((„Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ ke konci roku X plus („Vlastní kapitál“ minus „Nekontrolní podíly“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE, v individuálních výkazech):** „Zisk za účetní období“ děleno průměrný vlastní kapitál;

**Průměrný vlastní kapitál:** („Vlastní kapitál celkem“ ke konci roku X plus „Vlastní kapitál celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, v konsolidovaných výkazech):** „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“;

**Průměrná celková aktiva:** „Aktiva celkem“ ke konci roku X+ „Aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, v individuálních výkazech):** „Zisk za účetní období“ děleno průměrná „Celková aktiva“;

**Čistá úroková marže (NIM):** („Čisté úrokové výnosy“ bez „Výnosů z dividend“) děleno průměrná úročena aktiva

**Průměrná úročena aktiva:** („Úročena aktiva celkem“ ke konci roku X + „Úročena aktiva celkem“ ke konci roku X-1) děleno 2; Úročena aktiva obsahují „Pohledávky za bankami“, „Hotovost a účty u centrálních bank“ (z toho pouze „Účty u centrálních bank“), „Úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ (z toho pouze „Dluhopisy“), „Realizovatelná finanční aktiva“ (z toho pouze „Dluhopisy“), „Finanční investice držené do splatnosti“);

## Rekonciliace výpočtu „Čisté úrokové marže“, (mil. Kč, konsolidované)

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	2017	2016	
<b>Čisté úrokové výnosy (bez Výnosů z dividend)</b>	<b>20 804</b>	<b>21 065</b>	

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2015
„Pohledávky za bankami“ + „Hotovost a účty u centrálních bank“ (z toho pouze „Účty u centrálních bank“)	250 967	155 016	164 778
„Úvěry a pohledávky za klienty“ (čisté)	598 102	580 198	532 617
„Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“ (z toho pouze „Dluhopisy“)	1 633	9 606	7 872
„Realizovatelná finanční aktiva“ (z toho pouze „Dluhopisy“)	29 471	39 238	41 189
„Finanční investice držené do splatnosti“	59 915	65 462	67 083
<b>Úročena aktiva</b>	<b>940 088</b>	<b>849 520</b>	<b>813 540</b>
<b>Průměrná úročena aktiva</b>	<b>894 804</b>	<b>831 530</b>	
<b>Čistá úroková marže</b>	<b>2,3 %</b>	<b>2,5 %</b>	

**Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;

**Náklady na riziko v relativním vyjádření:** výše „Tvorby rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám“ děleno průměrná „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“;

**Průměrná hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek:** („Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci roku X plus „Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“ ke konci roku X-1) děleno 2;

**Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek:** „Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty“ bez „Ostatních pohledávek za klienty“;

**Poměr čistých úvěrů a depozit:** („Úvěry a pohledávky za klienty“ (čisté) minus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ minus „repo operace sklienty“);

# Konsolidovaná účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém  
Evropskou unií k 31. prosinci 2017



# Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2017

## Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2017

(mil. Kč)	Pozn.	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	26 646	26 757
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-5 842	-5 692
Výnosy z dividend	5	4	2
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>		<b>20 808</b>	<b>21 067</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	6 465	6 683
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	3 576	3 837
Ostatní výnosy	8	211	163
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>31 060</b>	<b>31 750</b>
Personální náklady	9	-7 321	-7 029
Všeobecné provozní náklady	10	-5 269	-5 254
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	11	-1 926	-1 750
Čistý zisk z ostatních aktiv	11	1 141	7
<b>Provozní náklady</b>		<b>-13 375</b>	<b>-14 026</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním</b>		<b>17 685</b>	<b>17 724</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	387	-1 843
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	5	25
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>		<b>392</b>	<b>-1 818</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		216	203
Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace		-7	727
Zisk z výhodné koupě		0	37
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>18 286</b>	<b>16 873</b>
Daň z příjmů	13	-3 012	-2 799
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>14</b>	<b>15 274</b>	<b>14 074</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu		344	386
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti		14 930	13 688
<b>Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč)</b>	<b>15</b>	<b>79,05</b>	<b>72,48</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2017

(mil. Kč)	Pozn.	2017	2016
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>14</b>	<b>15 274</b>	<b>14 074</b>
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	40	-23	-93
<b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	41	-8 586	1 959
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	41	-2 674	-3 233
Kurzové zisky/(ztráty) ze zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí		142	-4
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		-154	4
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	42	-1 056	-1 536
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)	24	-111	10
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>-12 462</b>	<b>-2 893</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>2 812</b>	<b>11 181</b>
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		340	386
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		2 472	10 795

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2017

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>AKTIVA</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	32 663	112 241
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	18 841	29 709
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	43	13 408	22 331
Realizovatelná finanční aktiva	18	29 712	39 420
Aktiva držaná k prodeji	19	319	906
Pohledávky za bankami	20	228 374	51 771
Úvěry a pohledávky za klienty	21	598 102	580 198
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-251	32
Finanční investice držené do splatnosti	22	59 915	65 462
Daň z příjmů		42	86
Odložená daňová pohledávka	34	70	78
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	5 823	4 919
Majetkové účasti v přidružených společnostech	24	1 181	1 280
Nehmotný majetek	25	4 684	3 886
Hmotný majetek	26	7 404	6 666
Goodwill	27	3 752	3 752
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 004 039</b>	<b>922 737</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	19 304	18 167
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	43	10 329	9 428
Závazky vůči bankám	29	84 050	54 124
Závazky vůči klientům	30	762 043	699 377
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-1 468	762
Emitované cenné papíry	31	4 832	13 423
Daň z příjmů		263	360
Odložený daňový závazek	34	999	3 830
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	32	18 869	16 150
Rezervy	33	1 911	1 714
Podřízený dluh	35	2 560	0
<b>Závazky celkem</b>		<b>903 693</b>	<b>817 336</b>
Základní kapitál	36	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		77 544	82 565
Nekontrolní podíl		3 797	3 831
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>100 346</b>	<b>105 401</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 004 039</b>	<b>922 737</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Tyto konsolidované výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 6. března 2018.

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka**

Předseda představenstva a generální ředitel



**Libor Löfler**

Člen představenstva a správní ředitel

## Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2017

(mil. Kč)	Základní kapitál	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění zajišťovacích instrumentů	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek</b>									
<b>k 31. prosinci 2015</b>	<b>19 005</b>	<b>65 832</b>	<b>-38</b>	<b>12 653</b>	<b>1</b>	<b>4 960</b>	<b>102 413</b>	<b>3 816</b>	<b>106 229</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	145	0	0	0	0	145	4	149
Výplata dividend	0	-11 783	0	0	0	0	-11 783	-375	-12 158
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-11 638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 638</b>	<b>-371</b>	<b>-12 009</b>
Zisk za účetní období	0	13 688	0	0	0	0	13 688	386	14 074
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	10**	-93	-1 274	0	-1 536	-2 893	0	-2 893
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>13 698</b>	<b>-93</b>	<b>-1 274</b>	<b>0</b>	<b>-1 536</b>	<b>10 795</b>	<b>386</b>	<b>11 181</b>
<b>Zůstatek</b>									
<b>k 31. prosinci 2016</b>	<b>19 005</b>	<b>67 892</b>	<b>-131</b>	<b>11 379</b>	<b>1</b>	<b>3 424</b>	<b>101 570</b>	<b>3 831</b>	<b>105 401</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	109	0	0	0	0	109	1	110
Výplata dividend	0	-7 602	0	0	0	0	-7 602	-375	-7 977
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-7 493</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 493</b>	<b>-374</b>	<b>-7 867</b>
Zisk za účetní období	0	14 930	0	0	0	0	14 930	344	15 274
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	-111**	-23	-11 260	-8	-1 056	-12 458	-4	-12 462
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>14 819</b>	<b>-23</b>	<b>-11 260</b>	<b>-8</b>	<b>-1 056</b>	<b>2 472</b>	<b>340</b>	<b>2 812</b>
<b>Zůstatek</b>									
<b>k 31. prosinci 2017</b>	<b>19 005</b>	<b>75 218</b>	<b>-154</b>	<b>119</b>	<b>-7</b>	<b>2 368</b>	<b>96 549</b>	<b>3 797</b>	<b>100 346</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 671 mil. Kč (2016: 4 670 mil. Kč), emisní ážio, vlastní akcie a úhrady vázané na akcie ve výši -134 mil. Kč (2016: -171 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 14 930 mil. Kč (2016: 13 688 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 55 751 mil. Kč (2016: 49 705 mil. Kč).

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

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok 2017

(mil. Kč)	Po úpravě**	
	2017	2016
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté úroky	24 166	24 026
Placené úroky	-2 793	-4 287
Přijaté poplatky a provize	7 631	7 915
Placené poplatky a provize	-1 404	-1 407
Čistý příjem z finančních operací	2 298	2 399
Ostatní přijaté příjmy	106	110
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 853	-12 450
<b>Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků</b>	<b>18 151</b>	<b>16 306</b>
Pohledávky za bankami (přijaté/placené)	-178 431	-4 394
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	8 521	-507
Čerpání úvěrů a pohledávek za klienty	-19 193	-43 765
Ostatní aktiva	-688	118
<b>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</b>	<b>-189 791</b>	<b>-48 548</b>
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	25 371	-6 192
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 756	-1 329
Závazky vůči klientům	60 887	43 492
Ostatní závazky	2 751	145
<b>Zvýšení/(snížení) provozních závazků</b>	<b>90 765</b>	<b>36 116</b>
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	-80 875	5 397
Zaplacená daň z příjmů	-3 093	-2 335
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>-83 968</b>	<b>1 520</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté dividendy	208	154
Nákup finančních investic držených do splatnosti	0	-6 005
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	5 808	8 640
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-3 314	-1 353
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	11 631	3 762
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 915	-2 089
Prodej hmotného a nehmotného majetku	363	57
Nákup majetkových účastí	-183	-885
Prodej majetkových účastí	1 486	727
Dopad akvizice podniků	0	-157
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>13 084</b>	<b>2 851</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Vyplacené dividendy*	-7 537	-11 735
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-375	-375
Emitované cenné papíry	2 068	0
Splacené cenné papíry*	-10 980	-8 351
Podřízený dluh	2 560	0
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-14 264</b>	<b>-20 461</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-85 148</b>	<b>-16 071</b>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	110 063	126 132
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-247	2
Úprava hotovosti a peněžních ekvivalentů na začátku období z důvodu akvizice	-360	0
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 37 Přílohy)</b>	<b>24 308</b>	<b>110 063</b>

\* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

\*\* Detail přepočtu je uveden v bodě 37 Přílohy.

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2017

### Obsah

1	Hlavní činnosti	78
2	Události roku 2017	79
3	Základní účetní pravidla	79
4	Informace o segmentech	100
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	101
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	101
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	102
8	Ostatní výnosy	102
9	Personální náklady	102
10	Všeobecné provozní náklady	103
11	Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a čistý zisk z ostatních aktiv	103
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	104
13	Daň z příjmů	105
14	Rozdělení čistého zisku	106
15	Zisk na akcii	107
16	Hotovost a účty u centrálních bank	107
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	107
18	Realizovatelná finanční aktiva	109
19	Aktiva držena k prodeji	110
20	Pohledávky za bankami	111
21	Úvěry a pohledávky za klienty	112
22	Finanční investice držené do splatnosti	115
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	116
24	Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly	117
25	Nehmotný majetek	119
26	Hmotný majetek	120
27	Goodwill	121
28	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	121
29	Závazky vůči bankám	121
30	Závazky vůči klientům	122
31	Emitované cenné papíry	122
32	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	123
33	Rezervy	123
34	Odložená daň	124
35	Podřízený dluh	125
36	Základní kapitál	125
37	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	127
38	Potenciální pohledávky a závazky	129
39	Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	131
40	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	133
41	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	134
42	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	134
43	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	135
44	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	157
45	Aktiva ve správě a k obhospodařování	157
46	Události po datu účetní závěrky	157

## 1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s., (dále jen „Banka“) spolu s dvanácti dceřnými a třemi 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 a
- 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 (dále jen „Pobočka“) a dceřné společnosti PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o., ve Slovenské republice a prostřednictvím dceřné 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 % (2016: 60,35 %) akcií Banky.

### Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2017:

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.	83,65	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	Podpůrné služby	Praha
STD2, a.s.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
VN 42, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha
ESSOX s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.	0,0	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	Praha
PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.	0,0	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	Bratislava

### Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2017:

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
Cataps, s.r.o.	20,0	20,0	Finanční služby	Praha

## 2 Události roku 2017

### Výplata dividendy za rok 2016

Valná hromada Banky dne 25. dubna 2017 rozhodla o výplatě dividend za rok 2016 ve výši 40 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 7 602 mil. Kč, zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách. Dále Skupina vyplatila dividendy ve výši 231 mil. Kč držitelům nekontrolních podílů společnosti ESSOX s.r.o. a 144 mil. Kč držitelům nekontrolních podílů společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.

### Změna na pozici generálního ředitele a předsedy představenstva Banky

Pan Albert Le Dirac'h, generální ředitel a předseda představenstva, ukončil k 2. srpnu 2017 své působení v Bance. Dozorčí rada Banky zvolila členem představenstva pana Jana Juchelku s platností od 3. srpna 2017. Představenstvo Banky následně zvolilo pana Jana Juchelku do funkce předsedy představenstva a jmenovalo ho generálním ředitelem s účinností ke stejnému dni.

### Změna na pozici člena představenstva odpovědného za řízení rizik

Dozorčí rada Banky zvolila členem představenstva pana Didier Colin s účinností od 1. října 2017.

### Přijetí podřízeného dluhu

V rámci optimalizace kapitálové struktury Banka přijala v říjnu 2017 podřízený dluh ve výši 100 mil. EUR (2 554 mil. Kč) poskytnutý mateřskou společností Banky – Société Générale S.A. Podřízený dluh kvalifikovaný jako regulační kapitál Tier 2 posílil kapitálové rezervy Banky vzhledem k narůstajícím regulačním kapitálovým požadavkům a zvýšil kapacitu Banky pro růst rizikově vážených aktiv.

### Změny ve finanční skupině Banky

V březnu 2017 Banka prodala svoji dceřinou společnost NP 33, s.r.o., společností CRI NP 33, s.r.o., která je vlastněna společností Commerz Real Investmentgesellschaft mbH. Společnost NP 33, s.r.o., je jediným vlastníkem budovy centrály Banky na adrese Na Příkopě 33 v Praze. Prodej je součástí plánu Banky na centralizaci budov centrály do méně lokalit.

V květnu 2017 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,8 mil. EUR (108 mil. Kč). Vlastní kapitál této společnosti byl znovu snížen v říjnu 2017 o 5 mil. EUR (142 mil. Kč). Na obou sníženích se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V říjnu 2017 Banka koupila 100 % akcií ve společnosti Office Center Stodůlky a.s., která je vlastníkem nové kancelářské budovy v Praze – Stodůlkách. Dokončení budovy se očekává v polovině roku 2018 a její pořízení je součástí plánu Banky na centralizaci budov centrály do méně lokalit. Po akvizici byla společnost přejmenována na STD2, a.s., (zapsáno 31. října 2017).

V prosinci 2017 Banka snížila kapitál své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s., o 1 550 mil. Kč ve formě snížení rezervního fondu a emisního ážia. Podíl Banky na tomto snížení byl 1 297 mil. Kč, což odpovídá vlastnickému podílu Banky na společnosti ve výši 83,65 %. Zbývající část je držena společností Factoring KB, a.s., která je plně vlastněna Bankou.

## 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 2017 ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2017 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 konsolidované 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 vykázány v konsolidované účetní závěrce v obdobích, k nimž se vztahují.

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

### 3.2.2 Trvání účetní jednotky

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

### 3.2.3 Účetní období

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

## 3.3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

### 3.3.1 Měna vykazování

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

### 3.3.2 Historické náklady

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

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

### 3.3.3 Významné účetní úsudky a odhady

Při aplikaci účetních pravidel za účelem sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny používalo profesionální úsudek, provádělo odhady a předpoklady s dopadem na částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, na informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i na výnosy a náklady vykazované za dané období. Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekotovaných 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, s výjimkou goodwillu (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);
- posouzení podstaty podílů ve společnostech skupiny (viz bod 3.3.4).

Informace o klíčových účetních úsudcích a 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. pokud je Banka vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své účasti v této jednotce a může prostřednictvím své moci nad ní tyto výnosy ovlivňovat. Při posuzování kontroly Skupina zohledňuje všechny relevantní skutečnosti a okolnosti a bere v úvahu zejména hlasovací práva, potenciální hlasovací práva a smluvní ujednání. Toto posouzení může vyžadovat použití účetních úsudků. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty metodou plné konsolidace, a to od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat.

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

Majetkové podíly v přidružených společnostech jsou v konsolidované účetní závěrce vykázané ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží přímo či nepřímo 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty 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 v konsolidovaném výkazu o finanční situaci je nejprve vykázán v pořizovacích nákladech a poté upraven o poakviziční změny stavu podílu investora na čistých aktivech účetní jednotky, do níž bylo investováno.

### 3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

#### 3.4.1 Standardy a interpretace nově aplikované Skupinou pro aktuální účetní období

Následující standardy, interpretace a dodatky byly nově aplikované Skupinou od 1. ledna 2017. Uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
Vykázání odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát  (Dodatek k IAS 12 Daně ze zisku)	Dodatek objasňuje účtování o odložené daňové pohledávce, která souvisí s dluhovými nástroji oceňovanými reálnou hodnotou pro účely účetnictví a pořizovacími náklady pro daňové účely v situacích, kdy změny tržní úrokové sazby sníží reálnou hodnotu pod pořizovací náklady. To platí bez ohledu na to, zda držitel dluhového nástroje očekává realizaci účetní hodnoty dluhového nástroje prodejem nebo používáním. Dodatek rovněž objasňuje, že účetní hodnota aktiva neomezuje odhad pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků.
Změny ve zveřejňování  (Dodatek k IAS 7 Výkaz peněžních toků)	Dodatek požaduje zveřejnění, která umožní uživatelům účetní závěrky vyhodnotit změny v průběhu období v závazcích vyplývajících z finanční činnosti. Informace se týkají jak změn v peněžních tocích, tak nepeněžních změn. Zveřejnit se má následující (v nezbytném rozsahu): změny v peněžních tocích z financování, změny vyplývající ze získání nebo ztráty kontroly nad dceřinou společností nebo jiným podnikem, vliv změn směnných kurzů, změny reálných hodnot a jiné změny.

#### 3.4.2 Platné standardy a interpretace neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy a interpretace, resp. jejich dodatky byly sice vydány, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 a Skupina se u nich rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace. U standardů a interpretací, které již byly schváleny Komisí Evropské unie, se Skupina rozhodla, že nevyužije možnosti jejich dřívější aplikace.

Současně Skupina nepředpokládá, že jejich aplikace významným způsobem ovlivní finanční situaci a výsledek účetního období Skupiny, s výjimkou standardů IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 16 Leasingy.

##### IFRS 9 Finanční nástroje

IFRS 9 Finanční nástroje nahrazuje stávající standard IAS 39. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví, s výjimkou účtování a pravidel pro portfolio zajištění, ke kterému existuje samostatný projekt IASB (první diskusní materiál na toto téma byl vydán v dubnu 2014).

Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikována při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu pro řízení finančních aktiv (držet a inkasovat; držet, inkasovat a prodávat; ostatní obchodní modely) a testu smluvních peněžních toků finančních aktiv, tj. zda se jedná výhradně o platbu za jistinu a úrok (SPPI). Na základě posouzení obou testů se nově finanční aktiva budou účtovat buď v naběhlé hodnotě, nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek.

Dopad na klasifikaci a oceňování se neočekává pro následující finanční aktiva, která podle IFRS 9 budou pokračovat v jejich dosavadním oceňování: dluhové nástroje klasifikované v současném portfoliu finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a kapitálové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelná finanční aktiva, kde se Skupina rozhodla využít neodvolatelnou volbu při prvotním zaúčtování a oceňovat je v reálné hodnotě se zachycením změn jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

S výjimkou dluhopisu vydaného SGA Société Générale Acceptance N.V. a drženého Bastion European Investments S.A. (v současnosti oceňovaného naběhlou hodnotou a nově oceňovaného reálnou hodnotou přes zisky a ztráty), úvěry a dluhové nástroje klasifikované v současných portfoliích úvěry a pohledávky, držené do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva splňují charakteristiky SPPI a budou klasifikovány na základě příslušných obchodních modelů, což u části těchto dluhopisů způsobí změnu v oceňování. Obchodní modely pro dluhopisy, které tvoří součást likviditní rezervy: (i) všechny EUR vládní dluhopisy (nebo kvazi vládní dluhopisy ČEB a EIB) a nové (od 1. ledna 2018) v českých korunách denominované investice do dluhopisů se splatností delší než 12 let v rámci obchodního modelu držet, inkasovat a prodávat, a tedy oceňované reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek; (ii) všechny současné v českých korunách denominované vládní dluhopisy (nebo kvazi vládní dluhopisy) a korporátní dluhopisy a nové (od 1. ledna 2018) v českých korunách denominované dluhopisy se splatností do 12 let v rámci obchodního modelu držet a inkasovat, a tedy oceňované naběhlou hodnotou. Obchodní modely pro dluhopisy, které nejsou součástí likviditní rezervy: (i) dluhopisy splňující charakteristiky SPPI v rámci obchodního modelu držet a inkasovat, a tedy oceňované naběhlou hodnotou; (ii) dluhopisy nesplňující charakteristiky SPPI v rámci obchodního modelu držené k obchodování, a tedy oceňované reálnou hodnotou přes zisky nebo ztráty.

Tedy, k 1. 1. 2018 zbylá neamortizovaná část příslušných nerealizovaných zisků a ztrát z přecenění v ostatním úplném výsledku z reklasifikací v roce 2014 vybraných dluhopisů z portfolia realizovatelných finančních aktiv (AFS) do portfolia finančních investic držených do splatnosti (HTM) a také nerealizované zisky a ztráty z přecenění v ostatním úplném výsledku z AFS dluhových nástrojů nově oceňovaných naběhlou hodnotou podle IFRS 9 budou zrušeny z vlastního kapitálu proti účetní hodnotě finančních aktiv. Obdobně související odložená daň bude v obou případech zrušena z vlastního kapitálu. Přecenění dluhových nástrojů v současné době oceňovaných v naběhlé hodnotě (zůstatkové hodnotě) a nově oceněných reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek a související odložená daň budou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Aplikace nového modelu snížení hodnoty, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát, znamená dřívější vykázání očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů. Skupina bude využívat stávající metodologii vyvinutou a využívanou pro účely IRB upravenou tak, aby odpovídala metodologii skupiny Societé Générale podle IFRS 9. Skupina tak bude využívat zejména stávající modely pro určení ratingu a odhadu ztrát s dedikovanou kalibrací obohacené o forward looking přístup založený na predikcích makroekonomického prostředí. Pro účely zařazování jednotlivých úvěrů a klientů do rizikových stupňů „stage“ definovaných dle IFRS 9 bude Skupina využívat zejména relativní kritéria doplněná o absolutní. Skupina definuje významné zvýšení kreditního rizika prostřednictvím relativních kritérií (např. nárůst PD od okamžiku poskytnutí obchodu) a absolutních kritérií (např. dny po splatnosti, rating klienta). Pro portfolia pokrytá pokročilým přístupem v kapitálové přiměřenosti (IRBA) Skupina využívá synergie výpočtu opravných položek a rezerv podle IFRS 9 s výpočtem rizikově vážených aktiv (využitím stejných statistických modelů v obou výpočtech) a s pravidelnými zátěžovými testy (predikce budoucího vývoje ve výpočtech IFRS 9 budou stejné jako v pravidelném zátěžovém testování). Během roku 2017 Skupina implementovala požadavky IFRS 9. Technická implementace byla dokončena a je založena na využití stávajících IT nástrojů. Banka také podporovala všechny svoje dcery v implementaci IFRS 9 přístupu a v aktualizaci rozhraní nezbytných pro přípravu konsolidované účetní závěrky.

V oblasti zajišťovacího účetnictví poskytujeme IFRS 9 účetním jednotkám volbu účetního pravidla: buď nadále uplatňovat v plném rozsahu u zajišťovacího účetnictví stávající požadavky IAS 39, dokud nebude dokončen projekt pro portfolio zajišťovacího účetnictví, nebo aplikovat požadavky zajišťovacího účetnictví v IFRS 9, včetně možnosti využití výjimky pro zajištění reálné hodnoty portfolia finančních aktiv nebo finančních závazků proti úrokovému riziku. Skupina se rozhodla pokračovat v aplikaci metod účtování zajišťovacího účetnictví, které v současnosti uplatňuje v souladu se standardem IAS 39 ve znění přijatém Evropskou unií.

Dále bude zapotřebí zohlednit rozšířené požadavky na zveřejňování a změny ve vykazování na základě nových a revidovaných požadavků v IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, které vyvolal standard IFRS 9. Další specifické požadavky na zveřejnění jsou účinné pro období prvotní aplikace standardu IFRS 9.

Při přechodu na nový standard Skupina využije úlevu, kdy nebude upravovat srovnávací informace. Rozdíly z prvotní aplikace standardu se zachytí ve vlastním kapitálu s odhadovaným negativním dopadem po dani ve výši 2 183 mil. Kč, z čehož negativní dopad ze změn klasifikace a oceňování se očekává 1 439 mil. Kč a dopad z nárůstu opravných položek po dani z prvotní aplikace standardu se očekává ve výši 744 mil. Kč. Z pohledu kapitálové přiměřenosti se očekává, že celkový dopad bude nevýznamné snížení regulatorního kapitálu. Zrušení zbylé neamortizované části příslušných nerealizovaných zisků a ztrát z přecenění v ostatním úplném výsledku z reklasifikací v roce 2014 vybraných dluhopisů z portfolia realizovatelných finančních aktiv (AFS) do portfolia finančních investic držených do splatnosti (HTM) nebude mít dopad do regulatorního kapitálu, protože nerealizované zisky a ztráty z přecenění byly odečteny z regulatorního kapitálu před přechodem. Nárůst opravných položek po dani z prvotní aplikace standardu bude mít zanedbatelný dopad do regulatorního kapitálu, protože tento nárůst opravných položek bude pokryt rozpuštěním položky nedostatek v krytí očekávaných ztrát, která je odečitatelnou položkou z regulatorního kapitálu. Položka nedostatek v krytí očekávaných ztrát vychází z rozdílného oprávkování v účetnictví a CRR regulaci očekávaných ztrát.

#### IFRS 16 Leasingy

IFRS 16 Leasingy nahradí současný standard IAS 17. Nový standard zásadně mění účtování z pohledu nájemců, kdy se ruší klasifikace leasingů na finanční a operativní a namísto toho se zavádí jednotný účetní model se zachycením v rozvaze. Tento model se použije prakticky na veškeré leasingy, s výjimkou formou volby účetního pravidla pro krátkodobé leasingy a leasingy, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Účetnictví pronajímatelů podle nového standardu neobsahuje významné změny v porovnání se současnými požadavky na účetnictví v IAS 17.

Banka již provedla počáteční posouzení a identifikovala potenciální oblasti dopadu při aplikaci nových požadavků IFRS 16. Banka jakožto nájemce ve formě operativních leasingů zejména kancelářských budov a poboček bude muset vykázat tyto leasingy ve výkazu o finanční situaci, což způsobí nárůst aktiv (práv k užívání aktiva) a závazků (leasingových závazků). Změní se také povaha nákladů souvisejících s těmito leasingy, kdy lineární náklady operativního leasingu IFRS 16 nahradí odepisování práv k užití aktiva a úrokové náklady z leasingového závazku.

Skutečný dopad IFRS 16 na účetní závěrku v období prvotní aplikace standardu bude záviset na budoucích ekonomických podmínkách, zejména na složení leasingového portfolia k 1. lednu 2019, na posouzení období pokrytých opcí na prodloužení nebo ukončení, na výpůjční úrokové sazbě Banky k tomuto datu a na rozsah, v jakém se využijí praktická zjednodušení a výjimky z vykázání. Banka zamýšlí aplikovat standard bez úpravy srovnávacích informací a se zachycením kumulativního dopadu z prvotní aplikace standardu ve vlastním kapitálu. Bude potřeba vyhodnotit soulad procesů a systémů se zvýšenými požadavky na zveřejnění.

Banka posuzuje potenciální dopady IFRS 16 na požadavky kapitálové přiměřenosti a příspěvek do rezolučního fondu. Na základě reakcí Basilejského výboru ke standardu IFRS 16, pokud regulátor obezřetného podnikání nestanoví jinak, se má právo k užívání aktiva pro potřeby regulačního kapitálu posuzovat podle podkladového aktiva, tj. rozlišovat hmotný a nehmotný majetek a v případě hmotného podkladového majetku uplatnit rizikovou váhu 100 %.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků)	Dodatek objasňuje účetní zachycení prodejů nebo vkladů aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem. Řeší současný rozpor požadavků v IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků v přístupu k tomu, jak vypočítat zisk nebo ztrátu vznikající z této transakce. Účetní řešení se odvíjí od skutečnosti, zda nepeněžní aktiva jakožto předmět transakce splňují definici podniku, jak je definován v IFRS 3 Podnikové kombinace. V takovém případě se zisk nebo ztráta vykáže v plné výši.	Datum účinnosti 1. ledna 2016 bylo odstraněno a posunuto na neurčito (možnost dřívější aplikace zůstává zachována) EU schválení odložila
Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2014–2016	Předpis novelizuje tři standardy s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.	1. ledna 2017 (dodatek k IFRS 12) 1. ledna 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28)
Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie (Dodatek k IFRS 2)	Dodatek řeší tři oblasti: účtování o transakcích s úhradami vázanými na akcie vypořádanými v hotovosti obsahujících rozhodné podmínky, klasifikace transakcí s úhradami vázanými na akcie se znaky čistého vypořádání pro povinnost uplatnění srážkové daně, účtování o změnách transakcí s úhradami vázanými na akcie z transakcí vypořádaných v hotovosti na transakce vypořádané kapitálovými nástroji.	1. ledna 2018
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard, vydaný v květnu 2014 Objasnění k IFRS 15 vydané v dubnu 2016	Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a IAS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace.  Přináší jednotný komplexní model účtování a vykazování výnosů plynoucích ze smluv se zákazníky na dodání zboží či služeb bez ohledu na odvětví nebo typ transakce. Bankovní sektor může být ovlivněn zejména v následujících oblastech: věrnostní programy kreditních karet, cenové mechanismy obsahující variabilní složky, odlišitelné zboží nebo služby ve smlouvách s více komponentami, poplatky předem blízko nebo k začátku smlouvy.  Banka provedla posouzení dopadů standardu na účetní závěrku a identifikovala zejména následující oblasti, které budou ovlivněny aplikací nového standardu: poplatky za zhodnocení (performance fees) vzhledem k omezení variabilního plnění a pojištění jako doplňková služba s ohledem na nová podrobnější pravidla k problematice zmocnitel vs. zmocněnec. Metody v souladu s IFRS 15 budou přijaty počínaje 1. lednem 2018.  Nicméně vzhledem k tomu, že hlavní činnost Banky je mimo rozsah působnosti IFRS 15, očekává se, že tyto změny budou mít nevýznamný dopad.	1. ledna 2018
IFRS 16 Leasingy – nový standard	Nový standard, který nahrazuje IAS 17 Leasingy a související interpretace, stanovuje zásady pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů z pohledu obou: nájemce a pronajímatele.  Z pohledu nájemce standard přináší nově jediný účetní model se zachycením v rozvaze. Nájemce má povinnost vykázat aktivum (právo k užívání) a závazek (leasingový závazek) pro všechny leasingy, ledaže doba trvání leasingu je 12 měsíců nebo méně nebo podkladové aktivum má nízkou hodnotu. V tom případě mají nájemci možnost volby účetního pravidla, kdy mohou použít metodu podobnou operativnímu leasingu podle IAS 17. S aktivem právo k užívání se zachází obdobně jako s jinými nefinančními aktivy; aktivum je odepisováno v souladu s požadavky uvedenými v IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a je testováno na snížení hodnoty podle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv. Leasingový závazek se prvotně oceňuje v současné hodnotě leasingových plateb splatných za dobu trvání leasingu, diskontovaných implicitní sazbou leasingu, pokud ji lze snadno stanovit. Jinak nájemce použije svou přírůstkovou výpůjční sazbu.  Pronajímatelé nadále klasifikují leasingy, jako operativní nebo finanční, s účetním přístupem v podstatě nezměněným od IAS 17. U finančního leasingu je čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje.	1. ledna 2019

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>IFRS 9 nahrazuje stávající IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů: (i) charakteristiky smluvních peněžních toků a (ii) obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• naběhlá hodnota;</li> <li>• reálná hodnota přes ostatní úplný výsledek a</li> <li>• reálná hodnota přes zisky nebo ztráty.</li> </ul> <p>Ve srovnání s IAS 39 se vložené deriváty u finančních aktiv již neoddělují. Klasifikace a oceňování finančních závazků zůstává v IFRS 9 oproti IAS 39 prakticky beze změny až na změny reálné hodnoty týkající se vlastního kreditního rizika účetní jednotky u finančních závazků oceněných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty při použití tzv. „fair value option“. Ty se nově zachytí v ostatním úplném výsledku.</p> <p>Požadavky na snížení hodnoty jsou v novém standardu založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát a uplatní se jak na finanční aktiva, tak na podrozvahové expozice podléhající kreditnímu riziku (úvěrové přísliby, finanční záruky) mimo položek účtovaných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů. Účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od prvotního zaúčtování v průběhu životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty v závislosti na tom, zda došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaný na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podpůrné informace. IFRS 9 dále přináší postupy pro odhad očekávaných úvěrových ztrát finančních aktiv, u nichž došlo ke změně smluvních podmínek.</p> <p>Nové požadavky zajišťovacího účetnictví více sblíží zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze perspektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměření na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80–125 %.</p>	1. ledna 2018
Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (Dodatek k IFRS 4)	<p>Dodatek řeší různá data účinnosti dvou standardů: IFRS 9 Finanční nástroje a nového standardu na pojistné smlouvy IFRS 17.</p> <p>Dodatek přináší dvě zjednodušení pro účetní jednotky, které vydávají smlouvy v působnosti standardu IFRS 4:</p> <p>a) reklasifikační přístup, který umožňuje pro kvalifikující se finanční aktiva reklasifikovat, z výkazu zisku a ztráty do ostatního úplného výsledku, částku odpovídající rozdílu mezi částkou vykázanou ve výsledovce při aplikaci IFRS 9 a částkou, která by u těchto aktiv byla vykázaná ve výsledovce při aplikaci IAS 39; a</p> <p>b) dočasná výjimka z aplikace IFRS 9 určená pro účetní jednotky, jejichž činnosti převážně souvisejí s pojišťováním.*</p> <p>Aplikace obou přístupů je volitelná. Účetní jednotka může k počátku některého z následujících účetních období neodvolatelně ukončit jejich aplikaci před aplikací nového standardu na pojistné smlouvy.</p> <p>Skupina hodlá využít dočasnou výjimku a odložit aplikaci IFRS 9 pro svoji přidruženou společnost pojišťovnu.</p>	1. ledna 2018 EU dosud neschválila

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	<p>V návaznosti na standard IAS 21 Dopady změn měnových kurzů se interpretace zabývá účtováním cizoměnových transakcí, resp. částí transakcí, kdy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• existuje předem hrazená proti-hodnota vyjádřená v cizí měně,</li> <li>• účetní jednotka zaúčtuje aktivum (zálohu) nebo závazek (ve formě výnosů příštích období) v souvislosti s protihodnotou před vykázáním souvisejícího aktiva, nákladu nebo výnosu,</li> <li>• aktivum nebo závazek z proti-hodnoty je nepeněžního charakteru.</li> </ul> <p>Pro potřeby stanovení směnného kurzu IFRIC 22 specifikuje datum transakce jako datum prvotního vykázání nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku vyplývajícího z přijetí nebo platby protihodnoty hrazené předem.</p>	1. ledna 2018 EU dosud neschválila
IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů	<p>Interpretace objasňuje, jak zachytit účinky nejistoty související s účtováním daní z příjmů podle IAS 12 Daně z příjmů, zejména: (i) zda nejisté daňové postupy by měly být posuzovány samostatně; (ii) předpoklady pro kontroly finančních úřadů; (iii) určení zdanitelného příjmu (daňové ztráty), daňových základů, nevyužitých daňových ztrát, nevyužitých daňových zápočtů, daňových sazeb; a (iv) dopady změn skutečností a okolností.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila
Předčasné splacení s negativní kompenzací (Dodatek k IFRS 9)	<p>Dodatek doplňuje stávající požadavky IFRS 9 u finančních aktiv týkající se práv na předčasné ukončení smlouvy s cílem umožnit ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, v závislosti na posouzení obchodního modelu, a to i v případě splátek s negativní kompenzací. Dodatek také objasňuje účtování úprav nebo změn finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou, které nezpůsobí odúčtování. Účetní jednotka vykáže úpravu naběhlé hodnoty v zisku nebo ztrátě ke dni úpravy nebo změny.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila
Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích (Dodatek k IAS 28)	<p>Změna objasňuje, že účetní jednotka používá IFRS 9 (včetně požadavků na snížení hodnoty) pro dlouhodobé podíly v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na něž se neuplatňuje ekvivalenční metoda.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila
Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015–2017	<p>Předpis novelizuje čtyři standardy ve třech oblastech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila
Změna, krácení nebo vypořádání plánu (Dodatek k IAS 19)	<p>Dodatek objasňuje účtování při změně, krácení nebo vypořádání plánu. Účetní jednotky mají použít aktualizované předpoklady aplikované při přecenění pro určení nákladů na běžné služby a čistého úroku po zbytek vykazovaného období po změně plánu.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila
IFRS 17 Pojistné smlouvy – nový standard	<p>IFRS 17 nahrazuje současný standard pro pojistné smlouvy IFRS 4. Přináší jednotný koncept účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování pro všechny vydané pojistné smlouvy (včetně zajišťovacích smluv). Vyžaduje také, aby se podobné principy uplatňovaly i na zajišťovací smlouvy, které účetní jednotka drží, a na vydané investiční smlouvy s prvkem dobrovolné účasti, pokud účetní jednotka rovněž vydává pojistné smlouvy.</p> <p>IFRS 17 vyžaduje, aby účetní jednotky rozdělily každé portfolio pojistných smluv minimálně do tří skupin: (i) ztrátové (nevýhodné) smlouvy při prvotním vykázání, (ii) smlouvy, které při prvotním vykázání nemají významné předpoklady, že se následně stanou nevýhodnými, a (iii) zbývající smlouvy.</p> <p>Skupiny pojistných smluv budou oceňovány v aktuálních hodnotách s použitím aktualizovaných odhadů a předpokladů o peněžních tocích, diskontních sazbách a rizicích týkajících se pojistných smluv. Požadavky IFRS 17 dávají do souladu účtování výnosů s ostatními odvětvími. Účetní jednotky účtují zisk alokovaný do období, kdy jsou poskytovány pojistné služby, spíše než když se přijímá pojistné. Pro ztrátovou skupinu smluv bude ztráta vykázána okamžitě.</p> <p>Co se týká struktury výkazu zisku a ztráty, výsledek pojistné služby (zahrnující výnos z pojištění a náklady na pojišťovací služby) bude vykazován odděleně od finančních výnosů nebo nákladů z pojištění.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila

\* Schválení ze strany Komise Evropské unie navíc obsahuje doplnění, které při splnění určitých kritérií umožňuje finančnímu konglomerátu odklad IFRS 9 pro konsolidované účetní závěrky před 1. lednem 2021 (datum účinnosti IFRS 17) také pro dceřiné společnosti v pojišťovacím sektoru.

### 3.4.3 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). V případě, že by byla aplikována plná verze standardu IAS 39, dopad by byl nevýznamný, protože Skupina nepoužívá zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit.

Účinné nebo vydané standardy a interpretace a/nebo jejich dodatky, které Evropská komise zatím neschválila, jsou zvýrazněny v předchozí kapitole.

## 3.5 Podstatná účetní pravidla

### 3.5.1 Vykazování transakcí v cizích měnách

#### 3.5.1.1 Funkční měna a měna vykazování

Funkční měnou účetních jednotek Skupiny působících v České republice, tj. měnou ekonomického prostředí, ve kterém Skupina primárně vyvíjí svoji činnost, je česká koruna.

Skupina má pobočku a dceřinou společnost PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o., 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 výkazu o finanční situaci vyjádřené v cizí měně přepočteny v závislosti na charakteru položky na funkční měnu 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; a
- 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/a 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 vyhlášený ČNB 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*, která je součástí *Kapitálových fondů a nerozděleného zisku*.

### 3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

#### 3.5.2.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

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

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

#### 3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

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

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

#### 3.5.2.3 Čistý zisk(ztráta) z finančních operací

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

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

### 3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy. S objemem povinných minimálních rezerv může Skupina volně disponovat, a to za předpokladu dodržení průměrné výše povinných minimálních rezerv v daném udržovacím období vypočteném ČNB.

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 nejlepším 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 pasív oceňovaných v reálné hodnotě. Hierarchie reálných hodnot má následující tři úrovně:

- *Úroveň 1:* vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kotované 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 kotované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek; a
- *Úroveň 3:* vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Hierarchie reálné hodnoty přitom dává největší prioritu kotovaným 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 nejnižše 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 reálným posouzením 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 přeocenoáno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu, a to podle zařazení do konkrétního portfolia buď do zisků a ztrát, nebo do ostatního úplného výsledku.

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

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

#### 3.5.5.2 Ocenění při prvotním uznání

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

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

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

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

#### 3.5.5.3 Zisk prvního dne

Při určování toho, zda reálná hodnota při prvotním vykázání odpovídá transakční ceně, 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 kotované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kotovanými 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; nebo
- V. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

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

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

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

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

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

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

##### (ii) Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, která Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti a která nesplňují definici úvěrů a pohledávek (tj. jsou kotována na aktivním trhu).

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

Pokud by Skupina před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držených do splatnosti (v jiném případě než z důvodu ojedinělé události, která je mimo kontrolu Skupiny, je zcela výjimečná a nemohla být Skupinou přiměřeně předpokládána – z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, významné podnikové kombinace nebo významného prodeje (např. prodej podnikového 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 kotována 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 a podléhající riziku předčasného splacení). 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 ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Tvorba 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 ta nederivátová finanční aktiva, která Skupina zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv, resp. která nejsou zařazena 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 aktivity a podílové listy.

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

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

#### (v) **Finanční závazky v zůstatkové hodnotě**

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

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

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

#### 3.5.5.5 **Reklasifikace finančních aktiv**

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

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

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

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

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

Pro stanovení reálné hodnoty a její zařazení do hierarchie Skupina považuje cenný papír za kotovaný na aktivním trhu, pokud jsou kotované tržní ceny snadno a pravidelně dostupné na burze cenných papírů, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, průmyslových skupin, oceňovacích služeb nebo u regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

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

- I. ceny kotované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kotované 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.; nebo
- 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/závek je minimální, ne-li žádná, použije Skupina pro stanovení reálné hodnoty dostupné netržní vstupy, které podle názoru Skupiny odrážejí předpoklady, které berou v úvahu účastníci trhu při stanovování ceny.

Reálná hodnota dluhových nástrojů, pro které není cena zjistitelná na trhu, je určena s použitím výnosového přístupu (technika oceňování pomocí současné hodnoty zohledňující budoucí peněžní toky, jejichž získání by účastník trhu mohl očekávat díky držení daného nástroje jako aktiva) a v případě nekotovaných 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 kotovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je případně upravována o kreditní riziko protistrany nebo vlastní kreditní riziko Skupiny.

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

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

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

### 3.5.5.7 Efektivní úroková míra

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

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

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

### 3.5.5.8 Úvěry s úlevou

Expozice s úlevou jsou úvěrové smlouvy, u nichž byla dlužníkovi poskytnuta úleva (dále jen opatření forbearance) a u kterých nejsou splněny podmínky pro ukončení takového označení. Opatření forbearance představují úlevy pro dlužníka, který momentálně čelí nebo v blízké budoucnosti bude čelit obtížím dostat svým finančním závazkům. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek (např. změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení) nebo refinancování. Jestliže došlo ke změně smluvních podmínek, případné snížení hodnoty je vyčísleno s použitím původní efektivní úrokové míry, která byla vypočtena před změnou smlouvy. Restrukturalizované úvěry jsou Skupinou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno jak plnění podmínek, tak 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), vysoké pravděpodobnosti konkurzu nebo jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo měřitelném 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 kotovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Skupina navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulační požadavky.

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

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

Skupina používá jednu ze tří metod k posouzení výše opravných položek (viz bod 43 (A)). U větších, individuálně významných úvěrů klasifikovaných jako se znehodnocením (nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry založené na klasifikaci České národní banky) jsou opravné položky posuzovány na individuální bázi vyžadující, aby vedení společnosti sledovalo individuálně schopnost splácet, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu. Tyto opravné položky jsou vypočteny za použití diskontovaných očekávaných peněžních toků.

Pro menší, individuálně nevýznamné úvěry se znehodnocením, kde úvěry mají homogenní charakteristiky (například spotřebitelské a hypoteční úvěry pro fyzické osoby a menší korporátní portfolia), se opravné položky počítají na základě modelů využívajících historické statistiky úvěrových ztrát.

Portfoliové opravné položky se vytváří z titulu vzniklých, ale neidentifikovaných ztrát. Portfoliové opravné položky jsou drženy proti úvěrům bez znehodnocení napříč segmenty a vypočítány pomocí modelů založených na pravděpodobnosti znehodnocení a ztráty ze selhání, dokud nedojde k události znehodnocení a pro úvěry se znehodnocením jsou vykázány opravné položky individuální nebo na základě modelů.

Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných pozorovaných dat, aby se zvýšila rozlišovací schopnost, tj. aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena, a aby byla prosta historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám a Tvorba opravných položek k cenným papírům. Dojde-li následně po vykázání 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 ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výkazu zisku a ztráty v kategorii Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám. Pokud Skupina po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v kategorii Výnosy z úroků a podobné výnosy.

U *Realizovatelných finančních aktiv* je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výkazu zisku a ztráty do kategorie *Tvorba opravných položek k cenným papírům pro dluhové nástroje a Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné, již dříve do nákladů vykázané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Skupina nemůže vykázanou 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 finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu nebo indexu 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 označen a zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikaci zajišťovacích nástrojů, zajišťované položky nebo transakce, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění při zápočtu expozice vůči změnám v reálné hodnotě zajišťované položky nebo peněžních tocích přiřaditelných k zajišťovanému riziku;
- 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 položek a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobně očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko vkladů, repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů a vybraných portfolií stavebního spoření. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

V souvislosti s reklasifikací některých dluhových cenných papírů z portfolia *Realizovatelných finančních aktiv* do portfolia *Finančních investic držných do splatnosti* Skupina zrušila označení příslušných úrokových swapů pro zajištění reálné hodnoty a nadále je klasifikuje jako zajištění peněžních toků úrokového rizika spojeného s vybranými portfolii aktiv a závazků.

Skupina účtuje rovněž o portfoliu zajištění reálné hodnoty (zajišťovací transakce portfolii finančních aktiv nebo závazků), pro které se používají úrokové swapy. Při účtování těchto transakcí Skupina aplikuje IAS 39 „carve-out“, ve znění přijatém Evropskou unií. Účtování finančních derivátů jako portfolio zajištění reálné hodnoty je obdobné účtování ostatních zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako vysoce efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii *Zajištění peněžních toků* a do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány jako výnosy nebo náklady v období, ve kterém zajištěné položky výkaz zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolii aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázány v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázány 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. a PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. 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. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

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

### 3.5.6 Aktiva držaná k prodeji

*Aktiva držaná 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 držaná k prodeji.

*Aktiva držaná k prodeji* jsou oceňována v nižší z:

- čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na *Aktiva držaná 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 držaná k prodeji* není odepisován.

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk z ostatních aktiv* ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie *Aktiva držaná k prodeji* (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

### 3.5.7 Daň z příjmů

#### 3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovými úřady. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

#### 3.5.7.2 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona vymahatelné právo kompenzovat splatné daňové pohledávky proti splatným daňovým závazkům a odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky se vztahují k daním ze zisku, které jsou vybírány stejným finančním úřadem a vztahují se k téže zdaňované jednotce.

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

### 3.5.8 Leasing

Leasing, při kterém dochází k převodu všech podstatných rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví pronajímaného majetku na nájemce, je klasifikován jako finanční. V opačném případě se jedná o leasing operativní.

#### Skupina jako pronajímatel

##### **Operativní leasing**

Majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položkách podle povahy pronajímaného majetku a používá pro něj účetní metody aplikované na danou majetkovou skupinu.

Přijaté leasingové platby jsou uznávány ve výnosech Skupiny rovnoměrně po dobu trvání leasingu v kategorii *Ostatní výnosy*.

##### **Finanční leasing**

V případě majetku pronajímaného formou finančního leasingu je čistá investice do leasingu vykázána jako pohledávka v kategorii *Úvěry a pohledávky za klienty*, majetek jako takový vykázán není. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos.

Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku pohledávky, v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

#### Skupina jako nájemce

##### **Operativní leasing**

Leasingové platby jsou vykazovány jako náklad rovnoměrně po dobu trvání nájmu v kategorii *Všeobecné provozní náklady*. Případné platby související s předčasným ukončením nájmu jsou do nákladů 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 vykazaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Skupina rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady*. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatků 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 (hlavně software). 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 zvýšené 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 a amortizace jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*.

Odepisovány nejsou zejména pozemky a umělecká díla. Nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení jsou odepisovány, pouze pokud jsou uvedeny do stavu způsobilého k užívání.

#### Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2017	2016
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	10	10
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
– ostatní komponenty	15	N/A
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
	Dle doby použitelnosti, obvykle	Dle doby použitelnosti, obvykle
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	5	5
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy



Skupina ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologickém, 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 výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

### 3.5.10 Goodwill

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností. Pro dceřiné společnosti nabyté do roku 2010 goodwill představuje rozdíl mezi cenou akvizice (včetně nákladů přímo souvisejících s akvizicí) za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotou nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Pro dceřiné společnosti nabyté po 1. lednu 2010 goodwill představuje rozdíl mezi reálnou hodnotou převedené protihodnoty a nekontrolními podíly oceněnými poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku v reálné hodnotě na straně jedné a hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky obojí v reálné hodnotě na straně druhé. Náklady spojené s akvizicí jsou účtovány do zisků a ztrát.

Goodwill je na počátku vykázán v ceně pořízení a následně v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Uznaná ztráta ze snížení hodnoty u goodwillu nesmí být následně zrušena.

Skupina pravidelně ročně vždy k 30. září provádí test na snížení hodnoty goodwillu, 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 tříletého finančního plánu peněžotvorné jednotky schváleného vedením. Peněžní toky představují zisky peněžotvorné jednotky po zdanění, které lze distribuovat vlastníkům. Použitá diskontní míra představuje náklady kapitálu vypočtené pomocí Modelu oceňování kapitálových aktiv. Tento model je založen na bezrizikové úrokové míře zvýšené o rizikovou prémii v závislosti na aktivitách peněžotvorné jednotky. Jelikož všechny příslušné dceřiné společnosti působí na území České republiky a jejich funkční měnou je česká koruna, diskontní míra není upravována o žádnou další přírůžku. Pro období následující po tříletém finančním plánu jsou odhadované budoucí peněžní toky počítány jako perpetuita založená na konstantních peněžních tocích v podobě čistého provozního výsledku po zdanění a zahrnující stálou míru růstu odvozenou z tříletého 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.

Výsledkem většiny akvizic je pozitivní goodwill. Nicméně příležitostně může hodnota nabytých identifikovatelných aktiv snížených o převzaté závazky, obojí v reálné hodnotě, převyšovat souhrn reálné hodnoty převedené protihodnoty a nekontrolních podílů oceněných poměrným podílem nekontrolních podílů na čistých identifikovatelných aktivech nabývaného podniku v reálné hodnotě. Částka je pak označována jako zisk z výhodné koupě (záporný goodwill) a výsledný zisk je vykázán ve výkazu zisku a ztráty k datu akvizice. Nicméně před vykázáním zisku Skupina znovu posoudí, zda byla správně identifikována veškerá nabytá aktiva a převzaté závazky a přezkoumá postupy použité při jejich oceňování a oceňování nekontrolních podílů na nabývaném podniku a předané protihodnoty.

### 3.5.11 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykazaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Skupina mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nespĺňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Skupina vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 33 Přílohy).

### 3.5.12 Zaměstnanecké požitky

#### 3.5.12.1 Obecně

Skupina poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

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

Tyto rezervy jsou vykázány v kategorii *Rezervy*. Jejich změny jsou rozděleny do tří komponent a vykazovány níže uvedených způsobem:

- I. náklady na služby, tj. další závazek vznikající z poskytování služeb zaměstnancem v průběhu období, je vykazován v kategorii *Personální náklady*;
- II. úrokové náklady z čistých závazků z definovaných požitků jsou vykazovány v kategorii *Personální náklady*;
- III. ostatní změny v hodnotě závazku z plánu definovaných požitků, jako např. změny v odhadech, jsou prezentovány v Ostatním úplném výsledku v kategorii *Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně*.

Čerpání rezervy je vykazováno v kategorii *Personální náklady*.

Skupina dále poskytuje zaměstnancům krátkodobé požitky, jako např. příspěvky na penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění, které jsou na aktuální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy).

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

#### 3.5.12.2 Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Skupiny. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí, a to: (i) neodloženou část vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny rovnoměrně mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. nebo v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., (tzv. indexované odměny). Výplata obou dvou druhů odměn je vázána na podmínku setrvání v pracovním poměru a výkonnostní podmínku:

- v případě odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Sociétés Générale;
- v případě odměn vyplácených v hotovosti a odměn vyplácených v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s., je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti Skupiny. Pro zaměstnance investičního bankovníctví navíc platí podmínka, že čisté provozní výnosy investičního bankovníctví budou vyšší než nula.

Indexované bonusy Skupina považuje za úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti. Závazek je až do doby vypořádání ke konci účetního období oceňován v reálné hodnotě akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s. násobené počtem poskytnutých akcií a jeho tvorba je rozložena po dobu trvání rozhodného období.

Konečná částka vyplácených odměn je pak vypočtena jako násobek počtu akcií Sociétés Générale S.A. nebo akcií Komerční banky, a.s., a váženého průměru podle objemu obchodů jejich závíracích cen za posledních dvacet obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak dvanáct měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Skupině poskytoval služby, Skupina považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vyazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady*.

#### 3.5.12.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Skupina poskytla všem svým zaměstnancům práva na 40 bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí bylo vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. Přidělení akcií proběhlo ve dvou tranších: 31. března 2015 a 31. března 2016.

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty SG Skupiny Skupina může poskytnout některým svým klíčovým zaměstnancům další akcie zdarma (odložený akciový plán). Tyto akcie zdarma podléhají rozhodné podmínce (tj. setrvání ve Skupině na konci rozhodného období, což jsou 4 roky) a v případě určitých příjemců podléhají také podmínce, že skupina Sociétés Générale dosáhne pozitivního výsledku hospodaření.

Náklady související s akciovým plánem akcií zdarma a odloženým akciovým plánem poskytnutým zaměstnancům Skupiny ze strany SG se vykazují jako úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Reálná hodnota těchto nástrojů, vypočtená s použitím modelu arbitráže k datu poskytnutí, 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 se počet těchto nástrojů upraví tak, aby zohledňoval výkonnostní podmínku a podmínku setrvání ve Skupině a aby se upravily celkové náklady plánu, jak bylo původně stanoveno. Následně se obdobně upraví náklady od začátku plánu vykázané v kategorii *Personální náklady*.

### 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 vykázaných ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou 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 Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Skupina má následující provozní segmenty:

- *Retailové bankovníctví*: zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, stavební spoření, penzijní připojištění, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- *Korporátní bankovníctví*: zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, leasing, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- *Investiční bankovníctví*: obchodování s finančními nástroji; a
- *Ostatní*: centrála Banky.

Segment Investiční bankovníctví nedosahuje kvantitativních limitů pro povinné vykazování, avšak vedení Skupiny se domnívá, že informace o něm jsou užitečné pro uživatele účetní závěrky, a proto tento segment vykazuje samostatně.

Jelikož hlavní činností Skupiny je poskytování finančních služeb, posuzuje představenstvo Banky výkonnost provozních segmentů zejména podle čistého úrokového výnosu. Z tohoto důvodu nejsou úrokové výnosy a náklady jednotlivých provozních segmentů vykazovány odděleně, ale v čisté výši.

Skupina dále podle segmentů sleduje čisté výnosy z provizí a poplatků, z finančních operací a ostatní výnosy zahrnující především výnosy z pronájmů nebytových prostor. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Skupina podle segmentů rovněž nesleduje ani celková aktiva, ani celkové závazky.

Informace o položkách čistých provozních výnosů jsou představenstvu Skupiny poskytovány v ocenění shodném s oceněním ve finančním účetnictví Skupiny.

Skupina nemá žádného klienta, resp. skupinu spřízněných osob, pro kterého by výnosy z transakcí s ním tvořily více jak 10 % celkových výnosů Skupiny.

### 3.5.16 Regulatorní požadavky

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

### 3.6 Změny účetních metod

V průběhu účetního období nedošlo ke změně účetních pravidel.

## 4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2016	
Čisté úrokové a podobné výnosy	12 441	12 363	5 883	7 084	246	85	2 238	1 535	20 808	21 067
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 480	4 418	1 987	2 062	-121	-40	119	243	6 465	6 683
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	956	912	1 615	1 437	915	456	90	1032	3 576	3 837
Ostatní výnosy	72	75	39	7	142	116	-42	-35	211	163
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>17 949</b>	<b>17 768</b>	<b>9 524</b>	<b>10 590</b>	<b>1 182</b>	<b>617</b>	<b>2 405</b>	<b>2 775</b>	<b>31 060</b>	<b>31 750</b>

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykazovány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Skupiny, více jak 98 % (2016: více jak 99 %), pochází z území České republiky.

## 5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	26 646	26 757
Náklady na úroky a podobné náklady	-5 842	-5 692
Výnosy z dividend	4	2
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>	<b>20 808</b>	<b>21 067</b>
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	16 422	16 702
– portfolia finančních investic držených do splatnosti	1 869	1 767
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	818	700
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-1 809	-1 921
– zajišťovacích finančních derivátů	3 504	3 817
– dividend	4	2
<b>Celkem</b>	<b>20 808</b>	<b>21 067</b>

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 342 mil. Kč (2016: 398 mil. Kč).

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 538 mil. Kč (2016: 7 589 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* jsou vykázány časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 4 034 mil. Kč (2016: 3 772 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 3 504 mil. Kč (2016: 3 817 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží k zajištění jak reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

V obou letech 2017 a 2016 Skupina vykázala jako součást kategorie *Výnosy z úroků a podobné výnosy* rovněž negativní úrokové výnosy a náklady z vybraných klientských depozit ve vybraných měnách, z vybraných repo operací, lora a nostro účtů a maržových účtů uložených v bankách. Celková vykázaná částka není významná.

## 6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2017	2016
Výnosové poplatky z depozitních produktů	862	909
Výnosové poplatky z úvěrů	1 218	1 277
Výnosové poplatky z transakcí	3 044	3 450
Výnosové poplatky z křížového prodeje	1 410	1 246
Výnosové poplatky ze specializovaných služeb	980	895
Ostatní výnosové poplatky	117	137
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>7 631</b>	<b>7 914</b>
Nákladové poplatky z depozitních produktů	-176	-153
Nákladové poplatky související s úvěry	-312	-244
Nákladové poplatky z transakcí	-364	-573
Nákladové poplatky z křížového prodeje	-112	-90
Nákladové poplatky ze specializovaných služeb	-138	-103
Ostatní nákladové poplatky	-64	-68
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-1 166</b>	<b>-1 231</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>6 465</b>	<b>6 683</b>

V kategorii *Čistý výnos z poplatků a provizí* jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 625 mil. Kč (2016: 567 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 73 mil. Kč (2016: 67 mil. Kč).

## 7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2017	2016
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	272	-282
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	61	-336
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	0	959
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry*	-276	780
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-288	330
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	18	23
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	2 594	1 161
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 195	1 202
<b>Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací</b>	<b>3 576</b>	<b>3 837</b>

\* Tato položka zahrnuje též dopady derivátových obchodů s emisními povolenkami.

V položce *Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů* je v roce 2016 vykázán čistý zisk z prodeje podílu ve společnosti Visa Europe Limited ve výši 959 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 631 mil. Kč (2016: ztráta 227 mil. Kč) je zahrnuta v položce *Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů*. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek, realizovatelných finančních aktiv, vkladů nebo repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů zachycených ve stejné položce.

## 8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje *Ostatní výnosy* ve výši 211 mil. Kč (2016: 163 mil. Kč). V obou letech 2017 a 2016 byly v kategorii *Ostatní výnosy* nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb společností skupiny Sociétés Générale a výnosy z pronájmu majetku.

## 9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2017	2016
Mzdy, platy a odměny	5 234	5 027
Sociální náklady	2 087	2 002
<b>Personální náklady</b>	<b>7 321</b>	<b>7 029</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	8 696	8 615
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	8 492	8 476
<b>Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>862 106</b>	<b>829 283</b>

\* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 93 mil. Kč (2016: 89 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 45 mil. Kč (2016: 44 mil. Kč).

### Indexované bonusy

Celková částka vykázána v kategorii *Personální náklady* za rok 2017 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Komerční banky činila 39 mil. Kč (2016: 45 mil. Kč) a celková částka závazku je 57 mil. Kč (2016: 55 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Skupinou. Čistý zisk ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 3 mil. Kč (2016: čistá ztráta 7 mil. Kč). Celkový počet akcií Komerční banky, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 97 167 kusů (2016: 92 850 kusů).

Změna počtu akcií Komerční banky byla následující:

(kusy)	2017	2016
<b>Stav na počátku období</b>	<b>92 850</b>	<b>82 860</b>
Vyplaceno v průběhu období	-38 593	-43 450
Předpokládaný počet nově garantovaných akcií	42 910	53 440
<b>Stav na konci období</b>	<b>97 167</b>	<b>92 850</b>

**Akcie zdarma a odložené akciové plány**

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma a odloženým akciovým plánům za rok 2017 činila 34 mil. Kč (2016: 24 mil. Kč).

Změna počtu akcií byla následující:

(kusy; EUR)	2017		2016	
	Počet akcií	Průměrná cena	Počet akcií*	Průměrná cena
<b>Stav na počátku období</b>	<b>144 081</b>	<b>31,58</b>	<b>353 142</b>	<b>35,10</b>
Poskytnuté v průběhu roku	27 582	41,05	52 647	29,55
Propadlé v průběhu roku	-2 143	31,58	-19 162	37,19
Uplatněné v průběhu roku	-46 640	31,58	-242 546	34,09
<b>Stav na konci období</b>	<b>122 880</b>	<b>35,40</b>	<b>144 081</b>	<b>31,58</b>

\* Počet akcií byl upraven o vliv štěpení v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016.

## 10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2017	2016
Náklady na pojištění	75	76
Náklady na marketing a reprezentaci	657	641
Náklady na prodej a bankovní produkty	307	297
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	156	142
Náklady spojené s provozem budov	1 071	1 036
Náklady spojené s IT podporou	1 025	1 094
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	142	143
Náklady na telekomunikace, poštovní a přenos dat	256	258
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	582	563
Rezoluční a podobné fondy	862	880
Ostatní náklady	136	124
<b>Všeobecné provozní náklady</b>	<b>5 269</b>	<b>5 254</b>

## 11 Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a čistý zisk z ostatních aktiv

Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2017	2016
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 667	1 757
Opravné položky k majetku	259	-7
<b>Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku</b>	<b>1 926</b>	<b>1 750</b>

Čistá ztráta položky *Opravné položky k majetku* ve výši 259 mil. Kč (2016: čistý zisk 7 mil. Kč) zahrnuje zejména ztrátu ze snížení hodnoty budovy.

(mil. Kč)	2017	2016
Čistý zisk z ostatních aktiv	-1 141	-7
<b>Čistý zisk z ostatních aktiv</b>	<b>-1 141</b>	<b>-7</b>

Čistý zisk položky *Čistý zisk z ostatních aktiv* ve výši 1 141 mil. Kč (2016: 7 mil. Kč) zahrnuje zejména čistý zisk z prodeje budov ve výši 1 052 mil. Kč (2016: čistá ztráta 2 mil. Kč) a čistý zisk z odúčtování ztráty ze snížení hodnoty aktiv držených k prodeji ve výši 77 mil. Kč (2016: 7 mil. Kč).

## 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

Čistý zisk kategorie *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* v celkové výši 387 mil. Kč (2016: čistá ztráta 1 843 mil. Kč) obsahuje čistý výnos z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 49 mil. Kč (2016: čistý náklad 2 192 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 338 mil. Kč (2016: čistý výnos 349 mil. Kč).

**Zůstatek k 31. prosinci 2017 a změna opravných položek a rezerv k úvěrům byly následující:**

(mil. Kč)	Stav na počátku období	Dopad akvizice podniků	Tvorba	Rozpuštění	Odpisy a postoupení	Kurzový rozdíl	Stav na konci období
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	-20	0	-43	51	0	2	-10
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)		0	0	0	0	0	0
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1 305	0	-757	790	0	12	-1 260
– fyzické osoby	-533	0	-277	383	0	0	-427
– právnické osoby*	-772	0	-480	407	0	12	-833
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-14 267	0	-6 222	6 406	2 519	87	-11 477
– fyzické osoby	-6 359	0	-1 421	1 665	1 452	0	-4 663
– právnické osoby*	-7 908	0	-4 801	4 741	1 067	87	-6 814
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-11	0	-2	-2	5	0	-10
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 33 Přílohy)	-1 241	0	-1 147	974	0	20	-1 394
– fyzické osoby	-10	0	-20	21	0	0	-9
– právnické osoby*	-1 231	0	-1 127	953	0	20	-1 385
Individuální opravné položky k ostatním aktivům (viz bod 23 Přílohy)	-243	0	-8	6	2	0	-243
<b>Celkem</b>	<b>-17 087</b>	<b>0</b>	<b>-8 179</b>	<b>8 225</b>	<b>2 526</b>	<b>121</b>	<b>-14 394</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky a rezervy k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.



**Zůstatek k 31. prosinci 2016 a změna opravných položek a rezerv k úvěrům byly následující:**

(mil. Kč)	Stav na počátku období	Dopad akvizice podniků	Tvorba	Rozpuštění	Odpisy a postoupení	Kurzový rozdíl	Stav na konci období
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	-18	0	-26	24	0	0	-20
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0	0	0	0	0	0
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1 200	-6	-649	550	0	0	-1 305
– fyzické osoby	-472	-6	-221	166	0	0	-533
– právnické osoby*	-728	0	-428	384	0	0	-772
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-14 618	-101	-8 681	7 054	2 081	-2	-14 267
– fyzické osoby	-7 190	-49	-1 506	1 603	783	0	-6 359
– právnické osoby*	-7 428	-52	-7 175	5 451	1 298	-2	-7 908
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-16	0	-1	1	5	0	-11
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 33 Přílohy)	-783	0	-1 484	1 026	0	0	-1 241
– fyzické osoby	-13	0	-27	30	0	0	-10
– právnické osoby*	-770	0	-1 457	996	0	0	-1 231
Individuální opravné položky k ostatním aktivům (viz bod 23 Přílohy)	-251	0	-15	9	14	0	-243
<b>Celkem</b>	<b>-16 886</b>	<b>-107</b>	<b>-10 856</b>	<b>8 664</b>	<b>2 100</b>	<b>-2</b>	<b>-17 087</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky a rezervy k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

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

Čistý zisk v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 5 mil. Kč (2016: 25 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 3 mil. Kč (2016: 9 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 43 mil. Kč (2016: 37 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady Skupiny na plnění z těchto právních sporů ve výši 35 mil. Kč (2016: 3 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)	2017	2016
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-3 006	-2 918
Daň splatná – minulý rok	-1	20
Daň odložená (viz bod 34 Přílohy)	-5	99
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-3 012</b>	<b>-2 799</b>

**Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Skupiny jsou následující:**

(mil. Kč)	2017	2016
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>18 286</b>	<b>16 873</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2016: 19 %)	3 474	3 206
Daň z úprav zisku před zdaněním	58	113
Nezdanitelné výnosy	-2 121	-1 754
Náklady daňově neuznatelné	1 742	1 491
Využití převedených daňových ztrát	-49	-44
Slevy	-3	-2
Zápočet daně	0	0
Pohyby odložené daně	5	-99
Daňová ztráta	0	0
Ostatní	-26	-23
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-28	-30
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-41	-39
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>3 011</b>	<b>2 819</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	1	-20
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>3 012</b>	<b>2 799</b>
Efektivní sazba daně	16,47 %	16,59 %

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 Českých účetních standardů.

V roce 2017 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2016: 19 %). Propočtení 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 2017 Skupina eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 18 mil. Kč (2016: 304 mil. Kč).

**Daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:**

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

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

## 14 Rozdělení čistého zisku

Za vykazované účetní období 2017 vykazuje Skupina čistý zisk ve výši 15 274 mil. Kč (2016: 14 074 mil. Kč). Rozdělení čistého zisku za rok 2017 schválí valné hromady společností ve Skupině.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2017 ve výši 47 Kč na jednu akcii (2016: 40 Kč na jednu akcii), což představuje dividendy v celkové výši 8 932 mil. Kč (2016: 7 602 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 25. dubna 2017 Skupina z čistého zisku 14 074 mil. Kč za rok 2016 rozdělila na dividendách 7 602 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách.

Dále Skupina vyplatila dividendy držitelům nekontrolních podílů v celkové výši 375 mil. Kč (2016: 375 mil. Kč), a to držitelům nekontrolního podílu společností ESSOX s.r.o. ve výši 231 mil. Kč (2016: 375 mil. Kč) a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. ve výši 144 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč).

## 15 Zisk na akciích

Zisk na akciích 79,05 Kč (2016: 72,48 Kč) byl vypočítán tak, že zisk přiřaditelný držitelům vlastního kapitálu Skupiny ve výši 14 930 mil. Kč (2016: zisk 13 688 mil. Kč) byl vydělen počtem emitovaných akcií, tj. 190 049 260, poníženým o průměrný počet držených vlastních akcií Skupiny v průběhu účetního období 1 193 360 kusů (2016: 1 193 360 kusů).

## 16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	10 070	8 996
Účty u centrálních bank	22 593	103 245
<b>Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 37 Přílohy)</b>	<b>32 663</b>	<b>112 241</b>

Účty u centrálních bank zahrnují povinné minimální rezervy ve výši 16 546 mil. Kč (2016: 94 340 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2017 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,50 % (2016: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,00 % (2016: 0,00 %).

## 17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Cenné papíry	2 629	11 445
Deriváty	16 212	18 264
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 841</b>	<b>29 709</b>

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. 2017		31. 12. 2016	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Emisní povolenky</b>	<b>996</b>	<b>821</b>	<b>1 839</b>	<b>1 766</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	807	805	6 594	6 477
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	669	669	2 140	2 127
Směnky	157	157	872	871
Pokladniční poukázky	0	0	0	0
<b>Dluhopisy</b>	<b>1 633</b>	<b>1 631</b>	<b>9 606</b>	<b>9 475</b>
<b>Cenné papíry k obchodování</b>	<b>2 629</b>	<b>2 452</b>	<b>11 445</b>	<b>11 241</b>

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

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 2 435 mil. Kč (2016: 10 516 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 194 mil. Kč (2016: 929 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. 2017	31. 12. 2016
<b>Emisní povolenky</b>		
– ostatní měny	996	1 839
<b>Emisní povolenky</b>	<b>996</b>	<b>1 839</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Emisní povolenky vydané</b>		
– finančními institucemi v zahraničí	996	1 839
<b>Emisní povolenky</b>	<b>996</b>	<b>1 839</b>

**Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	669	2 140
– ostatní měny	0	0
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>669</b>	<b>2 140</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
– česká koruna	742	6 636
– ostatní měny	222	830
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>964</b>	<b>7 466</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>1 633</b>	<b>9 606</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	1 506	8 857
– státními institucemi v zahraničí	71	658
– finančními institucemi v České republice	55	59
– finančními institucemi v zahraničí	0	15
– ostatními subjekty v České republice	1	17
<b>Dluhopisy</b>	<b>1 633</b>	<b>9 606</b>

**Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Země emitenta	Reálná hodnota	Reálná hodnota
Evropská investiční banka	62	62
Slovensko	9	596
<b>Celkem</b>	<b>71</b>	<b>658</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 1 189 mil. Kč (2016: 7 807 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

## 18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>241</b>	<b>146</b>	<b>182</b>	<b>177</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	22 828	21 567	25 577	22 721
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6 643	6 448	13 661	13 224
<b>Dluhopisy</b>	<b>29 471</b>	<b>28 015</b>	<b>39 238</b>	<b>35 945</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>29 712</b>	<b>28 161</b>	<b>39 420</b>	<b>36 122</b>

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

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 29 471 mil. Kč (2016: 39 238 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 241 mil. Kč (2016: 182 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* dluhopisy v reálné hodnotě 1 233 mil. Kč (2016: 1 348 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro vnitrodenní facility u centrálních bank.

V roce 2016 Skupina prodala podíl ve společnosti Visa Europe Limited, čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Skupiny dosáhl zisku ve výši 959 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Akcie a ostatní podíly</b>		
– ostatní měny	241	182
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>241</b>	<b>182</b>

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Akcie a ostatní podíly vydané</b>		
– ostatními subjekty v zahraničí	241	182
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>241</b>	<b>182</b>

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	16 550	18 773
– ostatní měny	6 278	6 804
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>22 828</b>	<b>25 577</b>
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	4 085	10 951
– ostatní měny	2 558	2 710
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>6 643</b>	<b>13 661</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>29 471</b>	<b>39 238</b>

**Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	19 561	20 222
– státními institucemi v zahraničí	7 352	7 935
– finančními institucemi v České republice	2 558	10 259
– finančními institucemi v zahraničí	0	822
<b>Dluhopisy</b>	<b>29 471</b>	<b>39 238</b>

**Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Polsko	754	639	788	676
Rumunsko	1 744	1 679	1 900	1 833
Slovensko	3 779	3 134	4 117	3 327
Evropská investiční banka	1 075	1 000	1 130	1 000
<b>Celkem</b>	<b>7 352</b>	<b>6 452</b>	<b>7 935</b>	<b>6 836</b>

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

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 19 561 mil. Kč (2016: 20 222 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

**Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv**

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Skupina přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Skupiny v jejich klasifikaci. Skupina usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako vnitřní limity, pro vykázání dluhopisů v nominálním objemu 56 596 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 5 011 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz bod 42 Přílohy).

**19 Aktiva držaná k prodeji**

K 31. prosinci 2017 Skupina vykázala aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 319 mil. Kč (2016: 906 mil. Kč). Jedná se především o vlastní budovy s příslušenstvím a pozemky, o kterých vedení Skupiny rozhodlo, že budou v rámci plánu optimalizace distribuční sítě prodány, zařízení, která byla získána realizací zástavy k leasingu, a také zabavené automobily. Od tohoto okamžiku bylo také pozastaveno jejich odepisování. Opravné položky k aktivům držaným k prodeji k 31. prosinci 2017 jsou vykázány ve výši 152 mil. Kč (2016: 402 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 jsou v kategorii *Aktiva držaná k prodeji* rovněž vykázány majetkové účasti klasifikované jako aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 8 mil. Kč (2016: 8 mil. Kč), viz bod 24 Přílohy.

## 20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty u bank (viz bod 37 Přílohy)	484	1 043
Dluhopisy	5 557	8 049
Úvěry a pohledávky za bankami	17 726	13 077
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	184 522	8 100
Termínované vklady u bank	20 095	21 522
<b>Hrubé pohledávky za bankami</b>	<b>228 384</b>	<b>51 791</b>
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	-10	-20
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
<b>Opravné položky k úvěrům za bankami</b>	<b>-10</b>	<b>-20</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>228 374</b>	<b>51 771</b>

Úvěry poskytnuté České národní bance a dalším bankám v rámci reverzních repo operací jsou zajištěny pokladničními poukázkami emitovanými ČNB a ostatními cennými papíry, jejichž reálné hodnoty jsou:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladniční poukázky	183 503	8 004
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 028	167
Akcie	0	0
Investiční certifikáty	0	0
<b>Celkem</b>	<b>185 531</b>	<b>8 171</b>

Celková výše úvěrů poskytnutých ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací činila 186 554 mil. Kč (2016: 8 267 mil. Kč).

### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2017 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 5 557 mil. Kč (2016: 8 049 mil. Kč) a nominálním objemu 5 524 mil. Kč (2016: 7 901 mil. Kč). Z toho v nominální hodnotě 99 mil. Kč (2016: 2 099 mil. Kč) a 79 mil. EUR (2016: 79 mil. EUR) tvoří dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice a 705 mil. Kč (2016: 705 mil. Kč) a 106 mil. EUR (2016: 110 mil. EUR) dluhopisy emitované finančními institucemi v zahraničí.

## 21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Úvěry klientům	602 937	591 146
Směnky	218	243
Forfaity	588	815
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty</b>	<b>603 743</b>	<b>592 204</b>
Dluhopisy	3 635	3 193
Ostatní pohledávky za klienty	3 471	384
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>610 849</b>	<b>595 781</b>
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-429	-532
– právnické osoby*	-831	-773
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-4 673	-6 368
– právnické osoby*	-6 804	-7 899
<b>Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)</b>	<b>-12 737</b>	<b>-15 572</b>
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-10	-11
<b>Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty</b>	<b>-12 747</b>	<b>-15 583</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>598 102</b>	<b>580 198</b>

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

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2017 naběhlé úroky ve výši 1 051 mil. Kč (2016: 1 175 mil. Kč). Z toho 438 mil. Kč (2016: 495 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2017 ve výši 1 256 mil. Kč (2016: 6 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 1 567 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2017 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota
Standardní	575 640	276 103	299 537	-804*	574 836
Sledované	9 499	3 781	5 718	-456*	9 043
Nestandardní	4 584	2 495	2 089	-1 521	3 063
Pochybné	2 132	566	1 566	-1 080	1 052
Ztrátové	11 888	1 497	10 391	-8 876	3 012
<b>Celkem</b>	<b>603 743</b>	<b>284 442</b>	<b>319 301</b>	<b>-12 737</b>	<b>591 006</b>

\* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).

Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2016 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota
Standardní	560 453	258 770	301 683	-697*	559 756
Sledované	9 346	3 961	5 385	-608*	8 738
Nestandardní	5 895	3 050	2 845	-2 167	3 728
Pochybné	2 088	961	1 127	-727	1 361
Ztrátové	14 422	1 505	12 917	-11 373	3 049
<b>Celkem</b>	<b>592 204</b>	<b>268 247</b>	<b>323 957</b>	<b>-15 572</b>	<b>576 632</b>

\* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).



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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Potravinářství a zemědělství	18 233	17 083
Těžba a dobývání	3 927	4 543
Chemický a farmaceutický průmysl	7 439	6 700
Hutnictví	13 187	10 219
Výroba motorových vozidel	12 827	11 950
Výroba ostatních strojů	9 168	9 565
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 955	4 392
Ostatní zpracovatelský průmysl	11 504	11 510
Elektrárny, plynárny a vodárny	17 364	19 706
Stavebnictví	10 706	10 868
Maloobchod	17 225	15 901
Velkoobchod	27 605	29 350
Ubytování a pohostinství	1 902	1 564
Doprava, telekomunikace a sklady	24 296	23 045
Peněžnictví a pojišťovnictví	24 300	24 841
Nemovitosti	46 894	51 307
Veřejná správa	24 439	27 931
Ostatní odvětví	35 970	33 726
Občané	292 802	278 003
<b>Úvěry klientům</b>	<b>603 743</b>	<b>592 204</b>

Většina úvěrů, více jak 91 % (2016: více jak 90 %), byla poskytnuta subjektům na území České republiky.

Analýza zajištění k angažovanostem v konsolidovaném výkazu o finanční situaci podle jeho typu je uvedena níže:

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	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	1 328	1 046	1 044	3 097	2 328	2 325
Záruka banky	17 605	16 781	16 575	14 961	14 183	14 086
Záruční vklady	8 530	8 396	7 569	8 505	8 384	7 710
Zástava věci nemovité	484 717	314 652	232 206	449 258	292 686	215 319
Zástava věci movité	13 949	1 338	1 312	13 053	2 082	1 279
Ručení právnickou osobou	27 528	19 930	14 310	30 114	19 895	13 808
Ručení fyzickou osobou	2 447	233	222	2 821	275	260
Zástava pohledávky	31 142	786	0	29 046	1 578	15
Pojištění úvěrového rizika	8 856	8 411	8 410	11 628	11 054	11 045
Ostatní	4 718	3 368	2 794	3 977	3 263	2 400
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>600 820</b>	<b>374 941</b>	<b>284 442</b>	<b>566 460</b>	<b>355 728</b>	<b>268 247</b>

\* 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 zohledňujícím 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 8 % celkových zástav nemovitostí (2016: 10 %).

## Genné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2017 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 3 104 mil. Kč (2016: 2 759 mil. Kč) a nominálním objemu 3 042 mil. Kč (2016: 2 697 mil. Kč). Z toho dluhopisy v nominálním objemu 450 mil. Kč (2016: 450 mil. Kč) tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 mil. USD (2016: 0 mil. USD) dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 2 110 mil. Kč (2016: 1 744 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 16 mil. EUR (2016: 16 mil. EUR) a 68 mil. Kč (2016: 68 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Skupina v tomto portfoliu také drží směnky v amortizované hodnotě 505 mil. Kč (2016: 388 mil. Kč) a nominálním objemu 507 mil. Kč (2016: 389 mil. Kč). Z toho směnky v nominálním objemu 300 mil. Kč (2016: 210 mil. Kč) tvoří směnky vydané státními institucemi v České republice a 207 mil. Kč (2016: 179 mil. Kč) směnky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty s kladnou reálnou hodnotou 26 mil. Kč (2016: 46 mil. Kč).

## Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

### Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2017

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Fyzické osoby	1 413	230	1 409	3 052	629	2 149
Právnícké osoby*	294	29	2 574	2 897	1 522	798
<b>Celkem</b>	<b>1 707</b>	<b>259</b>	<b>3 983</b>	<b>5 949</b>	<b>2 151</b>	<b>2 947</b>

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

### Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2016

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Fyzické osoby	1 211	221	1 608	3 040	705	2 107
Právnícké osoby*	447	14	2 519	2 980	1 392	1 151
<b>Celkem</b>	<b>1 658</b>	<b>235</b>	<b>4 127</b>	<b>6 020</b>	<b>2 097</b>	<b>3 258</b>

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

### Výše zůstatkové hodnoty aktiv s úlevou v poměru k úvěrovému portfoliu Skupiny (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty):

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce
Fyzické osoby	290 419	3 052	1,05 %	275 528	3 040	1,10 %
Právnícké osoby*	313 324	2 897	0,92 %	316 676	2 980	0,94 %
<b>Celkem</b>	<b>603 743</b>	<b>5 949</b>	<b>0,99 %</b>	<b>592 204</b>	<b>6 020</b>	<b>1,02 %</b>

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

### Výše portfoliových a individuálních opravných položek na aktiva s úlevou:

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem
Fyzické osoby	13	616	629	15	690	705
Právnícké osoby*	24	1 498	1 522	36	1 356	1 392
<b>Celkem</b>	<b>37</b>	<b>2 114</b>	<b>2 151</b>	<b>51</b>	<b>2 046</b>	<b>2 097</b>

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

**Finanční leasing**

Ve Skupině poskytují leasingové služby společnost ESSOX s.r.o., PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o., a SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. Předmětem leasingu jsou u společností ESSOX s.r.o. a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců (2016: 60 měsíců) U společnosti PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o., jsou předmětem leasingu osobní a užitková vozidla s průměrnou dobou splatnosti 46 měsíců (2016: 60 měsíců). U společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. je předmětem leasingu především dopravní technika včetně autobusů a tahačů s průměrnou dobou splatnosti 64 měsíců (2016: 63 měsíců), zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců (2016: 62 měsíců), strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 66 měsíců (2016: 66 měsíců), hardware a software technologie s průměrnou dobou financování 44 měsíců (2016: 43 měsíců) a nemovitosti, kde se doba financování pohybuje kolem 9 let (2016: 9 let).

**Úvěry klientům – leasing**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
splatné do 1 roku	5 127	4 805
splatné od 1 do 5 let	9 099	9 003
splatné nad 5 let	491	531
<b>Celkem</b>	<b>14 717</b>	<b>14 339</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
splatné do 1 roku	313	317
splatné od 1 do 5 let	394	423
splatné nad 5 let	19	22
<b>Celkem</b>	<b>726</b>	<b>762</b>

K 31. prosinci 2017 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 344 mil. Kč (2016: 529 mil. Kč).

**22 Finanční investice držené do splatnosti****Finanční investice držené do splatnosti obsahují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	59 915	58 745	65 462	64 176
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>59 915</b>	<b>58 745</b>	<b>65 462</b>	<b>64 176</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2017 drží Skupina v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 59 915 mil. Kč (2016: 65 462 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů a dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v reálné hodnotě 976 mil. Kč (2016: 107 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro derivátové obchody s ústřední protistranou.

**Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	47 528	51 393
– cizí měny	12 387	14 069
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>59 915</b>	<b>65 462</b>

**Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	50 216	54 295
– státními institucemi v zahraničí	9 699	11 167
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>59 915</b>	<b>65 462</b>

**Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Slovensko	2 697	2 476	2 822	3 096
Polsko	7 422	7 002	7 938	7 818
<b>Celkem</b>	<b>10 119</b>	<b>9 478</b>	<b>10 760</b>	<b>10 914</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

## 23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

**Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Náklady a příjmy příštích období	675	722
Zůstatky uspořádacích účtů	624	223
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	342	78
Ostatní aktiva	4 182	3 896
<b>Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>5 823</b>	<b>4 919</b>

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje 665 mil. Kč (2016: 668 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvků účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění, opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 243 mil. Kč (2016: 243 mil. Kč) a dále poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

## 24 Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	1 181	1 280
<b>Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech</b>	<b>1 181</b>	<b>1 280</b>

V březnu 2016 Banka podepsala smlouvu o prodeji svého podílu ve společnosti Cataps, s.r.o., se společností Worldline SA/NV, na jejímž základě Banka vložila své aktivity v oblasti akceptace platebních karet do společnosti Cataps, s.r.o., a následně prodala 80% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. Oba tyto kroky byly provedeny v září 2016. Zbývající 20% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o., ve výši 181 mil. Kč byl reklasifikován jako *Aktiva držaná k prodeji* z důvodu jeho očekávaného prodeje.

Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují společnosti:

(mil. Kč)	Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	%	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
			Cena pořízení	Podíl na vlastním kapitálu	Cena pořízení	Podíl na vlastním kapitálu
	Komerční pojišťovna, a.s.	49,00	837	1 179	837	1 278
	Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	20,00	0	2	0	2
	<b>Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech</b>		<b>837</b>	<b>1 181</b>	<b>837</b>	<b>1 280</b>

Majetkové účasti klasifikované jako Aktiva držaná k prodeji	%	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
		Cena pořízení	Podíl na vlastním kapitálu	Cena pořízení	Podíl na vlastním kapitálu
Cataps, s.r.o.	20,00	8	180	8	181
<b>Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech**</b>		<b>845</b>	<b>1 361</b>	<b>845</b>	<b>1 461</b>

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

\*\* Hodnoty včetně majetkových účastí klasifikovaných jako Aktiva držaná k prodeji.

(mil. Kč)	Přidružené společnosti	31. 12. 2017			
		Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
	Komerční pojišťovna, a.s.	53 167	50 761	884	437
	Czech Banking Credit Bureau, a.s.	47	26	127	10
	Cataps, s.r.o.	992	149	205	74

(mil. Kč)	Přidružené společnosti	31. 12. 2016			
		Aktiva	Závazky	Provozní výnosy	Čistý zisk
	Komerční pojišťovna, a.s.	55 478	52 870	821	410
	Czech Banking Credit Bureau, a.s.	25	14	121	9
	Cataps, s.r.o.	1 125	357	48	38

### Změna podílu v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	Komerční pojišťovna, a.s	Czech Banking Credit Bureau, a.s	Cataps, s.r.o.	Celkem
Stav k 1. 1. 2016	1 217	2	0	1 219
Vyplacené dividendy	-150	-2	0	-152
Podíl na zisku	201	2	0	203
Přecenění investice	0	0	181	181
Podíl na přecenění realizovatelných finančních aktiv	10	0	0	10
Stav k 31. 12. 2016	1 278	2	181	1 461
Vyplacené dividendy	-202	-2	0	-204
Podíl na zisku	214	2	0	216
Přecenění investice	0	0	-1	-1
Podíl na přecenění realizovatelných finančních aktiv	-111	0	0	-111
<b>Stav k 31. 12. 2017</b>	<b>1 179</b>	<b>2</b>	<b>180</b>	<b>1 361</b>

### Hlavní finanční informace o dceřiných společnostech s nekontrolními podíly:

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Aktiva	Pasiva	Zisk	Aktiva	Pasiva	Zisk
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	28 951	24 879	312	28 794	24 745	268
ESSOX s.r.o.**	13 164	9 587	412	11 571	7 937	458
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.**	2 574	1 819	-2	3 067	2 310	29
PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.**	2 166	2 017	-25	1 859	1 675	8

\* Nekontrolní podíl v dceřině společnosti SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. činí 49,9%.

\*\* Nekontrolní podíl v dceřiných společnostech ESSOX s.r.o., PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., a PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o., činí 49,1%.

### Změna nekontrolních podílů:

(mil. Kč)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	ESSOX s.r.o.	PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.	PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.	Celkem
Stav k 1. 1. 2016	1 885	1 931	X	X	3 816
Vyplacené dividendy	0	-375	0	0	-375
Zisk/ztráta	134	224	21	7	386
Výplaty založené na vlastních akciích	1	3	0	0	4
Navýšení vlastního kapitálu	0	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0
Stav k 31. 12. 2016	2 020	1 783	21	7	3 831
Vyplacené dividendy	-144	-231	0	0	-375
Zisk/ztráta	156	202	-1	-13	344
Výplaty založené na vlastních akciích		1	0	0	1
Navýšení vlastního kapitálu	0	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	0	0	0	-4	-4
<b>Stav k 31. 12. 2017</b>	<b>2 032</b>	<b>1 755</b>	<b>20</b>	<b>-10</b>	<b>3 797</b>

Další informace o majetkových účastech Skupiny 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
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2016	10 812	2 855	31	1 093	14 791
Dopad akvizice podniků	0	2	0	0	2
Přírůstek majetku	902	200	0	1 116	2 218
Úbytek/převod majetku	0	-29	-2	-1 102	-1 133
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2016	11 714	3 028	29	1 107	15 878
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	1 151	184	0	1 860	3 195
Úbytek/převod majetku	-249	-2	0	-1 336	-1 587
Dopad z kurzového přecenění	0	-2	0	0	-2
<b>31. prosince 2017</b>	<b>12 616</b>	<b>3 208</b>	<b>29</b>	<b>1 631</b>	<b>17 484</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
1. ledna 2016	-8 672	-2 221	-31	0	-10 924
Dopad akvizice podniků	0	-1	0	0	-1
Přírůstek opravek	-902	-192	0	0	-1 094
Úbytek opravek	0	29	3	0	32
Snížení hodnoty	0	-3	0	-2	-5
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2016	-9 574	-2 388	-28	-2	-11 992
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přírůstek opravek	-836	-195	0	0	-1 031
Úbytek opravek	249	2	0	0	251
Snížení hodnoty	-29	0	0	0	-29
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
<b>31. prosince 2017</b>	<b>-10 190</b>	<b>-2 580</b>	<b>-28</b>	<b>-2</b>	<b>-12 800</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2016	2 140	640	1	1 105	3 886
<b>31. prosince 2017</b>	<b>2 426</b>	<b>628</b>	<b>1</b>	<b>1 629</b>	<b>4 684</b>

\* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2017 bylo Skupinou ve formě provozních nákladů (pokud nebyly splněny podmínky pro kapitalizaci) vynaloženo na výzkum a vývoj 141 mil. Kč (2016: 185 mil. Kč).

Opravné položky k nehmotnému majetku k 31. prosinci 2017 jsou vykázány ve výši 36 mil. Kč (2016: 9 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k majetku vzniklému vlastní činností (software).

## 26 Hmotný majetek

### Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2016	329	10 963	4 865	438	16 595
Dopad akvizice podniků	0	0	4	0	4
Přesun z/do majetku k prodeji	-5	-692	-17	0	-714
Přírůstek majetku	0	106	345	906	1 357
Úbytek/převod majetku	0	-10	-234	-560	-804
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2016	324	10 367	4 963	784	16 438
Dopad akvizice podniků	0	0	0	173	173
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	42	480	517	1 452	2 491
Úbytek/převod majetku	0	-35	-409	-1 044	-1 488
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-1	0	-2
<b>31. prosince 2017</b>	<b>366</b>	<b>10 811</b>	<b>5 070</b>	<b>1 365</b>	<b>17 612</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
1. ledna 2016	0	-5 803	-3 948	0	-9 751
Dopad akvizice podniků	0	0	-2	0	-2
Přesun opravek majetku k prodeji	0	415	14	0	429
Přírůstek opravek	0	-368	-293	-2	-663
Úbytek opravek	0	8	245	0	253
Snížení hodnoty	0	9	-47	0	-38
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2016	0	-5 739	-4 031	-2	-9 772
Dopad akvizice podniků	0	0	0	0	0
Přesun opravek majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek opravek	0	-332	-300	0	-632
Úbytek opravek	0	34	365	0	399
Snížení hodnoty	0	-240	35	0	-205
Dopad z kurzového přecenění	0	1	1	0	2
<b>31. prosince 2017</b>	<b>0</b>	<b>-6 276</b>	<b>-3 930</b>	<b>-2</b>	<b>-10 208</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2016	324	4 628	932	782	6 666
<b>31. prosince 2017</b>	<b>366</b>	<b>4 535</b>	<b>1 140</b>	<b>1 363</b>	<b>7 404</b>

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2017 jsou vykázány ve výši 251 mil. Kč (2016: 45 mil. Kč) a představují zejména opravné položky ve výši 241 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč) z důvodu snížení hodnoty budovy Nonet, jako přebytku účetní hodnoty nad zpětně získatelnou částkou určenou jako reálná hodnota snížená o náklady na prodej (dle strategie Banky na optimalizaci budov centrály).



## 27 Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
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
<b>Goodwill celkem</b>	<b>3 752</b>	<b>3 752</b>

Management se domnívá, že rozumné potenciální změny v klíčových předpokladech pro Modrou pyramidu stavební spořitelnu, a.s., na kterých je založena zpětně získatelná částka, by nezpůsobily její pokles pod účetní hodnotu vzhledem k tomu, že hodnota z užívání je výrazně vyšší než účetní hodnota. Snížení hodnoty goodwillu je považováno za nepravděpodobné.

## 28 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Skupina neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázáný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Prodané cenné papíry	1 673	160
Deriváty	17 631	18 007
<b>Celkem finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 304</b>	<b>18 167</b>

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. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty (viz bod 37 Přílohy)	8 838	3 220
Závazky vůči bankám	75 212	50 904
<b>Závazky vůči bankám</b>	<b>84 050</b>	<b>54 124</b>

*Reálné hodnoty cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činily:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	51	51	403	403
Realizovatelná finanční aktiva	725	725	758	758
Finanční investice držené do splatnosti	4 539	4 726	4 888	4 862
Cenné papíry přijaté jako zástava	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>5 315</b>	<b>5 502</b>	<b>6 049</b>	<b>6 023</b>

Celková výše přijatých repo úvěrů od bank činila 5 144 mil. Kč (2016: 5 803 mil. Kč).

## 30 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty	556 897	496 353
Úsporné vklady	163 657	160 632
Termínované vklady	27 945	29 828
Přijaté úvěry od klientů	5 961	5 198
Ostatní závazky ke klientům	7 583	7 366
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>762 043</b>	<b>699 377</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 6 018 mil. Kč (2016: 5 217 mil. Kč), jednalo se o cenné papíry přijaté jako zástava.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Soukromé společnosti	237 494	220 756
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	41 737	21 480
Pojišťovny	4 191	5 615
Veřejná správa	47	577
Fyzické osoby	307 405	287 931
Fyzické osoby – podnikatelé	32 808	30 498
Vládní instituce	81 632	77 309
Ostatní	18 777	16 665
Nerezidenti	37 952	38 546
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>762 043</b>	<b>699 377</b>

## 31 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Hypoteční zástavní listy	2 762	11 030
Depozitní směnky	2 070	2 393
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>4 832</b>	<b>13 423</b>

Skupina vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Následující tabulka zobrazuje přehled peněžních a nepeněžních změn stavu emitovaných cenných papírů:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	Peněžní tok	Nepeněžní toky			31. 12. 2017
			Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika		
Hypoteční zástavní listy	11 030	-8 577	309	0	2 762	
Depozitní směnky	2 393	-334	11	0	2 070	
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>13 423</b>	<b>-8 911</b>	<b>320</b>	<b>0</b>	<b>4 832</b>	

(mil. Kč)	31. 12. 2015	Peněžní tok	Nepeněžní toky			31. 12. 2016
			Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika		
Hypoteční zástavní listy	11 283	-556	303	0	11 030	
Depozitní směnky	10 120	-7 776	49	0	2 393	
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>21 403</b>	<b>-8 332</b>	<b>352</b>	<b>0</b>	<b>13 423</b>	

Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
do jednoho roku	1 753	0
jeden rok až pět let	1 009	1 745
pět až deset let	0	1 007
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	0	8 278
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>2 762</b>	<b>11 030</b>

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2017 mil. Kč	31. 12. 2016 mil. Kč
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	0	8 278
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	1 009	1 745
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 753	1 007
<b>Emitované cenné papíry</b>					<b>2 762</b>	<b>11 030</b>

Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2017 byla 85 bps (2016: 35 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2017 byla 187 bps (2016: 88 bps).

## 32 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Výdaje a výnosy příštích období	320	344
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	18	1
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	4 613	3 305
Závazky z platebního styku	7 861	6 633
Ostatní závazky	6 057	5 867
<b>Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky</b>	<b>18 869</b>	<b>16 150</b>

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 18 mil. Kč (2016: 19 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. 2017	31. 12. 2016
Rezervy ze smluvních závazků (viz body 12 a 38 Přílohy)	517	473
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	1 394	1 241
<b>Rezervy</b>	<b>1 911</b>	<b>1 714</b>

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, samopojištění 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. 2017	31. 12. 2016
Rezerva na podrozvahové závazky	1 306	1 206
Rezerva na nevyčerpané rámce	88	35
<b>Celkem</b> (viz bod 12 Přílohy)	<b>1 394</b>	<b>1 241</b>

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Věrnostní a jubilejní odměny	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Celkem
1. ledna 2016	201	2	175	378
Tvorba	13	1	38	52
Rozpuštění	0	-1	-54	-55
Čerpání	-10	0	-12	-22
Časové rozlišení	4	0	0	4
Přecenění	115	0	0	115
Kurzový rozdíl	0	0	1	1
31. prosince 2016	323	2	148	473
Tvorba	24	0	80	104
Rozpuštění	-11	-1	-38	-50
Čerpání	-1	-1	-35	-37
Časové rozlišení	5	0	0	5
Přecenění	28	0	0	28
Kurzový rozdíl	0	0	-6	-6
<b>31. prosince 2017</b>	<b>368</b>	<b>0</b>	<b>149</b>	<b>517</b>

## 34 Odložená daň

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

Čistá odložená daňová pohledávka zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	56	69
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-3	-1
Leasing	6	6
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	0	0
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	11	4
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>70</b>	<b>78</b>

### Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bankovní rezervy a opravné položky	298	284
Opravné položky k majetku	82	77
Nebankovní rezervy	71	87
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-1 104	-1 036
Leasing	11	-58
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	36	31
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	-40	-2 668
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 42 Přílohy)	-504	-701
Ostatní dočasné rozdíly	151	154
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-999</b>	<b>-3 830</b>

### Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

(mil. Kč)	2017	2016
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>-3 752</b>	<b>-4 514</b>
Dopad z akvizice podniků	-2	6
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 13 Přílohy)	-5	99
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40, 41 a 42 Přílohy)	2 830	657
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-929</b>	<b>-3 752</b>

## 35 Podřízený dluh

V rámci optimalizace kapitálové struktury Banka přijala podřízený dluh v nominální výši 100 mil. EUR (2 554 mil. Kč) dne 9. října 2017 (2016: 0 mil. Kč), který je součástí regulatorního Tier 2 kapitálu a který poskytla mateřská společnost Banky, Sociétés Générale S.A. Podřízený dluh je denominován v měně EUR, aby se lépe přizpůsobila měnová struktura regulatorního kapitálu a rizikově vážených aktiv KB. Podřízený dluh je úročen sazbou EURIBOR 3 měsíce plus 1,26 % a má jednorázovou 10letou splatnost s opcí pro Banku na předčasné splacení po 5 letech. Podřízený dluh posílil kapitálové rezervy Banky jak vzhledem k narůstajícím regulatorním kapitálovým požadavkům, tak s ohledem na kapacitu Banky pro růst rizikově vážených aktiv.

## 36 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 190 049 260 kusů kmenových akcií na majitele vydaných jako zaknihovaný cenný papír o nominální hodnotě 100 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

Akcie Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. 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 tří 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 všechna 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.

#### Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2017 s podílem vyšším než 1 %:

Název společnosti	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	60,35 %
Nortrust Nominees Limited	4,12 %
Chase Nominees Limited	3,65 %
Brown Brothers Harriman	2,68 %
CLEARSTREAM BANKING, s.a.	2,37 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2,31 %
GIC PRIVATE LIMITED	1,79 %
J.P. MORGAN BANK	1,45 %

Společnost Société Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance a zároveň 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 2017 Banka držela 1 193 360 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2016: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

#### Řízení kapitálu

Platná pravidla kapitálové regulace Basel III nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Skupiny, ale byla přirozeně zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení kombinované kapitálové rezervy a dodatečného požadavku Pilíře 2 nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0 %. Regulatorní metodika se podstatně stabilizovala v roce 2016 (zejména pořadí řazení kapitálových rezerv) a následně je v roce 2017 na Skupinu nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 % uplatněn dodatečný požadavek Pilíře 2 ve výši 1,4 %, a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činí 9,4 %. Nad rámec celkového kapitálového poměru je na Skupinu uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 6,0 %, a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) činí 15,4 % pro rok 2017 (zvýšení o 0,9 % ve srovnání s předchozím rokem zejména v důsledku nově uplatněné proticyklické kapitálové rezervy a zvýšení rezervy na krytí systémového rizika). Kombinovaná kapitálová rezerva se skládá z bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 %, rezervy na krytí systémového rizika ve výši 3,0 % a prvně požadované proticyklické kapitálové rezervy v České republice ve výši 0,5 %. Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Skupina splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká nad minimální požadovanou úroveň.

Požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) se pro Skupinu zvyšuje na 15,5 % k 1. lednu 2018 (zvýšení o 0,1 % ve srovnání s rokem 2017 v důsledku zvýšení dodatečného požadavku Pilíře 2 na úroveň 1,5 %) a dále na 16,0 % k 1. červenci 2018 (zvýšení o dalších 0,5 % v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice na úroveň 1,0 %).

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

Skupina pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Skupiny a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Skupina sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Skupina získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků), hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovní kapitálové přiměřenosti Skupiny.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál převážně tvořen kmenovým Tier 1 kapitálem.

Kapitál Skupiny se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a Tier 2 podřízený dluh (který byl Bankou přijat v roce 2017).

Skupina v průběhu roku 2017 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2017 Skupina drží celkem 1 193 360 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech, (2016: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Skupiny schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Skupiny.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy, typicky proticyklická kapitálová rezerva) se mohou měnit v průběhu času a část implementačních regulatorních předpisů a regulace samotná jsou stále ve vývoji, Skupina průběžně sleduje a vyhodnocuje budoucí změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní regulatorní orgán dohlíží na to, 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 (Pilíř 2) a předkládá ji ČNB.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	32 663	112 241	-79 578
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	484	1 043	-559
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 29 Přílohy)	-8 838	-3 220	-5 618
<b>Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>24 308</b>	<b>110 063</b>	<b>-85 755</b>

V níže uvedené tabulce je zobrazena oprava výkazu o peněžních tocích z důvodu opravy eliminace vzájemných operací mezi členy Skupiny:

(mil. Kč)	2016 Vykázáno	Úprava	2016 Po úpravě
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Přijaté úroky	24 026		24 026
Placené úroky	-4 287		-4 287
Přijaté poplatky a provize	7 915		7 915
Placené poplatky a provize	-1 407		-1 407
Čistý příjem z finančních operací	2 399		2 399
Ostatní přijaté příjmy	110		110
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-12 450		-12 450
<b>Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků</b>	<b>16 306</b>		<b>16 306</b>
Pohledávky za bankami	-3 331	-1 063	-4 394
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-507		-507
Čerpání úvěrů a pohledávek za klienty	-43 765		-43 765
Ostatní aktiva	118		118
<b>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</b>	<b>-47 485</b>	<b>-1 063</b>	<b>-48 548</b>
Závazky vůči bankám	-6 192		-6 192
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 329		-1 329
Závazky vůči klientům	43 952	-460	43 492
Ostatní závazky	145		145
<b>Zvýšení/(snížení) provozních závazků</b>	<b>36 576</b>	<b>-460</b>	<b>36 116</b>
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	5 397	-1 523	3 874
Zaplacená daň z příjmů	-2 335		-2 335
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>3 062</b>	<b>-1 523</b>	<b>1 539</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Přijaté dividendy	154		154
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-6 005		-6 005
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	8 640		8 640
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-1 353		-1 353
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	3 762		3 762
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 089		-2 089
Prodej hmotného a nehmotného majetku	57		57
Nákup majetkových účastí	-885		-885
Prodej majetkových účastí	727		727
Dopad akvizice podniků	-157		-157
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>2 851</b>		<b>2 851</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Vyplacené dividendy*	-11 735		-11 735
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-375		-375
Emitované cenné papíry	0		0
Splacené cenné papíry*	-9 874	1 523	-8 351
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-21 984</b>	<b>1 523</b>	<b>-20 461</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-16 071</b>	<b>0</b>	<b>-16 071</b>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	126 132		126 132
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	2		2
Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 37 Přílohy)	110 063		110 063

\* Obsahuje také přijaté a placené kupony.



## 38 Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2017 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 22 mil. Kč (2016: 23 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 5 mil. Kč (2016: 43 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2017 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 2017 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 888 mil. Kč (2016: 367 mil. Kč), které zahrnují kapitálové závazky spojené se stávajícími investičními projekty ve výši 624 mil. Kč (2016: 66 mil. Kč).

### Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, 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. Skupina k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

### Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných limitů z titulu rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb, kontokorentních úvěrů a povolených debetů, nečerpané úvěry a vydané úvěrové přísliby. Základním účelem příslibů a rámcových obchodů je zajistit, aby finanční prostředky byly klientům k dispozici v okamžiku, kdy o ně požádají. Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění k poskytnutí finančních prostředků ve formě úvěrů či záruk. V souladu s definicí podmíněného závazku dle IFRS Skupina rozlišuje neodvolatelné a odvolatelné přísliby a rámcové obchody. Neodvolatelnost příslibů, rámcových obchodů nečerpaných částek úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Skupina dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

### Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	34 461	36 248
Platební záruky včetně jejich příslibů	15 974	14 939
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	11 494	9 476
Nečerpané úvěrové přísliby	69 484	62 644
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	13 673	15 674
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	7 787	9 445
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	898	755
Stand by akreditivy nekryté	1 024	1 091
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	794	22
<b>Potenciální závazky</b>	<b>155 589</b>	<b>150 294</b>

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Skupina vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2017 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 393 mil. Kč (2016: 1 241 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

**Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Potravinářství a zemědělství	9 680	10 356
Těžba a dobývání	470	668
Chemický a farmaceutický průmysl	2 677	3 622
Hutnictví	5 194	4 692
Výroba motorových vozidel	2 437	1 501
Výroba ostatních strojů	7 288	7 749
Výroba elektrických a elektronických zařízení	1 391	2 468
Ostatní zpracovatelský průmysl	1 821	2 014
Elektrárny, plynárny a vodárny	5 436	4 674
Stavebnictví	30 004	31 989
Maloobchod	3 005	3 731
Velkoobchod	8 267	7 865
Ubytování a pohostinství	465	400
Doprava, telekomunikace a sklady	7 413	9 292
Peněžnictví a pojišťovnictví	4 531	7 760
Nemovitosti	5 084	3 300
Veřejná správa	8 247	4 201
Ostatní odvětví	17 635	13 308
Občané	34 544	30 704
<b>Potenciální závazky</b>	<b>155 589</b>	<b>150 294</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

**Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	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	629	502	502	658	523	523
Záruka banky	1 811	1 725	1 688	1 651	1 515	1 475
Záruční vklady	2 046	2 037	1 939	2 223	2 210	2 108
Zástava věci nemovité	14 041	8 731	7 306	11 810	7 318	6 040
Zástava věci movité	118	12	12	84	8	8
Ručení právnickou osobou	7 531	5 689	5 669	6 540	1 988	1 821
Ručení fyzickou osobou	0	0	0	50	10	10
Zástava pohledávky	3 082	0	0	1 939	0	0
Pojištění úvěrového rizika	789	743	743	1 560	1 476	1 476
Ostatní	27	3	2	21	0	0
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>30 074</b>	<b>19 442</b>	<b>17 861</b>	<b>26 536</b>	<b>15 048</b>	<b>13 461</b>

\* Nominální hodnota zajištění stanovena na základě interních pravidel Skupiny (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru).

\*\* Nominální hodnota zajištění krácena koeficientem zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod.

\*\*\* Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižena do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním připojištění, a v souladu se statutem Transformovaného Fondu KB Penzijní společnost, a.s., (dále jen „Fond“) vytvořeného po 1. lednu 2013 KB Penzijní společnost, a.s., ručí za alespoň nulové zhodnocení pro klienty na roční bázi a je povinna zajistit, že hodnota majetku ve Fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků. Pokud majetek ve Fondu nepostačuje ke splnění závazků, KB Penzijní společnost, a.s., je povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnání tohoto rozdílu nejpozději do 30 dnů po konci čtvrtletí, ve kterém byla zjištěna tato skutečnost. Takto převedený majetek tvoří kapitálový fond Fondu, který se přednostně použije na úhradu ztráty za účetní období nebo na úhradu neuhrazené ztráty z předchozích účetních období.

V souladu s konzervativní strategií Fondu a na základě analýzy citlivosti není použití záruky v období blízkém rozvahovému dni pravděpodobné.

### 39 Strany se zvláštním vztahem ke Skupině

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2017 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 společnostem ve Skupině

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a.s., představují 936 mil. Kč (2016: 1 677 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a.s., činila 559 mil. Kč (2016: 1 521 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 439 mil. Kč (2016: 46 mil. Kč). Účetní hodnota hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou činila 805 mil. Kč (2016: 806 mil. Kč) a nákladové úroky z hypotečních zástavních listů činily 20 mil. Kč (2016: 20 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 820 mil. Kč (2016: 853 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 561 mil. Kč (2016: 566 mil. Kč). Úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 3 mil. Kč (2016: 1 mil. Kč), výnosy Skupiny z poplatků činily 418 mil. Kč (2016: 380 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 74 mil. Kč (2016: 68 mil. Kč), náklady na pojistné činily 13 mil. Kč (2016: 18 mil. Kč) a ostatní výnosy činily 18 mil. Kč (2016: 15 mil. Kč).

#### Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)	6 185	0	5 146	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovenská republika)	160	0	370	0
BRD – GROUPE Société Générale S.A.	22	0	30	0
PJSC Rosbank	205	0	146	0
SG Bruxelles	26	0	137	0
SG Express Bank	56	0	15	0
SG Marocaine de Banques	0	0	4	0
SG New York	0	0	498	0
SG Paris	8 771	4 633	9 724	4 311
SG S.A. Oddzial w Polsce	1	0	2	0
SG Zurich	175	0	176	0
SGA Société Générale Acceptance	2 708	0	2 989	0
Société Générale China Limited	1	0	3	0
Société Générale International Limited	2 572	0	473	0
Société Générale – Splitska Banka d.d.	0	0	11	0
SKB Banka D.D. Ljubljana	1	0	0	0
Société Générale Banka Srbija	1	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>20 884</b>	<b>4 633</b>	<b>19 724</b>	<b>4 311</b>

**Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Celkem	Z toho derivátů	Celkem	Z toho derivátů
ALD Automotive s.r.o. (�esk� republika)	368	0	368	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovensk� republika)	27	0	0	0
BRD – GROUPE Société Générale SA	79	0	8	0
Crédit du Nord	12	0	7	0
PEMA Praha, spol. s r.o.	70	0	101	0
PJSC Rosbank	1	0	0	0
SG Amsterdam	23	0	47	0
SG Banques au Liban	2	0	1	0
SG Bruxelles	0	0	50	0
SG ISSUER	1	0	1	0
SG Frankfurt	41	0	8	0
SG London	78	0	13	0
SG New York	16	0	1	0
SG Paris	38 863	6 988	22 965	7 025
SG Private Banking (Suisse) S.A.	67	0	184	0
SG S.A. Oddzial w Polsce	98	0	1	0
SG Zurich	1	0	0	0
SGSS Nantes	11	0	3	0
Société Générale Bank & Trust	123	0	178	0
Société Générale – Splitska Banka d.d.	0	0	1	0
SG Express Bank	2	0	0	0
SG Option Europe	1	0	0	0
SOGEPROM �esk� republika, s.r.o.	5	0	5	0
<b>Celkem</b>	<b>39 889</b>	<b>6 988</b>	<b>23 942</b>	<b>7 025</b>

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních u t , nostro a loro u t , podřizen  dluh, poskytnut  u v ry, u v ry a vklady na mezibankovním trhu, složené marže ve prospěch protistrany a re ln  hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2017 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Société Générale podrozvahov  pohledávky v nominální hodnotě 464 341 mil. Kč (2016: 348 641 mil. Kč) a podrozvahov  závazky v nominální hodnotě 427 482 mil. Kč (2016: 323 315 mil. Kč). Jedná se p edevř m o m nov  spoty a forwardy, u rokov  forwardy a swapy, opce, komoditní derivátů, emisní povolenky a o záruky za u v rov  pohledávky.

Skupina ke konci roku 2017 a 2016 evidovala i jin  pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, kter  jsou vřak svou v ř  nev znamn .

V průběhu roku 2017 Skupina realizovala vůči skupině Société Générale celkov  výnosy ve v ř  32 527 mil. Kč (2016: 22 435 mil. Kč) a celkov  náklady ve v ř  32 733 mil. Kč (2016: 19 243 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové u roky ze zajiřřovac ch derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita, podřizen  dluh, ztráta z finančních operací, n kladov  u roky ze zajiřřovac ch derivátů a náklady související s poskytnut m manažerských, poradenských a softwarových sluřeb.

## Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

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

(mil. Kč)	2017	2016
Odměny členům představenstva*	56	58
Odměny členům dozorčí rady**	5	6
<b>Celkem</b>	<b>61</b>	<b>64</b>

\* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené mzdy a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2017 současným i bývalým členům představenstva za dobu trvání členství. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2017. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

\*\* **U odměn členům dozorčí rady** se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2017 současným i bývalým členům dozorčí rady za dobu trvání členství, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance za dobu trvání členství. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Počet členů představenstva na konci období	6	5
Počet členů dozorčí rady na konci období	9	9

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2017 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 12 mil. Kč (2016: 15 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2017 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 0 mil. Kč (2016: 1 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2017 činily 1 mil. Kč (2016: 1 mil. Kč). K 31. prosinci 2016 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstoupícím členům 2 mil. Kč.

## 40 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2017	2016
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-162	-47
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	31	9
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>-131</b>	<b>-38</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-28	-115
Odložená daň	5	22
	<b>-23</b>	<b>-93</b>
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-190	-162
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	36	31
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-154</b>	<b>-131</b>

## 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 samostatně jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

### Reálná hodnota zajišťovacích instrumentů na počátku období

(mil. Kč)	2017	2016
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	14 047	15 623
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-2 668	-2 970
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>11 379</b>	<b>12 653</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty (viz bod 43(C) Přílohy)	-10 586	2 417
Odložená daň	2 000	-458
	<b>-8 586</b>	<b>1 959</b>
Převod do výnosových a nákladových úroků	-3 299	-3 999
Odložená daň	627	761
	<b>-2 672</b>	<b>-3 238</b>
Převod do zisku/ztráty z finančních operací	0	1
Odložená daň	0	0
	0	1
Převod do personálních nákladů	-3	5
Odložená daň	1	-1
	<b>-2</b>	<b>4</b>
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	159	14 047
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-40	-2 668
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>119</b>	<b>11 379</b>

## 42 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2017	2016
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	4 125	5 994
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-701	-1 034
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>3 424</b>	<b>4 960</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-607	-181
Odložená daň	74	12
	<b>-533</b>	<b>-169</b>
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz bod 18 Přílohy)	-646	-728
Odložená daň	123	139
	<b>-523</b>	<b>-589</b>
(Zisky)/ztráty z prodeje	0	-960
Odložená daň	0	182
	<b>0</b>	<b>-778</b>
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	2 872	4 125
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-504	-701
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>2 368</b>	<b>3 424</b>

## 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 ratingových modelů 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 podlužníky, což umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2017 se Skupina zaměřila především na aktualizaci vybraných modelů používaných pro řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Skupiny, a na zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik. Banka také pokračovala v harmonizaci řízení, využívání ratingových modelů či procesu monitorování v rámci skupiny KB.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období, a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

#### (a) Podnikatelé, podniky a municipality

U podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22stupňové škále ratingu Sociétés Générale) s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze znehodnocení) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních, osobních údajů a údajů o chování klienta ve Skupině a informací z externích úvěrových registrů. 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.

Skupina také používá specifický model určený pro bytová družstva a sdružení vlastníků. Speciální model pro developery a investory v oblasti realit je momentálně ve schvalovací fázi.

#### (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 nesplacení u fyzických osob: (1) aplikační rating, který je výsledkem vyhodnocení osobních údajů klienta, údajů o jeho chování ve Skupině a údajů o klientovi z dostupných externích úvěrových registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta ve Skupině. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Skupinou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Skupiny. Rating chování klienta je rovněž využíván jako vstup pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti znehodnocení všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

#### (d) Interní registr negativních informací

Skupina má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vázících se k subjektům spojeným s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně přispívá k ochraně Skupiny před rizikovými subjekty.

(e) **Úvěrové registry**

Posouzení údajů z úvěrových registrů je jedním z nejdůležitějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta, a to především v segmentech fyzických osob a malých podniků.

(f) **Prevence úvěrových podvodů**

Skupina má k dispozici automatizovaný systém detekce úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrován s hlavními aplikacemi Skupiny. Systém je pravidelně aktualizován tak, aby odrážel současné trendy na trhu. Modernizace procesů a kontrolních mechanismů předcházení úvěrovým podvodům v segmentu malých podniků začala v roce 2017 a bude pokračovat v průběhu roku 2018.

**Riziko úvěrové koncentrace**

Riziko úvěrové koncentrace Skupina aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů, hodnocení kreditního rizika, stanovování interních limitů, využívání technik snižování rizika, pravidelného reportování, vytváření sektorových analýz a stresového testování. Skupina udržuje cíl nepodstupovat nadměrné riziko úvěrové koncentrace. Postupy pro řízení rizika úvěrové koncentrace zahrnují jednotlivé protistrany, ekonomicky spjaté skupiny, země, vybrané oborové sektory a poskytovatele zajištění. Systém interních limitů je nastaven tak, aby Skupina dodržovala regulační limity stanovené v legislativě pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 38 Přílohy.

**Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2017:**

(mil. Kč)	Celková expozice					
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Použitá zajištění
						Zajištění celkem
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>22 593</b>	<b>x</b>	<b>22 593</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 841</b>	<b>x</b>	<b>18 841</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 408</b>	<b>x</b>	<b>13 408</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>29 712</b>	<b>x</b>	<b>29 712</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>228 384</b>	<b>2 866</b>	<b>231 250</b>	<b>181 250</b>	<b>119</b>	<b>181 369</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>610 849</b>	<b>152 723</b>	<b>763 572</b>	<b>284 442</b>	<b>17 742</b>	<b>302 184</b>
– fyzické osoby	290 419	34 430	324 849	218 975	5 322	224 297
z toho: hypoteční úvěry	217 695	15 745	233 440	188 282	5 158	193 440
spotřebitelské úvěry	27 611	2 232	29 843	4 676	4	4 680
úvěry ze stavebního spoření	41 250	9 091	50 341	25 540	151	25 691
– právnické osoby**	313 324	118 293	431 617	65 467	12 420	77 887
z toho: klienti segmentu top corporate	130 787	69 262	200 049	36 168	7 029	43 197
– dluhopisy	3 635	x	3 635	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	3 471	x	3 471	0	x	0
<b>Přecenění portfoliově zajišťovaných položek</b>	<b>-251</b>	<b>x</b>	<b>-251</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>59 915</b>	<b>x</b>	<b>59 915</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>983 451</b>	<b>155 589</b>	<b>1 139 040</b>	<b>465 692</b>	<b>17 861</b>	<b>483 553</b>

\* 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 2016

(mil. Kč)	Celková expozice			Použitá zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>103 245</b>	<b>x</b>	<b>103 245</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>29 709</b>	<b>x</b>	<b>29 709</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>22 331</b>	<b>x</b>	<b>22 331</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>39 420</b>	<b>x</b>	<b>39 420</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>51 791</b>	<b>1 141</b>	<b>52 932</b>	<b>10 901</b>	<b>54</b>	<b>10 955</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>595 781</b>	<b>149 153</b>	<b>744 934</b>	<b>268 247</b>	<b>13 407</b>	<b>281 654</b>
– fyzické osoby	275 528	30 590	306 118	200 334	4 053	204 387
z toho: hypoteční úvěry	207 823	16 150	223 973	172 421	3 965	176 386
spotřebitelské úvěry	27 938	2 273	30 211	4 941	4	4 945
úvěry ze stavebního spoření	36 345	5 053	41 398	22 971	85	23 056
– právnické osoby**	316 676	118 563	435 239	67 913	9 354	77 267
z toho: klienti segmentu top corporate	136 723	74 786	211 509	36 036	4 309	40 345
– dluhopisy	3 193	x	3 193	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	384	x	384	0	x	0
<b>Přecenění portfoliově zajišťovaných položek</b>	<b>32</b>	<b>x</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>65 462</b>	<b>x</b>	<b>65 462</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>907 771</b>	<b>150 294</b>	<b>1 058 065</b>	<b>279 148</b>	<b>13 461</b>	<b>292 609</b>

\* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

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

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

### Klasifikace pohledávek

Skupina zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB č. 163/2014. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez znehodnocení a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky se znehodnocením. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V klasifikaci občanů Skupina uplatňuje i princip sdílení znehodnocení na spoludlužníky a ručitele pohledávek se znehodnocením v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje ČNB a investory.

Když jsou poskytnuta opatření forbearance, expozice s úlevou je klasifikována jako nesplácená (defaultní) expozice se znehodnocením dlužníka (tedy je klasifikována jako nestandardní, pochybná nebo ztrátová podle klasifikace ČNB). Označení s úlevou je ukončeno po splnění předdefinovaných podmínek:

- I. Po 12 měsících překlasifikace do kategorie splácených (performing) expozic s úlevou (klasifikovaných jako standardní nebo sledované) je možná na základě analýzy finanční situace dlužníka;
- II. Následováno minimálně 2letým zkušebním obdobím.

Navíc v průběhu celého zkušebního období musí klient řádně splácet, tj. materiální dny po splatnosti (materialita je stanovena shodně jako v případě pohledávek se znehodnocením) nesmějí překročit 30 dnů. V opačném případě je expozice klasifikována zpět jako nesplácená expozice se znehodnocením dlužníka.

### 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 zejména z platebního styku, podvodných výběrů a bankovních šeků, pohledávkami spojenými s nákupem cenných papírů pro klienty, které nebyly vypořádány, a dále pohledávkami vyplývajícími z obchodně závazkových vztahů, které nejsou finančními činnostmi, např. pohledávky z titulu neuhrazeného nájemného z nebytových prostor, z prodeje nemovitostí a z poskytnutých záloh.

### Tvorba opravných položek k pohledávkám

V závislosti na segmentu klienta, výši expozice, rizikovém profilu a specifických charakteristikách pohledávek jsou opravné položky tvořeny buď: (i) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu; nebo (ii) podle modelů využívajících historické statistiky úvěrových ztrát, pravidelně aktualizovaných na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; nebo (iii) pomocí modelů založených na pravděpodobnosti znehodnocení a ztráty ze znehodnocení, dokud nedojde k události znehodnocení a pro úvěry se znehodnocením jsou vykázány opravné položky individuální nebo na základě modelů.

*Rozdělení znehodnocených úvěrů a pohledávek za klienty (nestandardní, pochybné a ztrátové) podle způsobu odhadovaných ztrát:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	1 114	6 380	1 942	7 847
Právnícké osoby*	8 411	2 699	10 032	2 584
<b>Celkem</b>	<b>9 525</b>	<b>9 079</b>	<b>11 974</b>	<b>10 431</b>

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

*K 31. prosinci 2017 Skupina vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny individuální opravné položky:*

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
<b>Banky</b>								
– standardní	227 083	0	0	0	0	0	0	227 083
– sledované	1 219	82	0	0	0	0	82	1 301
<b>Celkem</b>	<b>228 302</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>228 384</b>
<b>Klienti</b>								
– standardní	570 528	4 932	160	17	3	0	5 112	575 640
– sledované	7 995	623	727	153	1	0	1 504	9 499
<b>Celkem</b>	<b>578 523</b>	<b>5 555</b>	<b>887</b>	<b>170</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>6 616</b>	<b>585 139</b>

*K 31. prosinci 2016 Skupina vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny individuální opravné položky:*

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
<b>Banky</b>								
– standardní	49 839	179	0	0	0	0	179	50 018
– sledované	1 773	0	0	0	0	0	0	1 773
<b>Celkem</b>	<b>51 612</b>	<b>179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>179</b>	<b>51 791</b>
<b>Klienti</b>								
– standardní	555 997	4 220	116	120	0	0	4 456	560 453
– sledované	7 959	746	506	135	0	0	1 387	9 346
<b>Celkem</b>	<b>563 956</b>	<b>4 966</b>	<b>622</b>	<b>255</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 843</b>	<b>569 799</b>

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena individuální opravná položka, představuje 2 053 mil. Kč (2016: 2 610 mil. Kč).

## Zajištění pohledávek

Skupina využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Skupiny.

Skupina má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle vyhlášky ČNB č. 163/2014. V souladu s validací ČNB Skupina používá metodu AIRB (AIRB – Advanced Internal Ratings-Based). U klientů slovenské pobočky Skupina používá při posuzování zajištění metodu STD (STD – Standardised).

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 uznatelnosti zajištění podle ČNB, pravidla při zahájení konkurzu/insolvence a další pravidla. Konkrétně u zajištění nemovitostmi, které je nejběžnějším typem zajištění, Skupina používá nezávislé ocenění prováděné nebo kontrolované interním specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu kapitálového požadavku a v dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 163/2014.

Skupina (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a dalších úvěrů zajištěných nemovitostmi a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Skupiny k dotčeným nemovitostem.

## Oceňování nemovitého zajištění

Aktivity spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění korporátních a retailových pohledávek jsou ve Skupině nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarem úseku Řízení rizik, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2017 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 rezidenčních nemovitostí, tak trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel III. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen rezidenčních nemovitostí Skupina pravidelně upravuje jejich hodnotu.

## Vymáhání pohledávek za dlužníky

Skupina průběžně reagovala na měnící se právní prostředí a jeho vliv na vymáhání pohledávek. Vzhledem k velikosti portfolia ve vymáhání Skupina nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2017 Skupina pokračovala v pravidelných prodeích nezajištěných i zajištěných retailových pohledávek vybraným kvalifikovaným investorům tak, aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti.

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 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 nepříznivý 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 a typu derivátového obchodu, zbývající době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2017 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů a repo transakcí zahrnujících centrální banky dle ukazatele CVaR ve výši 113370 mil. Kč (2016: 23021 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. Tam, kde je to možné, je zohledněno započtení vzájemných závazků a pohledávek.

Skupina limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Skupina 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 je pravidelně informováno o všech aktivních překročeních limitů.

## **(B) Tržní riziko**

### **Rozdělení finančních operací Skupiny**

Skupina je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy: Tržní knihu a Strukturální knihu. Tržní kniha je tvořena transakcemi sjednanými útvarem investičního bankovníctví a treasury (mezibankovní a individuálně oceněné vklady a půjčky, repo a reverzní repo operace, portfolio cenných papírů určených k obchodování, deriváty sjednané útvarem investiční bankovníctví). Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci Strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do Tržní knihy.

### **Produkty finančního trhu generující pro Skupinu tržní riziko**

Skupina obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swapy, cross currency swapy, úrokové forwardy, úrokové futures a futures na dluhopisy), státní a korporátní dluhopisy, směnky/směnečné programy a cash-and-carry expozice v emisních povolenkách.

Složitější deriváty (opce, komoditní deriváty, strukturované deriváty), které Skupina klientům prodává, jsou ihned zavírány na mezibankovním trhu protiobchodem (tzv. „back-to-back“), kde protistranou bývá nejčastěji Sociétés Générale. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (např. riziko volatility, korelační riziko) proto Skupina nepodstupuje.

### **Měření tržního rizika na Tržní knize**

Skupina má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je limitování ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti rizikové expozice.

Od roku 2016 Skupina začala měřit a sledovat tržní rizika odděleně pro aktivity tradingu a treasury. Tržní rizika jsou i nadále měřena a sledována i na úrovni Tržní knihy jako celku.

Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je kvartálně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v Tržní knize používá Skupina koncept jednodenního historického 99% Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda celkového přeceňování pozice Skupiny s využitím historických tržních 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 260 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 260 posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2017 činila -20 mil. Kč (2016: -16 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2017 činila -16 mil. Kč (2016: -16 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.

Skupina provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky (stresové testy) na rizikové expozici 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 negativní vliv na výsledky Tržní knihy.

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

Skupina je plně v souladu s metodikou VaR a stresových testů vydanou skupinou Sociétés Générale a používá skupinový software pro řízení tržních rizik.

## Tržní riziko Strukturální knihy

Skupina řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozič. 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 citlivosti čistého úrokového výnosu na paralelní posun výnosové křivky.

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 2017 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -47 mil. Kč (2016: -875 mil. Kč), v EUR -175 mil. Kč (2016: 206 mil. Kč), v USD -14 mil. Kč (2016: 18 mil. Kč) a v ostatních měnách 2 mil. Kč (2016: -4 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 expozič za jednotlivými klienty. Skupina sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozič.

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

### Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2017 Nominální hodnota		31. 12. 2016 Nominální hodnota		31. 12. 2017 Reálná hodnota		31. 12. 2016 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	817 281	817 281	647 406	647 406	7 293	8 108	8 954	9 341
Úrokové forwardy a futures*	84 251	84 251	2 986	2 986	1	9	1	0
Úrokové opce	27 209	27 209	39 957	39 957	50	50	58	58
<b>Celkem úrokové</b>	<b>928 741</b>	<b>928 741</b>	<b>690 349</b>	<b>690 349</b>	<b>7 344</b>	<b>8 167</b>	<b>9 013</b>	<b>9 399</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	323 477	322 592	203 110	203 209	2 390	1 535	1 966	2 017
Cross currency swapy	150 380	150 573	135 311	135 313	3 894	3 516	4 438	3 986
Měnové forwardy	91 657	93 673	52 186	51 845	511	2 161	377	295
Nakoupené opce	61 065	61 322	66 709	66 895	1 283	0	1 276	0
Prodané opce	61 322	61 065	66 895	66 709	0	1 283	0	1 276
<b>Celkem měnové</b>	<b>687 901</b>	<b>689 225</b>	<b>524 211</b>	<b>523 971</b>	<b>8 078</b>	<b>8 495</b>	<b>8 057</b>	<b>7 574</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Forwardy na emisní povolenky	3 646	3 836	4 194	4 052	217	407	400	260
Komoditní forwardy	3 661	3 661	4 162	4 162	109	106	148	145
Komoditní swapy	10 784	10 784	9 079	9 079	464	456	622	605
Nakoupené komoditní opce	36	36	424	424	0	0	24	0
Prodané komoditní opce	36	36	424	351	0	0	0	24
<b>Celkem ostatní</b>	<b>18 163</b>	<b>18 353</b>	<b>18 283</b>	<b>18 068</b>	<b>790</b>	<b>969</b>	<b>1 194</b>	<b>1 034</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 634 805</b>	<b>1 636 319</b>	<b>1 232 843</b>	<b>1 232 388</b>	<b>16 212</b>	<b>17 631</b>	<b>18 264</b>	<b>18 007</b>

\* 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 2017:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	103 801	464 094	249 386	817 281
Úrokové forwardy a futures*	73 869	10 382	0	84 251
Úrokové opce	2 341	23 071	1 797	27 209
<b>Celkem úrokové</b>	<b>180 011</b>	<b>497 547</b>	<b>251 183</b>	<b>928 741</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	311 991	11 486	0	323 477
Cross currency swapy	26 422	76 943	47 015	150 380
Měnové forwardy	52 092	37 245	2 320	91 657
Nakoupené opce	36 601	24 464	0	61 065
Prodané opce	36 673	24 649	0	61 322
<b>Celkem měnové</b>	<b>463 779</b>	<b>174 787</b>	<b>49 335</b>	<b>687 901</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	2 929	717	0	3 646
Komoditní forwardy	3 661	0	0	3 661
Komoditní swapy	9 219	1 565	0	10 784
Nakoupené komoditní opce	36	0	0	36
Prodané komoditní opce	36	0	0	36
<b>Celkem ostatní</b>	<b>15 881</b>	<b>2 282</b>	<b>0</b>	<b>18 163</b>
<b>Celkem</b>	<b>659 671</b>	<b>674 616</b>	<b>300 518</b>	<b>1 634 805</b>

\* 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 2016:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	96 165	365 099	186 142	647 406
Úrokové forwardy a futures*	2 986	0	0	2 986
Úrokové opce	946	37 082	1 929	39 957
<b>Celkem úrokové</b>	<b>100 097</b>	<b>402 181</b>	<b>188 071</b>	<b>690 349</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	200 604	2 506	0	203 110
Cross currency swapy	18 271	65 241	51 799	135 311
Měnové forwardy	40 265	11 921	0	52 186
Nakoupené opce	38 442	28 267	0	66 709
Prodané opce	38 538	28 357	0	66 895
<b>Celkem měnové</b>	<b>336 120</b>	<b>136 292</b>	<b>51 799</b>	<b>524 211</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	2 281	1 913	0	4 194
Komoditní forwardy	4 162	0	0	4 162
Komoditní swapy	7 059	2 020	0	9 079
Nakoupené komoditní opce	402	22	0	424
Prodané komoditní opce	402	22	0	424
<b>Celkem ostatní</b>	<b>14 306</b>	<b>3 977</b>	<b>0</b>	<b>18 283</b>
<b>Celkem</b>	<b>450 523</b>	<b>542 450</b>	<b>239 870</b>	<b>1 232 843</b>

\* 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. 2017 Nominální hodnota		31. 12. 2016 Nominální hodnota		31. 12. 2017 Reálná hodnota		31. 12. 2016 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	54 079	51 677	42 722	43 731	2 366	111	354	946
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	52	52	49	49	2	0	1	1
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	0	0	619 884	619 885	0	0	21 099	6 031
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	697 928	697 928	24 116	24 116	10 697	10 078	166	2 395
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	29 300	29 300	19 350	19 350	343	140	711	55
<b>Celkem</b>	<b>781 359</b>	<b>778 957</b>	<b>706 121</b>	<b>707 131</b>	<b>13 408</b>	<b>10 329</b>	<b>22 331</b>	<b>9 428</b>

**Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2017:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	9 348	31 392	13 339	54 079
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	20	32	0	52
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	112 224	325 255	260 449	697 928
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	900	21 850	6 550	29 300
<b>Celkem</b>	<b>122 492</b>	<b>378 529</b>	<b>280 338</b>	<b>781 359</b>

**Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2016:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	8 235	33 254	1 233	42 722
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	19	30	0	49
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	104 258	297 424	218 202	619 884
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	6 289	17 827	24 116
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	950	10 000	8 400	19 350
<b>Celkem</b>	<b>113 462</b>	<b>346 997</b>	<b>245 662</b>	<b>706 121</b>

**Rozdělení nediskontovaných peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výkazu zisku a ztráty:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	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	35	68	17	-284	-1 440	-1 221

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.

V listopadu 2017 Skupina rozhodla změnit zajišťovací vztahy úrokových swapů z portfolia zajištění peněžních toků (CFH) na portfolio zajištění reálné hodnoty (FVH) úrokového rizika s cílem sjednotit a harmonizovat zajišťovací strategii v rámci skupiny Sociétés Générale. K datu reklasifikace byly příslušné zisky zaúčtované k portfoliu zajištění peněžních toků v ostatním úplném výsledku jako efektivní zajištění nevýznamné.

### Skupina evidovala v průběhu roku 2017 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 a investic do dlouhodobých cenných papírů klasifikovaných do portfolia Úvěry a pohledávky za klienty, je zajištěna úrokovými, respektive cross currency swapy;
  - b. reálná hodnota emitovaných dlouhodobých hypotečních zástavních listů klasifikovaných do portfolia Emitované cenné papíry je zajištěna úrokovými swapy;
  - c. reálná hodnota portfolia běžných a spořicíh účtů klientů je zajištěna portfoliem úrokových swapů;
  - d. reálná hodnota fixně úročených vkladů, přijatých úvěrů nebo repo operací, je zajištěna úrokovými swapy;
  - e. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny);
  - f. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny).
2. Zajištění měnového rizika:
  - a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Skupiny (např. dividendy), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. krátkodobé úvěry na mezibankovním trhu), respektive cizoměnové závazky (např. krátkodobé závazky vůči klientům);
  - b. Skupina zajišťuje reálnou hodnotu prioritních akcií Visa Inc., zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnové závazky (krátkodobé závazky vůči klientům).
3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
  - a. část odměn vybraných zaměstnanců Skupiny je vyplácena 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 zahraničních majetkových účastech:
  - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky vůči klientům).

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. V důsledku tržního vývoje dosáhly úrokové sazby v některých měnách záporných hodnot. Tato skutečnost nemění podstatu měření a řízení úrokového rizika, protože princip zachycení změny úrokové sazby v čase zůstává zachován a stejně tak koncept zajišťování proti úrokovému riziku prostřednictvím sladění přečeňovaných objemů v daném čase je nadále platný. Z důvodu právních a technických omezení mohou být aplikovány přístupy, které zamezují uplatnění záporných sazeb na úrovni klientských sazeb s cílem zachovat soulad smluvní a ekonomické podstaty obchodu. V souvislosti s postupným vývojem tržní praxe dochází k zavádění depozitních poplatků v oblasti klientských vkladů, které jsou specifickou reakcí na existenci záporných tržních úrokových sazeb a které současně splňují požadavky dané omezeními vzešlými z existujícího právního rámce.

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 nenesení informaci o smluvní splatnosti nebo změně sazby, pak je daný objem zobrazen ve sloupci *Nespecifikováno*. Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	32 663	0	0	0	0	<b>32 663</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 633	0	0	0	17 208	<b>18 841</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	47	0	13 361	<b>13 408</b>
Realizovatelná finanční aktiva	1 654	7 800	6 237	13 780	241	<b>29 712</b>
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	319	<b>319</b>
Pohledávky za bankami	218 501	3 654	4 690	911	618	<b>228 374</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	224 929	74 133	241 801	41 570	15 669	<b>598 102</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	-251	<b>-251</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	3 924	28 934	27 057	0	<b>59 915</b>
Daň z příjmu	0	2	0	0	40	<b>42</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	70	<b>70</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	665	0	0	5 158	<b>5 823</b>
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	1 181	<b>1 181</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	4 684	<b>4 684</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	7 404	<b>7 404</b>
Goodwill	0	0	0	0	3 752	<b>3 752</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>479 380</b>	<b>90 178</b>	<b>281 709</b>	<b>83 318</b>	<b>69 454</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	17 631	<b>19 304</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 329	<b>10 329</b>
Závazky vůči bankám	61 531	7 227	1 916	0	13 376	<b>84 050</b>
Závazky vůči klientům	50 558	18 560	24 743	4 857	663 325*	<b>762 043</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-1 468	<b>-1 468</b>
Emitované cenné papíry	3 659	173	1 000	0	0	<b>4 832</b>
Daň z příjmu	0	0	0	0	263	<b>263</b>
Odložený daňový závazek	0	12	0	0	987	<b>999</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	81	0	0	0	18 788	<b>18 869</b>
Rezervy	0	0	0	0	1 911	<b>1 911</b>
Podřízený dluh	2 560	0	0	0	0	<b>2 560</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>120 063</b>	<b>25 972</b>	<b>27 659</b>	<b>4 857</b>	<b>725 142</b>	<b>903 693</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017</b>						
Nominální hodnota derivátů**	699 909	327 507	452 278	380 734	0	<b>1 860 428</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>699 909</b>	<b>327 507</b>	<b>452 278</b>	<b>380 734</b>	<b>0</b>	<b>1 860 428</b>
Nominální hodnota derivátů**	836 867	325 260	482 988	213 104	0	<b>1 858 219</b>
Nečerpaný objem úvěrů***	-7 684	-9 064	11 233	5 515	0	<b>0</b>
Nečerpaný objem revolvingů***	-680	680	0	0	0	<b>0</b>
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>828 503</b>	<b>316 876</b>	<b>494 221</b>	<b>218 619</b>	<b>0</b>	<b>1 858 219</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>-128 594</b>	<b>10 631</b>	<b>-41 943</b>	<b>162 115</b>	<b>0</b>	<b>2 209</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2017</b>	<b>230 723</b>	<b>305 560</b>	<b>517 667</b>	<b>758 243</b>	<b>102 556</b>	<b>X</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

\*\* 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 stanovenou výši sazby.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	112 241	0	0	0	0	<b>112 241</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11 445	0	0	0	18 264	<b>29 709</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	22 331	<b>22 331</b>
Realizovatelná finanční aktiva	304	11 034	10 073	18 009	0	<b>39 420</b>
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	906	<b>906</b>
Pohledávky za bankami	38 776	7 872	2 411	2 003	709	<b>51 771</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	236 283	72 161	217 356	42 516	11 882	<b>580 198</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	32	<b>32</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	3 612	29 023	32 827	0	<b>65 462</b>
Daň z příjmu	0	16	0	0	70	<b>86</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	78	<b>78</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	668	0	0	4 251	<b>4 919</b>
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	1 280	<b>1 280</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 886	<b>3 886</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 666	<b>6 666</b>
Goodwill	0	0	0	0	3 752	<b>3 752</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>399 049</b>	<b>95 363</b>	<b>258 863</b>	<b>95 355</b>	<b>74 107</b>	<b>922 737</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	160	0	0	0	18 007	<b>18 167</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 428	<b>9 428</b>
Závazky vůči bankám	36 067	8 178	0	0	9 879	<b>54 124</b>
Závazky vůči klientům	52 073	22 049	22 053	4 899	598 303*	<b>699 377</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečeňovaných položek	0	0	0	0	762	<b>762</b>
Emitované cenné papíry	1 968	8 929	1 745	781	0	<b>13 423</b>
Daň z příjmu	0	0	0	0	360	<b>360</b>
Odložený daňový závazek	0	0	30	0	3 800	<b>3 830</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	227	0	0	0	15 923	<b>16 150</b>
Rezervy	0	0	0	0	1 714	<b>1 714</b>
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>90 496</b>	<b>39 156</b>	<b>23 828</b>	<b>5 680</b>	<b>658 176</b>	<b>817 336</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2016</b>	<b>308 553</b>	<b>56 207</b>	<b>235 035</b>	<b>89 675</b>	<b>-584 069</b>	<b>105 401</b>
Nominální hodnota derivátů**	570 590	263 724	372 420	324 998	0	<b>1 531 732</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>570 590</b>	<b>263 724</b>	<b>372 420</b>	<b>324 998</b>	<b>0</b>	<b>1 531 732</b>
Nominální hodnota derivátů**	690 976	257 911	402 152	181 705	0	<b>1 532 744</b>
Nečerpaný objem úvěrů***	-3 457	-9 186	5 867	6 776	0	<b>0</b>
Nečerpaný objem revolvingů***	-578	578	0	0	0	<b>0</b>
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>686 941</b>	<b>249 303</b>	<b>408 019</b>	<b>188 481</b>	<b>0</b>	<b>1 532 744</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2016</b>	<b>-116 351</b>	<b>14 421</b>	<b>-35 599</b>	<b>136 517</b>	<b>0</b>	<b>-1 012</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2016</b>	<b>192 202</b>	<b>262 830</b>	<b>462 266</b>	<b>688 458</b>	<b>104 389</b>	<b>X</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

\*\* 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 stanovenou výši sazby.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016:

	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,31 %	x	x	0,05 %	x	x
Pokladniční poukázky	x	x	x	x	x	x
Pohledávky za bankami	0,54 %	1,94 %	0,07 %	0,08 %	1,27 %	0,14 %
Úvěry a pohledávky za klienty	2,31 %	2,99 %	1,65 %	2,37 %	2,80 %	1,66 %
Úročené cenné papíry	1,65 %	x	1,57 %	1,63 %	x	1,34 %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1,34 %</b>	<b>1,46 %</b>	<b>1,10 %</b>	<b>1,33 %</b>	<b>1,36 %</b>	<b>1,14 %</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>1,65 %</b>	<b>2,28 %</b>	<b>1,13 %</b>	<b>1,76 %</b>	<b>1,85 %</b>	<b>1,18 %</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,08 %	0,88 %	0,27 %	0,07 %	0,73 %	0,40 %
Závazky vůči klientům	0,13 %	0,34 %	0,02 %	0,16 %	0,03 %	0,02 %
Dluhopisy	3,07 %	1,03 %	2,12 %	3,06 %	0,97 %	0,16 %
Podřízený dluh	x	x	0,93 %	x	x	x
<b>Závazky celkem</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,33 %</b>	<b>0,13 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,08 %</b>	<b>0,16 %</b>
<b>Úročené závazky celkem</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,35 %</b>	<b>0,14 %</b>	<b>0,17 %</b>	<b>0,09 %</b>	<b>0,17 %</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	1,03 %	2,91 %	0,59 %	0,95 %	2,64 %	0,71 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,86 %	x	1,22 %	1,55 %	x	1,75 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,01 %	2,50 %	0,23 %	4,90 %	1,29 %	0,29 %
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>1,16 %</b>	<b>2,89 %</b>	<b>0,58 %</b>	<b>1,18 %</b>	<b>2,62 %</b>	<b>0,71 %</b>
<b>Podrozvahové závazky</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	0,87 %	2,67 %	0,48 %	0,71 %	2,32 %	0,63 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,86 %	x	1,22 %	1,55 %	x	1,75 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,01 %	2,50 %	0,23 %	4,90 %	1,29 %	0,29 %
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>1,01 %</b>	<b>2,66 %</b>	<b>0,48 %</b>	<b>0,96 %</b>	<b>2,31 %</b>	<b>0,63 %</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2017 a 2016 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T repo sazba vyhlášená ČNB vzrostla v průběhu roku 2017 z 0,05 % až na 0,50 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) vzrostly o 0,44–0,53 % (1–12M). Sazby úrokových swapů vzrostly o 0,99–1,17 % (2–10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku 2017 o 0,00–0,10 % (1–12M) a sazby úrokových swapů vzrostly od 0,01 % (2R) do 0,26 % (6–7R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku 2017 o 0,42–0,80 % (1–12M) a sazby úrokových swapů vzrostly od 0,61 % (2R) do 0,04 % (10R).

**Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:**

(CZKm)	31. 12. 2017				31. 12. 2016			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	5 000	16 551	11 112	<b>32 663</b>	0	101 539	10 702	<b>112 241</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	964	669	17 208	<b>18 841</b>	7 466	2 140	20 103	<b>29 709</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	47	0	13 361	<b>13 408</b>	5	0	22 326	<b>22 331</b>
Realizovatelná finanční aktiva	22 828	6 643	241	<b>29 712</b>	25 577	13 661	182	<b>39 420</b>
Pohledávky za bankami	6 013	222 163	198	<b>228 374</b>	9 642	41 877	252	<b>51 771</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	391 541	201 613	4 948	<b>598 102</b>	364 762	210 617	4 819	<b>580 198</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-251	<b>-251</b>	0	0	32	<b>32</b>
Finanční investice držené do splatnosti	59 915	0	0	<b>59 915</b>	65 462	0	0	<b>65 462</b>
<b>Závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	<b>1</b>	1	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	19 304	<b>19 304</b>	0	0	18 167	<b>18 167</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	10 329	<b>10 329</b>	1	0	9 427	<b>9 428</b>
Závazky vůči bankám	38 859	44 933	258	<b>84 050</b>	25 931	27 158	1 035	<b>54 124</b>
Závazky vůči klientům	60 505	695 978	5 560	<b>762 043</b>	61 749	632 179*	5 449	<b>699 377</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	-1 468	<b>-1 468</b>	0	0	762	<b>762</b>
Emitované cenné papíry	3 080	1 752	0	<b>4 832</b>	3 532	9 891	0	<b>13 423</b>
Podřízený dluh	0	2 560	0	<b>2 560</b>	0	0	0	<b>0</b>

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

**(E) Riziko likvidity**

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na 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 neočekávané 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). Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	14 747	0	0	0	0	17 916	<b>32 663</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	17	385	157	544	17 738	<b>18 841</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	47	0	13 361	<b>13 408</b>
Realizovatelná finanční aktiva	0	15	4 145	6 331	18 081	1 140	<b>29 712</b>
Aktiva určená k prodeji	0	0	298	0	0	21	<b>319</b>
Pohledávky za bankami	109 473	105 765	1 785	5 553	278	5 520	<b>228 374</b>
Úvěry a pohledávky za klienty v čisté výši	5 812	58 992	59 281	182 803	272 395	18 819	<b>598 102</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	-251	<b>-251</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	69	4 793	28 827	26 226	0	<b>59 915</b>
Daň z příjmu	0	0	36	2	0	4	<b>42</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	2	0	68	<b>70</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	804	461	664	0	0	3 894	<b>5 823</b>
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 181	<b>1 181</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 684	<b>4 684</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	7 404	<b>7 404</b>
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	<b>3 752</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>130 836</b>	<b>165 319</b>	<b>71 387</b>	<b>223 722</b>	<b>317 524</b>	<b>95 251</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	0	17 631	<b>19 304</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 329	<b>10 329</b>
Závazky vůči bankám	33 882	9 690	4 934	29 063	6 481	0	<b>84 050</b>
Závazky vůči klientům	678 136	37 676	15 169	25 860	5 103	99	<b>762 043</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečtených položek	0	0	0	0	0	-1 468	<b>-1 468</b>
Emitované cenné papíry	467	3 002	174	1 005	0	184	<b>4 832</b>
Daň z příjmu	0	254	8	0	0	1	<b>263</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	12	0	987	<b>999</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 267	583	0	0	0	2 019	<b>18 869</b>
Rezervy	8	91	784	488	1	539	<b>1 911</b>
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	<b>2 560</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	100 346	<b>100 346</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>730 434</b>	<b>51 296</b>	<b>21 069</b>	<b>56 428</b>	<b>14 145</b>	<b>130 667</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017</b>	<b>-599 598</b>	<b>114 023</b>	<b>50 318</b>	<b>167 294</b>	<b>303 379</b>	<b>-35 416</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	51 890	228 523	195 743	206 177	62 675	0	<b>745 008</b>
Podrozvahové závazky*	65 744	250 160	247 906	254 210	65 170	16 659	<b>899 849</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>-13 854</b>	<b>-21 637</b>	<b>-52 163</b>	<b>-48 033</b>	<b>-2 495</b>	<b>-16 659</b>	<b>-154 841</b>

\* 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	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	17 503	0	0	0	0	94 738	<b>112 241</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	700	593	1 389	4 424	1 727	20 876	<b>29 709</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	22 331	<b>22 331</b>
Realizovatelná finanční aktiva	0	20	6 137	9 993	20 696	2 574	<b>39 420</b>
Aktiva určená k prodeji	0	0	878	0	0	28	<b>906</b>
Pohledávky za bankami	9 202	25 214	3 399	7 639	325	5 992	<b>51 771</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	3 643	62 322	55 317	175 441	266 046	17 429	<b>580 198</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	32	<b>32</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	353	4 281	28 499	32 329	0	<b>65 462</b>
Daň z příjmu	0	0	25	0	0	61	<b>86</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	6	0	0	72	<b>78</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	120	484	663	0	0	3 652	<b>4 919</b>
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 280	<b>1 280</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 886	<b>3 886</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 666	<b>6 666</b>
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	<b>3 752</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>31 168</b>	<b>88 986</b>	<b>72 095</b>	<b>225 996</b>	<b>321 123</b>	<b>183 369</b>	<b>922 737</b>
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	160	0	0	0	0	18 007	<b>18 167</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 428	<b>9 428</b>
Závazky vůči bankám	12 784	6 865	4 925	19 754	9 796	0	<b>54 124</b>
Závazky vůči klientům	608 288	41 300	21 612	23 251	4 858	68	<b>699 377</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	762	<b>762</b>
Emitované cenné papíry	279	1 506	629	1 741	9 268	0	<b>13 423</b>
Daň z příjmu	0	358	0	0	0	2	<b>360</b>
Odložený daňový závazek	0	0	1	29	0	3 800	<b>3 830</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 730	749	0	0	0	1 671	<b>16 150</b>
Rezervy	11	171	762	268	4	498	<b>1 714</b>
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	105 401	<b>105 401</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>635 253</b>	<b>50 949</b>	<b>27 929</b>	<b>45 043</b>	<b>23 926</b>	<b>139 637</b>	<b>922 737</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2016</b>	<b>-604 085</b>	<b>38 037</b>	<b>44 166</b>	<b>180 953</b>	<b>297 197</b>	<b>43 732</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	50 043	178 351	131 043	169 546	53 033	0	<b>582 016</b>
Podrozvahové závazky*	58 444	199 204	186 553	214 975	57 647	16 704	<b>733 527</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2016</b>	<b>-8 401</b>	<b>-20 853</b>	<b>-55 510</b>	<b>-45 429</b>	<b>-4 614</b>	<b>-16 704</b>	<b>-151 511</b>

\* 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 2017.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 673	0	0	0	0	0	1 673
Závazky vůči bankám	33 984	13 929	7 949	34 383	6 873	0	97 118
Závazky vůči klientům	678 227	37 735	15 311	26 920	5 540	198	763 931
Emitované cenné papíry	467	3 012	183	1 029	0	184	4 875
Daň z příjmů	0	254	8	0	0	1	263
Odložený daňový závazek	0	0	0	12	0	988	1000
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 267	603	0	0	0	2 587	19 457
Rezervy	8	91	785	488	1	544	1 917
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>730 627</b>	<b>55 624</b>	<b>24 236</b>	<b>62 832</b>	<b>14 974</b>	<b>4 502</b>	<b>892 795</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	11 642	14 269	33 072	28 408	459	16 510	104 360
Záruky včetně jejich příslibů	1 882	7 826	18 673	20 108	2 591	149	51 229
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>13 524</b>	<b>22 095</b>	<b>51 745</b>	<b>48 516</b>	<b>3 050</b>	<b>16 659</b>	<b>155 589</b>

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2016.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	160	0	0	0	0	0	160
Závazky vůči bankám	14 142	10 025	7 382	24 072	10 261	0	65 882
Závazky vůči klientům	608 292	41 417	21 709	24 272	5 213	136	701 039
Emitované cenné papíry	279	1 518	1 155	1 850	9 295	0	14 097
Daň z příjmů	0	357	1	0	0	2	360
Odložený daňový závazek	0	0	1	29	0	3 803	3 833
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 729	788	0	0	0	2 141	16 658
Rezervy	11	171	763	268	4	501	1 718
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>636 614</b>	<b>54 276</b>	<b>31 011</b>	<b>50 491</b>	<b>24 773</b>	<b>6 583</b>	<b>803 748</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	6 808	13 696	35 850	24 769	1 342	16 620	99 085
Záruky včetně jejich příslibů	1 135	7 185	19 386	20 119	3 300	84	51 209
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>7 943</b>	<b>20 881</b>	<b>55 236</b>	<b>44 888</b>	<b>4 642</b>	<b>16 704</b>	<b>150 294</b>

## (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
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	30 581	1 594	199	289	<b>32 663</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 245	3 241	262	93	<b>18 841</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 807	1 545	115	-59	<b>13 408</b>
Realizovatelná finanční aktiva	20 635	8 931	146	0	<b>29 712</b>
Aktiva určená k prodeji	319	0	0	0	<b>319</b>
Pohledávky za bankami	191 116	30 513	6 078	667	<b>228 374</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	482 125	111 265	3 808	904	<b>598 102</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	-251	0	0	0	<b>-251</b>
Finanční investice držené do splatnosti	47 528	12 387	0	0	<b>59 915</b>
Daň z příjmu	40	2	0	0	<b>42</b>
Odložená daňová pohledávka	50	20	0	0	<b>70</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	4 550	1 088	183	2	<b>5 823</b>
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	1 181	0	0	0	<b>1 181</b>
Nehmotný majetek	4 675	9	0	0	<b>4 684</b>
Hmotný majetek	7 400	4	0	0	<b>7 404</b>
Goodwill	3 752	0	0	0	<b>3 752</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>820 753</b>	<b>170 599</b>	<b>10 791</b>	<b>1 896</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	16 935	2 063	213	93	<b>19 304</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 658	1 683	47	-59	<b>10 329</b>
Závazky vůči bankám	25 543	57 554	715	238	<b>84 050</b>
Závazky vůči klientům	686 223	61 288	12 164	2 368	<b>762 043</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-2 370	958	-56	0	<b>-1 468</b>
Emitované cenné papíry	4 782	23	27	0	<b>4 832</b>
Daň z příjmu	247	16	0	0	<b>263</b>
Odložený daňový závazek	991	8	0	0	<b>999</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	15 564	2 491	657	157	<b>18 869</b>
Rezervy	1 404	438	14	55	<b>1 911</b>
Podřízený dluh	0	2 560	0	0	<b>2 560</b>
Vlastní kapitál	99 887	459	0	0	<b>100 346</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>857 865</b>	<b>129 541</b>	<b>13 781</b>	<b>2 852</b>	<b>1 004 039</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2017</b>	<b>-37 112</b>	<b>41 058</b>	<b>-2 990</b>	<b>-956</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 605 785	666 135	130 226	17 213	<b>2 419 359</b>
Podrozvahové závazky*	1 568 710	706 201	126 893	16 312	<b>2 418 116</b>
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>37 075</b>	<b>-40 066</b>	<b>3 333</b>	<b>901</b>	<b>1 243</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2017</b>	<b>-37</b>	<b>992</b>	<b>343</b>	<b>-55</b>	<b>1 243</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových kontraktů.



(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	110 351	1 250	325	315	112 241
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23 884	5 505	314	6	29 709
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19 747	2 333	251	0	22 331
Realizovatelná finanční aktiva	29 724	9 519	177	0	39 420
Aktiva určená k prodeji	906	0	0	0	906
Pohledávky za bankami	15 587	25 742	9 989	453	51 771
Úvěry a pohledávky za klienty	462 360	110 710	6 297	831	580 198
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	32	0	0	0	32
Finanční investice držené do splatnosti	51 393	14 069	0	0	65 462
Daň z příjmu	71	15	0	0	86
Odložená daňová pohledávka	42	36	0	0	78
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 991	850	77	1	4 919
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	1 280	0	0	0	1 280
Nehmotný majetek	3 878	8	0	0	3 886
Hmotný majetek	6 661	5	0	0	6 666
Goodwill	3 752	0	0	0	3 752
<b>Aktiva celkem</b>	<b>733 659</b>	<b>170 042</b>	<b>17 430</b>	<b>1 606</b>	<b>922 737</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	14 942	2 961	258	6	18 167
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 127	2 219	82	0	9 428
Závazky vůči bankám	4 082	48 607	1 379	56	54 124
Závazky vůči klientům	610 872	73 655	12 246	2 604	699 377
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	762	0	0	0	762
Emitované cenné papíry	13 150	19	38	216	13 423
Daň z příjmu	356	4	0	0	360
Odložený daňový závazek	3 819	11	0	0	3 830
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 274	2 246	494	136	16 150
Rezervy	1 283	328	59	44	1 714
Podřízený dluh	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	105 094	307	0	0	105 401
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>774 762</b>	<b>130 357</b>	<b>14 556</b>	<b>3 062</b>	<b>922 737</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2016</b>	<b>-41 103</b>	<b>39 685</b>	<b>2 874</b>	<b>-1 456</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 287 299	502 923	147 940	16 001	1 954 163
Podrozvahové závazky*	1 250 358	539 059	150 152	14 682	1 954 251
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2016</b>	<b>36 941</b>	<b>-36 136</b>	<b>-2 212</b>	<b>1 319</b>	<b>-88</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2016</b>	<b>-4 162</b>	<b>3 549</b>	<b>662</b>	<b>-137</b>	<b>-88</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových 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, jejichž nastavení a výkon jsou na průběžné bázi nezávisle ověřovány a hodnoceny v rámci tzv. druhého stupně kontrol. Skupina průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Skupiny, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

V rámci konsolidovaného řízení operačního rizika byla nadále prohloubena spolupráce mezi jednotlivými členy Skupiny. AMA přístup je používán již čtyřmi společnostmi Skupiny, ve dvou případech se jedná o bankovní subjekty (Banka a Modrá Pyramida stavební spořitelna, a.s.), ve zbylých dvou případech jde o nebankovní subjekty (SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. a ESSOX s. r. o.).

## **(H) Právní riziko**

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

## **(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků**

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Skupiny však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

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

### **(a) Hotovost a účty u centrálních bank**

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

### **(b) Pohledávky za bankami**

Vykázané pohledávky za bankami splatné do 180 dní v zásadě odpovídají jejich reálným hodnotám. Reálné hodnoty ostatních pohledávek za finančními institucemi jsou odhadnuty použitím diskontovaných peněžních toků na základě běžných sazeb u obdobných typů investic (tržní sazby upravené o kreditní riziko). Reálné hodnoty nesplácených úvěrů finančním institucím jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků, u ztrátových úvěrů jsou rovnou 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 držných do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

**(e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům**

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

**(f) Emitované cenné papíry**

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

**V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:**

(CZKm)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	32 663	32 663	112 241	112 241
Pohledávky za bankami	228 374	228 670	51 771	53 530
Úvěry a pohledávky za klienty	598 102	604 574	580 198	596 308
Finanční investice držené do splatnosti	59 915	62 177	65 462	69 585
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Závazky vůči bankám	84 050	84 028	54 124	54 125
Závazky vůči klientům	762 043	761 497	699 377	697 488
Emitované cenné papíry	4 832	4 482	13 423	10 893
Podřízený dluh	2 560	2 560	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. 2017				31. 12. 2016			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	32 663	10 070	0	22 593	112 241	8 997	0	103 244
Pohledávky za bankami	228 670	0	0	228 670	53 530	0	0	53 530
Úvěry a pohledávky za klienty	604 574	0	0	604 574	596 308	0	0	596 308
Finanční investice držené do splatnosti	62 177	62 177	0	0	69 585	69 585	0	0
<b>Finanční závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	84 028	0	0	84 028	54 125	0	0	54 125
Závazky vůči klientům	761 497	0	0	761 497	697 488	0	0	697 488
Emitované cenné papíry	4 482	0	0	4 482	10 893	0	0	10 893
Podřízený dluh	2 560	0	0	2 560	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. 2017	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2016	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– emisní povolenky	996	996	0	0	1 839	1 839	0	0
– dluhopisy	1 633	1 300	333	0	9 606	8 501	1 105	0
– deriváty	16 212	217	15 995	0	18 264	401	17 863	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 841</b>	<b>2 513</b>	<b>16 328</b>	<b>0</b>	<b>29 709</b>	<b>10 741</b>	<b>18 968</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 408</b>	<b>0</b>	<b>13 408</b>	<b>0</b>	<b>22 331</b>	<b>0</b>	<b>22 331</b>	<b>0</b>
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	241	0	0	241	182	0	0	182
– dluhopisy	29 471	25 169	4 302	0	39 238	27 027	12 211	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>29 712</b>	<b>25 169</b>	<b>4 302</b>	<b>241</b>	<b>39 420</b>	<b>27 027</b>	<b>12 211</b>	<b>182</b>
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek</b>	<b>-251</b>	<b>0</b>	<b>-251</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>61 710</b>	<b>27 682</b>	<b>33 787</b>	<b>241</b>	<b>91 492</b>	<b>37 768</b>	<b>53 542</b>	<b>182</b>
<b>Finanční závazky</b>								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	1 673	1 673	0	0	160	160	0	0
– deriváty	17 631	406	17 225	0	18 007	261	17 746	0
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 304</b>	<b>2 079</b>	<b>17 225</b>	<b>0</b>	<b>18 167</b>	<b>421</b>	<b>17 746</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>	<b>10 329</b>	<b>0</b>	<b>10 329</b>	<b>0</b>	<b>9 428</b>	<b>0</b>	<b>9 428</b>	<b>0</b>
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek</b>	<b>-1 468</b>	<b>0</b>	<b>-1 468</b>	<b>0</b>	<b>762</b>	<b>0</b>	<b>762</b>	<b>0</b>
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>28 165</b>	<b>2 079</b>	<b>26 086</b>	<b>0</b>	<b>28 357</b>	<b>421</b>	<b>27 936</b>	<b>0</b>

*Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:*

(mil. Kč)	2017		2016	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>182</b>	<b>182</b>	<b>675</b>	<b>675</b>
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
– v ostatním úplném výsledku	90	90	303	303
Nákupy	0	0	164	164
Prodeje	0	0	-960	-960
Vypořádání	0	0	0	0
Přesun z Úrovně 1	0	0	0	0
Kurzové rozdíly	-32	-32	0	0
<b>Stav na konci období</b>	<b>240</b>	<b>240</b>	<b>182</b>	<b>182</b>

**Akcie a ostatní podíly**

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

## 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 2017:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	30 864	1 244	29 620	20 543	5 088	3 989
Záporná reálná hodnota derivátů	29 204	1 244	27 960	20 543	7 034	383

\* 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 2016:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	40 595	0	40 595	22 719	9 817	8 059
Záporná reálná hodnota derivátů	27 435	0	27 435	22 719	4 234	482

\* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

## 45 Aktiva ve správě a k obhospodařování

V následující tabulce jsou uvedeny informace o aktivech ve správě a k obhospodařování:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Hotovost	Cenné papíry	Hotovost	Cenné papíry
Aktiva ve správě	4 520	525 944	3 305	528 431
Aktiva ve správě KB Penzijní společnost, a.s.	0	54 622	0	52 239
Aktiva k obhospodařování	0	2 987	0	2 137

## 46 Události po datu účetní závěrky

### Fúze sloučením ESSOX s.r.o. a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.

K 1. lednu 2018 došlo k fúzi sloučením mezi společnostmi ESSOX s.r.o. (nástupnická společnost) a společností PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., (zanikající společnost). ESSOX s.r.o. je dceřinou společností Banky a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., byla dceřinou společností společnosti ESSOX s.r.o.

### Prodej podílu ve společnosti Cataps, s.r.o.

V únoru 2018 banka uplatnila právo prodat 19% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. společnosti Worldline SA/NV. Od roku 2017 byl podíl klasifikován jako Aktiva držena k prodeji. Výsledek transakce bude vykázán a prezentován v kategorii Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech.

Po vypořádání této transakce činí zbývající podíl Banky ve společnosti Cataps, s.r.o., 1%. Banka a Worldline budou nadále úzce spolupracovat v rámci aliance KB SmartPay.

### Přechod na IFRS u Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

Od účetního období začínajícího 1. ledna 2018 Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., přešla z účtování a vykazování a zveřejňování podle českých účetních předpisů (zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví; vyhláška Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. pro banky a finanční instituce; a související české účetní standardy připravené a vyhlášené Ministerstvem financí ČR) na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijaté Evropskou unií.

# Individuální účetní závěrka

dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém  
Evropskou unií k 31. prosinci 2017

# Individuální výkaz zisku a ztráty a individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2017

## Individuální výkaz zisku a ztráty za rok 2017

(mil. Kč)	Pozn.	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	23 189	23 186
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-5 584	-5 337
Výnosy z dividend	5	1 912	2 722
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>		<b>19 517</b>	<b>20 571</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	5 853	5 979
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	3 570	3 833
Ostatní výnosy	8	276	225
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>29 216</b>	<b>30 608</b>
Personální náklady	9	-6 495	-6 261
Všeobecné provozní náklady	10	-4 859	-4 920
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	11	-1 709	-1 536
Čistý zisk z ostatních aktiv	11	84	7
<b>Provozní náklady</b>		<b>-12 979</b>	<b>-12 710</b>
<b>Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním</b>		<b>16 237</b>	<b>17 898</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	281	-1 884
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	5	26
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>		<b>286</b>	<b>-1 858</b>
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	13	1 198	588
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>17 721</b>	<b>16 628</b>
Daň z příjmů	14	-2 807	-2 509
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>15</b>	<b>14 914</b>	<b>14 119</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2017

(mil. Kč)	Pozn.	2017	2016
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>15</b>	<b>14 914</b>	<b>14 119</b>
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	39	-23	-93
<b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Zajištění peněžních toků			
– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	40	-8 371	1 945
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	40	-2 680	-3 242
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		-11	0
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	41	-755	-1 354
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>-11 840</b>	<b>-2 744</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>3 074</b>	<b>11 375</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2017

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>AKTIVA</b>			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	32 523	103 993
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	19 369	30 482
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	42	13 017	21 614
Realizovatelná finanční aktiva	18	23 677	31 411
Aktiva držaná k prodeji	19	127	587
Pohledávky za bankami	20	232 279	57 983
Úvěry a pohledávky za klienty	21	535 321	527 143
Finanční investice držené do splatnosti	22	56 936	62 425
Daň z příjmů		0	0
Odložená daňová pohledávka	33	18	31
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	3 923	3 012
Majetkové účasti	24	19 928	21 292
Nehmotný majetek	25	4 189	3 428
Hmotný majetek	26	4 765	4 664
<b>Aktiva celkem</b>		<b>946 072</b>	<b>868 065</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	19 834	18 940
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	42	10 189	9 373
Závazky vůči bankám	28	69 600	43 282
Závazky vůči klientům	29	702 053	638 410
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		-1 206	0
Emitované cenné papíry	30	35 338	45 755
Daň z příjmů		254	357
Odložený daňový závazek	33	265	3 065
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	31	16 682	14 149
Rezervy	32	1 898	1 701
Podřízený dluh	34	2 560	0
<b>Závazky celkem</b>		<b>857 468</b>	<b>775 033</b>
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		69 599	74 027
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>88 604</b>	<b>93 032</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>946 072</b>	<b>868 065</b>

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

Tyto individuální výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 6. března 2018.

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka**  
Předseda představenstva a generální ředitel



**Libor Löfler**  
Člen představenstva a správní ředitel



## Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2017

(mil. Kč)	Základní kapitál	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Přecenění zajišťovacích instrumentů	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>	<b>19 005</b>	<b>57 418</b>	<b>-38</b>	<b>12 836</b>	<b>6</b>	<b>4 076</b>	<b>93 303</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	137	0	0	0	0	137
Výplata dividend	0	-11 783	0	0	0	0	-11 783
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-11 646</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 646</b>
Zisk za účetní období	0	14 119	0	0	0	0	14 119
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-93	-1 297	0	-1 354	-2 744
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>14 119</b>	<b>-93</b>	<b>-1 297</b>	<b>0</b>	<b>-1 354</b>	<b>11 375</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>	<b>19 005</b>	<b>59 891</b>	<b>-131</b>	<b>11 539</b>	<b>6</b>	<b>2 722</b>	<b>93 032</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	100	0	0	0	0	100
Výplata dividend	0	-7 602	0	0	0	0	-7 602
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-7 502</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 502</b>
Zisk za účetní období	0	14 914	0	0	0	0	14 914
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-23	-11 051	-11	-755	-11 840
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>14 914</b>	<b>-23</b>	<b>-11 051</b>	<b>-11</b>	<b>-755</b>	<b>3 074</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>	<b>19 005</b>	<b>67 303</b>	<b>-154</b>	<b>488</b>	<b>-5</b>	<b>1 967</b>	<b>88 604</b>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 189 mil. Kč (2016: 4 189 mil. Kč), emisní ážio, vlastní akcie a úhrady vázané na akcie ve výši -192 mil. Kč (2016: 221 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 14 914 mil. Kč (2016: 14 119 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 48 392 mil. Kč (2016: 41 804 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o peněžních tocích za rok 2017

(mil. Kč)	2017	2016
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté úroky	20 915	20 691
Placené úroky	-2 542	-3 928
Přijaté poplatky a provize	6 609	6 868
Placené poplatky a provize	-752	-885
Čistý příjem z finančních operací	2 007	2 356
Ostatní přijaté příjmy	166	225
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-10 666	-11 459
<b>Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků</b>	<b>15 737</b>	<b>13 868</b>
Pohledávky za bankami (přijaté/placené)	-174 999	-3 055
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	8 764	-588
Úvěry a pohledávky za klienty	-9 127	-43 582
Ostatní aktiva	-820	163
<b>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</b>	<b>-176 182</b>	<b>-47 062</b>
Závazky vůči bankám (přijaté/placené)	21 851	-3 163
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 513	-1 248
Závazky vůči klientům	61 829	45 788
Ostatní závazky	2 348	209
<b>Zvýšení/(snížení) provozních závazků</b>	<b>87 541</b>	<b>41 586</b>
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	-72 904	8 392
Zaplacená daň z příjmů	-2 889	-2 025
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>-75 793</b>	<b>6 367</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté dividendy	1 912	2 722
Nákup finančních investic držených do splatnosti	0	-5 611
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	5 696	5 148
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-3 314	-1 353
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	9 831	2 497
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 588	-1 838
Prodej hmotného a nehmotného majetku	360	56
Nákup majetkových účastí	-183	0
Prodej/snížení majetkových účastí	3 027	1 373
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>14 741</b>	<b>2 994</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Vyplacené dividendy	-7 537	-11 735
Emitované cenné papíry	1 910	0
Splacené cenné papíry*	-13 432	-9 976
Podřízený dluh	2 560	0
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-16 341</b>	<b>-21 711</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-77 393</b>	<b>-12 350</b>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	101 612	113 960
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	-244	2
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)</b>	<b>23 975</b>	<b>101 612</b>

\* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Příloha k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2017

### Obsah

1	Hlavní činnosti	164
2	Události roku 2017	164
3	Základní účetní pravidla	165
4	Informace o segmentech	185
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	185
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	186
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	186
8	Ostatní výnosy	186
9	Personální náklady	187
10	Všeobecné provozní náklady	188
11	Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a čistý zisk z ostatních aktiv	188
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	189
13	Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	190
14	Daň z příjmů	190
15	Rozdělení čistého zisku	191
16	Hotovost a účty u centrálních bank	191
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	191
18	Realizovatelná finanční aktiva	193
19	Aktiva držena k prodeji	194
20	Pohledávky za bankami	195
21	Úvěry a pohledávky za klienty	196
22	Finanční investice držené do splatnosti	199
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	199
24	Majetkové účasti	200
25	Nehmotný majetek	202
26	Hmotný majetek	203
27	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	204
28	Závazky vůči bankám	204
29	Závazky vůči klientům	204
30	Emitované cenné papíry	205
31	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	207
32	Rezervy	207
33	Odložená daň	208
34	Podřízený dluh	208
35	Základní kapitál	209
36	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	210
37	Potenciální pohledávky a závazky	211
38	Strany se zvláštním vztahem k Bance	213
39	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	216
40	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	217
41	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	217
42	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	218
43	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	240
44	Aktiva ve správě a k obhospodařování	240
45	Události po datu účetní závěrky	240

## 1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s., (dále jen „Banka“) je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavními 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; a
- 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 % (2016: 60,35 %) akcií Banky.

## 2 Události roku 2017

### Výplata dividendy za rok 2016

Valná hromada Banky dne 25. dubna 2017 rozhodla o výplatě dividend za rok 2016 ve výši 40 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 7 602 mil. Kč a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách.

### Změna na pozici generálního ředitele a předsedy představenstva Banky

Pan Albert Le Dirac'h, generální ředitel a předseda představenstva, ukončil ke 2. srpnu 2017 své působení v Bance. Dozorčí rada Banky zvolila členem představenstva pana Jana Juchelku s platností od 3. srpna 2017. Představenstvo Banky následně zvolilo pana Jana Juchelku do funkce předsedy představenstva a jmenovalo ho generálním ředitelem s účinností ke stejnému dni.

### Změna na pozici člena představenstva odpovědného za řízení rizik

Dozorčí rada Banky zvolila členem představenstva pana Didier Colin s účinností od 1. října 2017.

### Přijetí podřízeného dluhu

V rámci optimalizace kapitálové struktury Banka přijala v říjnu 2017 podřízený dluh ve výši 100 mil. EUR (2 554 mil. Kč) poskytnutý mateřskou společností Banky, Sociétés Générale S.A. Podřízený dluh kvalifikovaný jako regulatorní kapitál Tier 2 posílil kapitálové rezervy Banky vzhledem k narůstajícím regulatorním kapitálovým požadavkům a zvýšil kapacitu Banky pro růst rizikově vážených aktiv.

### Změny ve finanční skupině Banky

V březnu 2017 Banka prodala svoji dceřinou společnost NP 33, s.r.o., společnosti CRI NP 33, s.r.o, která je vlastněna společností Commerz Real Investmentgesellschaft mbH. Společnost NP 33, s.r.o., je jediným vlastníkem budovy centrály Banky na adrese Na Příkopě 33 v Praze. Prodej je součástí plánu Banky na centralizaci budov centrály do méně lokalit.

V květnu 2017 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,8 mil. EUR (108 mil. Kč). Vlastní kapitál této společnosti byl znovu snížen v říjnu 2017 o 5 mil. EUR (142 mil. Kč). Na obou sníženích se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V říjnu 2017 Banka koupila 100 % akcií ve společnosti Office Center Stodůlky a.s., která je vlastníkem nové kancelářské budovy v Praze – Stodůlkách. Dokončení budovy se očekává v polovině roku 2018 a její pořízení je součástí plánu Banky na centralizaci budov centrály do méně lokalit. Po akvizici byla společnost přejmenována na STD2, a.s., (zapsáno 31. října 2017).

V prosinci 2017 Banka snížila kapitál své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s., o 1 550 mil. Kč ve formě snížení rezervního fondu a emisního ážia. Podíl Banky na tomto snížení byl 1 297 mil. Kč, což odpovídá vlastnickému podílu Banky na společnosti ve výši 83,65 %. Zbývající část je držena společností Factoring KB, a.s., která je plně vlastněna Bankou.

## 3 Základní účetní pravidla

Tato účetní závěrka je individuální. Konsolidovaná účetní závěrka je vydána ke stejnému datu. K 31. prosinci 2017 činí celkový konsolidovaný vlastní kapitál 100346 mil. Kč (2016: 105401 mil. Kč) a celkový konsolidovaný zisk za rok 2017 činí 15274 mil. Kč (2016: 14074 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 2017 ve znění přijatém Evropskou unií.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2017 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 individuální 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 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 Účetní období

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

### 3.3 Východiska pro přípravu účetní závěrky

#### 3.3.1 Měna vykazování

Individuální účetní závěrka je prezentována v českých korunách (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 Významné účetní úsudky a odhady

Při aplikaci účetních pravidel za účelem sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky používalo profesionální úsudek, provádělo odhady a předpoklady s dopadem na částky aktiv a závazků vykazovaných ke dni účetní závěrky, na informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i na výnosy a náklady vykazované za dané období. Tyto odhady a účetní úsudky jsou založeny na informacích dostupných ke dni účetní závěrky a týkají se zejména stanovení:

- reálných hodnot ve výkazu o finanční situaci finančních nástrojů nekotovaných 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); a
- 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 účetních úsudcích a 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 klasifikovány jako *Realizovatelná finanční aktiva* a vykázána ve stejnojmenné položce.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázány v historických nákladech (tj. v případě cizoměnových investic přepočteny historickým kurzem) snížených o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Banka posuzuje pravidelně ke konci účetního období, zda nedošlo ke snížení hodnoty majetkových účastí porovnáním jejich účetní hodnoty se zpětně získatelnou částkou. Je-li tato nižší než účetní hodnota, vykáže Banka prostřednictvím opravné položky ztrátu ze snížení hodnoty. Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech jsou vykázány v kategorii *Majetkové účasti*.

## 3.4 Aplikace nových a novelizovaných IFRS

### 3.4.1 Standardy a interpretace nově aplikované Bankou pro aktuální účetní období

Následující standardy, interpretace a dodatky byly nově aplikované Bankou od 1. ledna 2017. Uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
Vykázání odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát  (Dodatek k IAS 12 Daně ze zisku)	Dodatek objasňuje účtování o odložené daňové pohledávce, která souvisí s dluhovými nástroji oceňovanými reálnou hodnotou pro účely účetnictví a pořizovacími náklady pro daňové účely v situacích, kdy změny tržní úrokové sazby sníží reálnou hodnotu pod pořizovací náklady. To platí bez ohledu na to, zda držitel dluhového nástroje očekává realizaci účetní hodnoty dluhového nástroje prodejem nebo používáním. Dodatek rovněž objasňuje, že účetní hodnota aktiva neomezuje odhad pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků.
Změny ve zveřejňování  (Dodatek k IAS 7 Výkaz peněžních toků)	Dodatek požaduje zveřejnění, která umožní uživatelům účetní závěrky vyhodnotit změny v průběhu období v závazcích vyplývajících z finanční činnosti. Informace se týkají jak změn v peněžních tocích, tak nepeněžních změn. Zveřejnit se má následující (v nezbytném rozsahu): změny v peněžních tocích z financování, změny vyplývající ze získání nebo ztráty kontroly nad dceřinou společností nebo jiným podnikem, vliv změn směnných kurzů, změny reálných hodnot a jiné změny.

### 3.4.2 Platné standardy a interpretace neúčinné pro aktuální účetní období

Níže uvedené standardy a interpretace, resp. jejich dodatky byly sice vydány, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 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 a IFRS 16 Leasingy.

#### IFRS 9 Finanční nástroje

IFRS 9 Finanční nástroje nahrazuje stávající standard IAS 39. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví, s výjimkou účtování a pravidel pro portfolio zajištění, ke kterému existuje samostatný projekt IASB (první diskusní materiál na toto téma byl vydán v dubnu 2014).

Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikována při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu pro řízení finančních aktiv (držet a inkasovat; držet, inkasovat a prodávat; ostatní obchodní modely) a testu smluvních peněžních toků finančních aktiv, tj. zda se jedná výhradně o platbu za jistinu a úrok (SPPI). Na základě posouzení obou testů se nově finanční aktiva budou účtovat buď v naběhlé hodnotě, nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek.

Dopad na klasifikaci a oceňování se neočekává pro následující finanční aktiva, která podle IFRS 9 budou pokračovat v jejich dosavadním oceňování: dluhové nástroje klasifikované v současném portfoliu finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a kapitálové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelná finanční aktiva, kde se Banka rozhodla využít neodvolatelnou volbu při prvotním zaúčtování a oceňovat je v reálné hodnotě se zachycením změn jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku.

Úvěry a dluhové nástroje klasifikované v současných portfoliích úvěry a pohledávky držené do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva splňují charakteristiky SPPI a budou klasifikovány na základě příslušných obchodních modelů, což u části těchto dluhopisů způsobí změnu v oceňování. Obchodní modely pro dluhopisy, které jsou součástí likviditní rezervy: (i) všechny EUR vládní dluhopisy (nebo kvazi vládní dluhopisy ČEB a EIB) a nové (od 1. ledna 2018) v českých korunách denominované investice do dluhopisů se splatností delší než 12 let v rámci obchodního modelu držet, inkasovat a prodávat, a tedy oceňované reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek; (ii) všechny současné v českých korunách denominované vládní dluhopisy (nebo kvazi vládní dluhopisy) a korporátní dluhopisy a nové (od 1. ledna 2018) v českých korunách denominované dluhopisy se splatností do 12 let v rámci obchodního modelu držet a inkasovat, a tedy oceňované naběhlou hodnotou. Obchodní modely pro dluhopisy, které nejsou součástí likviditní rezervy: (i) dluhopisy splňující charakteristiky SPPI v rámci obchodního modelu držet a inkasovat, a tedy oceňované naběhlou hodnotou; (ii) dluhopisy nespĺňující charakteristiky SPPI v rámci obchodního modelu držené k obchodování, a tedy oceňované reálnou hodnotou přes zisky nebo ztráty.

Tedy, k 1. 1. 2018 zbylá neamortizovaná část příslušných nerealizovaných zisků a ztrát z přecenění v ostatním úplném výsledku z reklasifikací v roce 2014 vybraných dluhopisů z portfolia realizovatelných finančních aktiv (AFS) do portfolia finančních investic držených do splatnosti (HTM) a také nerealizované zisky a ztráty z přecenění v ostatním úplném výsledku z AFS dluhových nástrojů nově oceňovaných naběhlou hodnotou podle IFRS 9 budou zrušeny z vlastního kapitálu proti účetní hodnotě finančních aktiv. Obdobně související odložená daň bude v obou případech zrušena z vlastního kapitálu. Přecenění dluhových nástrojů v současné době oceňovaných v naběhlé hodnotě (zůstatkové hodnotě) a nově oceněných reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek a související odložená daň budou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Aplikace nového modelu snížení hodnoty, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát, znamená dřívější vykazání očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů. Banka bude využívat stávající metodologii vyvinutou a využívanou pro účely IRB upravenou tak, aby odpovídala metodologii skupiny Societé Générale podle IFRS9. Banka tak bude využívat zejména stávající modely pro určení ratingu a odhadu ztrát s dedikovanou kalibrací obohacenou o forward looking přístup založený na predikcích makroekonomického prostředí. Pro účely zařazování jednotlivých úvěrů a klientů do rizikových stupňů „stage“ definovaných dle IFRS9 bude banka využívat zejména relativní kritéria doplněná o absolutní. Banka definuje významné zvýšení kreditního rizika prostřednictvím relativních kritérií (např. nárůst PD od okamžiku poskytnutí obchodu) a absolutních kritérií (např. dny po splatnosti, rating klienta). Banka využívá synergie výpočtu opravných položek a rezerv podle IFRS 9 s výpočtem rizikově vážených aktiv (využitím stejných statistických modelů v obou výpočtech) a s pravidelnými zátěžovými testy (predikce budoucího vývoje ve výpočtech IFRS 9 budou stejné jako v pravidelném zátěžovém testování). Během roku 2017 Banka implementovala požadavky IFRS 9. Technická implementace byla dokončena a je založena na využití stávajících IT nástrojů.

V oblasti zajišťovacího účetnictví poskytuje IFRS 9 účetním jednotkám volbu účetního pravidla: buď nadále uplatňovat v plném rozsahu u zajišťovacího účetnictví stávající požadavky v IAS 39, dokud nebude dokončen projekt pro portfolio zajišťovací účetnictví, nebo aplikovat požadavky zajišťovacího účetnictví v IFRS 9, včetně možnosti využití výjimky pro zajištění reálné hodnoty portfolia finančních aktiv nebo finančních závazků proti úrokovému riziku. Banka se rozhodla pokračovat v aplikaci metod účtování zajišťovacího účetnictví, které v současnosti uplatňuje v souladu se standardem IAS 39 ve znění přijatém Evropskou unií.

Dále bude zapotřebí zohlednit rozšířené požadavky na zveřejňování a změny ve vykazování na základě nových a revidovaných požadavků v IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, které vyvolal standard IFRS 9. Další specifické požadavky na zveřejnění jsou účinné pro období prvotní aplikace standardu IFRS 9.

Při přechodu na nový standard Banka využije úlevu, kdy nebude upravovat srovnávací informace. Rozdíly z prvotní aplikace standardu se zachytí ve vlastním kapitálu s odhadovaným negativním dopadem po dani ve výši 1 599 mil. Kč, z čehož negativní dopad ze změn klasifikace a oceňování se očekává 1 071 mil Kč a dopad z nárůstu opravných položek po dani z prvotní aplikace standardu se očekává ve výši 528 mil. Kč. Z pohledu kapitálové přiměřenosti se očekává, že celkový dopad bude malé zvýšení regulatorního kapitálu, vyvolané zejména v oblasti klasifikace a oceňování finančních aktiv kladným přeceněním dluhových nástrojů v současné době oceňovaných v naběhlé hodnotě (zůstatkové hodnotě) a nově oceněných reálnou hodnotou přes ostatní úplný výsledek. Zrušení zbylé neamortizované části příslušných nerealizovaných zisků a ztrát z přecenění v ostatním úplném výsledku z reklasifikací v roce 2014 vybraných dluhopisů z portfolia realizovatelných finančních aktiv (AFS) do portfolia finančních investic držených do splatnosti (HTM) nebude mít dopad do regulatorního kapitálu, protože nerealizované zisky a ztráty z přecenění byly odečteny z regulatorního kapitálu před přechodem. Nárůst opravných položek po dani z prvotní aplikace standardu bude mít zanedbatelný dopad do regulatorního kapitálu, protože tento nárůst opravných položek bude pokryt rozpuštěním položky nedostatek v krytí očekávaných ztrát, která je odečitatelnou položkou z regulatorního kapitálu. Položka nedostatek v krytí očekávaných ztrát vychází z rozdílného oprávkování v účetnictví a CRR regulaci očekávaných ztrát.

#### IFRS 16 Leasingy

IFRS 16 Leasingy nahradí současný standard IAS 17. Nový standard zásadně mění účtování z pohledu nájemců, kdy se ruší klasifikace leasingů na finanční a operativní a namísto toho se zavádí jednotný účetní model se zachycením v rozvaze. Tento model se použije prakticky na veškeré leasingy, s výjimkou formou volby účetního pravidla pro krátkodobé leasingy a leasingy, kde podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Účetnictví pronajímatelů podle nového standardu neobsahuje významné změny v porovnání se současnými požadavky na účetnictví v IAS 17.

Banka již provedla počáteční posouzení a identifikovala potenciální oblasti dopadu při aplikaci nových požadavků IFRS 16. Banka jakožto nájemce ve formě operativních leasingů zejména kancelářských budov a poboček bude muset vykázat tyto leasingy ve výkazu o finanční situaci, což způsobí nárůst aktiv (práv k užívání aktiva) a závazků (leasingových závazků). Změní se také povaha nákladů souvisejících s těmito leasingy, kdy lineární náklady operativního leasingu IFRS 16 nahrazuje odpisy práva k užití aktiva a úrokovými náklady z leasingového závazku.

Skutečný dopad IFRS 16 na účetní závěrku v období prvotní aplikace standardu bude záviset na budoucích ekonomických podmínkách, zejména na složení leasingového portfolia k 1. lednu 2019, na posouzení období pokrytých opcí na prodloužení nebo ukončení, na výpůjční úrokové sazbě Banky k tomuto datu a na rozsahu, v jakém se využijí praktická zjednodušení a výjimky z vykazání. Banka zamýšlí aplikovat standard bez úpravy srovnávacích informací a se zachycením kumulativního dopadu z prvotní aplikace standardu ve vlastním kapitálu. Bude potřeba vyhodnotit soulad procesů a systémů se zvýšenými požadavky na zveřejnění.

Banka posuzuje potenciální dopady IFRS 16 na požadavky kapitálové přiměřenosti a příspěvek do rezolučního fondu. Na základě reakcí Basilejského výboru ke standardu IFRS 16, pokud regulátor omezí podnikání nestanoví jinak, se má právo k užívání aktiva pro potřeby regulatorního kapitálu posuzovat podle podkladového aktiva, tj. rozlišovat hmotný a nehmotný majetek a v případě hmotného podkladového majetku uplatnit rizikovou váhu 100 %.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků)	Dodatek objasňuje účetní zachycení prodejů nebo vkladů aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem. Řeší současný rozpor požadavků v IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků v přístupu k tomu, jak vypočítat zisk nebo ztrátu vznikající z této transakce. Účetní řešení se odvíjí od skutečnosti, zda nepeněžní aktiva jakožto předmět transakce splňují definici podniku, jak je definován v IFRS 3 Podnikové kombinace. V takovém případě se zisk nebo ztráta vykáže v plné výši.	Datum účinnosti 1. ledna 2016 bylo odstraněno a posunuto na neurčito (možnost dřívější aplikace zůstává zachována). EU schválení odložila
Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2014–2016	Předpis novelizuje tři standardy s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.  Dodatek k IFRS 12 se nevztahuje na individuální účetní závěrku Banky.	1. ledna 2017 (dodatek k IFRS 12) 1. ledna 2018 (dodatky k IFRS 1 a IAS 28)
Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie (Dodatek k IFRS 2)	Dodatek řeší tři oblasti: účtování o transakcích s úhradami vázanými na akcie vypořádanými v hotovosti obsahujících rozhodné podmínky, klasifikace transakcí s úhradami vázanými na akcie se znaky čistého vypořádání pro povinnost uplatnění srážkové daně, účtování o změnách transakcí s úhradami vázanými na akcie z transakcí vypořádaných v hotovosti na transakce vypořádané kapitálovými nástroji.	1. ledna 2018
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard, vydaný v květnu 2014 Objasnění k IFRS 15, vydané v dubnu 2016	Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a IAS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace.  Přináší jednotný komplexní model účtování a vykazování výnosů plynoucích ze smluv se zákazníky na dodání zboží či služeb bez ohledu na odvětví nebo typ transakce. Bankovní sektor může být ovlivněn zejména v následujících oblastech: věrnostní programy kreditních karet, cenové mechanismy obsahující variabilní složky, odlišitelné zboží nebo služby ve smlouvách s více komponentami, poplatky předem blízko nebo k začátku smlouvy.  Banka provedla posouzení dopadů standardu na účetní závěrku a identifikovala zejména následující oblasti, které budou ovlivněny aplikací nového standardu: poplatky za zhodnocení (performance fees) vzhledem k omezení variabilního plnění a pojištění jako doplňková služba s ohledem na nová podrobnější pravidla k problematice zmocnitel vs. zmocněnec. Metody v souladu s IFRS 15 budou přijaty počínaje 1. ledna 2018. Nicméně vzhledem k tomu, že hlavní činnost Banky je mimo rozsah působnosti IFRS 15, očekává se, že tyto změny budou mít nevýznamný dopad.	1. ledna 2018



Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>IFRS 9 nahrazuje stávající IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů: (i) charakteristiky smluvních peněžních toků; a (ii) obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• naběhlá hodnota;</li> <li>• reálná hodnota přes ostatní úplný výsledek; a</li> <li>• reálná hodnota přes zisky nebo ztráty.</li> </ul> <p>Ve srovnání s IAS 39 se vložené deriváty u finančních aktiv již neoddělují.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních závazků zůstává v IFRS 9 oproti IAS 39 prakticky beze změny až na změny reálné hodnoty týkající se vlastního kreditního rizika účetní jednotky u finančních závazků oceněných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty při použití tzv. „fair value option“. Ty se nově zachytí v ostatním úplném výsledku.</p> <p>Požadavky na snížení hodnoty jsou v novém standardu založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát a uplatní se jak na finanční aktiva, tak na podrozvahové expozice podléhající kreditnímu riziku (úvěrové přísliby, finanční záruky) mimo položek účtovaných v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů. Účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od prvotního zaúčtování v průběhu jeho životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty v závislosti na tom, zda došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaný na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podpůrné informace. IFRS 9 dále přináší postupy pro odhad očekávaných úvěrových ztrát finančních aktiv, u nichž došlo ke změně smluvních podmínek.</p> <p>Nové požadavky zajišťovacího účetnictví více sblíží zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze prospektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměření na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80–125 %.</p>	1. ledna 2018
IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	<p>V návaznosti na standard IAS 21 Dopady změn měnových kurzů se interpretace zabývá účtováním cizoměnových transakcí, resp. části transakcí, kdy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• existuje předem hrazená proti-hodnota vyjádřená v cizí měně,</li> <li>• účetní jednotka zaúčtuje aktivum (zálohu) nebo závazek (ve formě výnosů příštích období) v souvislosti s protihodnotou před vykázáním souvisejícího aktiva, nákladu nebo výnosu,</li> <li>• aktivum nebo závazek z proti-hodnoty je nepeněžního charakteru.</li> </ul> <p>Pro potřeby stanovení směnného kurzu IFRIC 22 specifikuje datum transakce jako datum prvotního vykázání nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku vyplývající z přijetí nebo platby protihodnoty hrazené předem.</p>	1. ledna 2018 EU dosud neschválila.

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 16 Leasingy – nový standard	<p>Nový standard, který nahrazuje IAS 17 Leasingy a související interpretace, stanovuje zásady pro účtování, oceňování, vykazování a zveřejňování leasingů z pohledu obou: nájemce a pronajímatele.</p> <p>Z pohledu nájemce standard přináší nově jediný účetní model se zachycením v rozvaze. Nájemce má povinnost vykázat aktivum (právo k užívání) a závazek (leasingový závazek) pro všechny leasingy, ledaže doba trvání leasingu je 12 měsíců nebo méně nebo podkladové aktivum má nízkou hodnotu. V tom případě mají nájemci možnost volby účetního pravidla, kdy mohou použít metodu podobnou operativnímu leasingu podle IAS 17. S aktivem právo k užívání se zachází obdobně jako s jinými nefinančními aktivy; aktivum je odepisováno v souladu s požadavky uvedenými v IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a je testováno na snížení hodnoty podle IAS 36 Snížení hodnoty aktiv. Leasingový závazek se prvotně oceňuje v současné hodnotě leasingových plateb splatných za dobu trvání leasingu, diskontovaných implicitní sazbou leasingu, pokud ji lze snadno stanovit. Jinak nájemce použije svou přírůstkovou výpůjční sazbu.</p> <p>Pronajímatelé nadále klasifikují leasingy jako operativní nebo finanční, s účetním přístupem v podstatě nezměněným od IAS 17. U finančního leasingu je čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje.</p>	1. ledna 2019
IFRIC 23 Účtování o nejistotě u daní z příjmů	<p>Interpretace objasňuje, jak zachytit účinky nejistoty související s účtováním daní z příjmů podle IAS 12 Daně z příjmů, zejména: (i) zda nejisté daňové postupy by měly být posuzovány samostatně; (ii) předpoklady pro kontroly finančních úřadů; (iii) určení zdanitelného příjmu (daňové ztráty), daňových základů, nevyužitých daňových ztrát, nevyužitých daňových zápočtů, daňových sazeb; a (iv) dopady změn skutečností a okolností.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila.
Předčasné splacení s negativní kompenzací (Dodatek k IFRS 9)	<p>Dodatek doplňuje stávající požadavky IFRS 9 u finančních aktiv týkající se práv na předčasné ukončení smlouvy s cílem umožnit ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku, v závislosti na posouzení obchodního modelu, a to i v případě splátek s negativní kompenzací.</p> <p>Dodatek také objasňuje účtování úprav nebo změn finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou, které nezpůsobí odúčtování. Účetní jednotka vykáže úpravu naběhlé hodnoty v zisku nebo ztrátě ke dni úpravy nebo změny.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila.
Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích (Dodatek k IAS 28)	<p>Změna objasňuje, že účetní jednotka používá IFRS 9 (včetně požadavků na snížení hodnoty) pro dlouhodobé podíly v přidruženém nebo společném podniku, které tvoří součást čisté investice v přidruženém nebo společném podniku, ale na něž se neuplatňuje ekvivalenční metoda.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila.
Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2015–2017	<p>Předpis novelizuje čtyři standardy ve třech oblastech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila.
Změna, krácení nebo vypořádání plánu (Dodatek k IAS 19)	<p>Dodatek objasňuje účtování při změně, krácení nebo vypořádání plánu. Účetní jednotky mají použít aktualizované předpoklady aplikované při přecenění pro určení nákladů na běžné služby a čistého úroku po zbytek vykazovaného období po změně plánu.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila.

### 3.4.3 Vydané IFRS doposud neschválené Evropskou unií

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

Znění přijaté Evropskou unií se k datu sestavení této individuální účetní závěrky neliší od IFRS, s výjimkou pasáže zakazující účtování o zajištění reálné hodnoty podle IAS 39 aplikovaného na zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit, která nebyla Evropskou unií schválena (tj. v Evropské unii je toto zajištění povoleno). V případě, že by byla aplikována plná verze standardu IAS 39, dopad by byl nevýznamný, protože Banka nepoužívá zajištění úrokové sazby na úrovni portfolia u bankovních depozit.

Účinné nebo vydané standardy a interpretace a/nebo jejich dodatky, které Evropská komise zatím neschválila, jsou zvýrazněny v předchozí kapitole.

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

### 3.5.2 Uznání výnosů a nákladů

#### 3.5.2.1 Čisté úrokové a podobné výnosy

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

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

### 3.5.2.2 Čistý výnos z poplatků a provizí

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

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

### 3.5.2.3 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

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

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

### 3.5.3 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují peněžní hotovosti a peníze na cestě.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé, vysoce likvidní investice, které jsou pohotově směnitelné za předem známou částku peněžních prostředků a s nimiž je spojeno pouze nevýznamné riziko změny jejich hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy především za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků jejich zpeněžením v krátké době a nikoliv s investičními účely. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy. S objemem povinných minimálních rezerv může Banka volně disponovat, a to za předpokladu dodržení průměrné výše povinných minimálních rezerv v daném udržovacím období vypočteném ČNB.

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) kotované 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 kotované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek; a
- *Úroveň 3*: vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek.

Hierarchie reálné hodnoty přitom dává největší prioritu kotovaným 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 posouzením 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 přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data vypořádání nákupu, a to podle zařazení do konkrétního portfolia buď do zisků a ztrát, nebo do ostatního úplného výsledku.

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

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

#### 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 prodejcům.

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

#### 3.5.5.3 Zisk prvního dne

Při určování toho, zda reálná hodnota při prvotním vykázaní 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 kotované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kotovanými 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; nebo
- V. Finanční závazky v zůstatkové hodnotě.

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

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

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

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

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

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

**(ii) Finanční investice držené do splatnosti**

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, která Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti a která nesplňují definici úvěrů a pohledávek (tj. jsou kotována na aktivním trhu).

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

Pokud by Banka před splatností prodala nebo reklasifikovala větší než nevýznamný objem investic držných do splatnosti (v jiném případě než z důvodu ojedinělé události, která je mimo kontrolu Banky, je zcela výjimečná a nemohla být Bankou přiměřeně předpokládána – z důvodu významného snížení úvěrové bonity klienta, změny daňových zákonů, významné podnikové kombinace nebo významného prodeje (např. prodej podnikového segmentu), změny legislativních požadavků, výrazného nárůstu regulačních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držných do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolia *Realizovatelných finančních aktiv*. Navíc by Banka v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia *Finančních investic držných do splatnosti*.

**(iii) Úvěry a pohledávky**

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována 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 a podléhající riziku předčasného splacení). 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 ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*. Případná ztráta ze snížení hodnoty je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Tvorba 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 ta nederivátová finanční aktiva, která Banka zařadí do kategorie realizovatelných finančních aktiv, resp. která nejsou zařazena do portfolia finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo úvěry a pohledávky a ani nejsou investicemi držnými do splatnosti. Součástí tohoto portfolia jsou akcie, dluhopisy, cenné papíry zajištěné aktivy a podílové listy.

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

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

#### (v) **Finanční závazky v zůstatkové hodnotě**

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

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

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

#### **3.5.5.5 Reklasifikace finančních aktiv**

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

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

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

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

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

Pro stanovení reálné hodnoty a její zařazení do hierarchie Banka považuje cenný papír za kotovaný na aktivním trhu, pokud jsou kotované tržní ceny snadno a pravidelně dostupné na burze cenných papírů, u dealerů, obchodníků s cennými papíry, průmyslových skupin, oceňovacích služeb nebo u regulačních orgánů a tyto ceny reprezentují aktuální a pravidelně se uskutečňující tržní transakce za obvyklých podmínek.

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

- I. ceny kotované na aktivním trhu pro podobná aktiva/závazky;
- II. ceny kotované 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.; nebo
- IV. informace, které jsou odvozené nebo potvrzené zjistitelnými tržními daty.

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

Reálná hodnota dluhových nástrojů, pro které není cena zjistitelná na trhu, je určena s použitím výnosového přístupu (technika oceňování pomocí současné hodnoty zohledňující budoucí peněžní toky, jejichž získání by účastník trhu mohl očekávat díky držení daného nástroje jako aktiva) a v případě nekotovaných 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 kotovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je případně upravována o kreditní riziko protistrany nebo vlastní kreditní riziko Banky.

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

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

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

#### **3.5.5.7 Efektivní úroková míra**

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

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

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

#### **3.5.5.8 Úvěry s úlevou**

Expozice s úlevou jsou úvěrové smlouvy, u nichž byla dlužníkovi poskytnuta úleva (dále jen „opatření forbearance“) a u kterých nejsou splněny podmínky pro ukončení takového označení. Opatření forbearance představují úlevy pro dlužníka, který momentálně čelí nebo v blízké budoucnosti bude čelit obtížím dostát svým finančním závazkům. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek (např. změna splátkového kalendáře, snížení úrokové sazby, prominutí úroků z prodlení) nebo refinancování. 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 jak plnění podmínek, tak 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), vysoké pravděpodobnosti konkurzu nebo jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo měřitelném 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 kotovaná 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 regulační požadavky.

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

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

Banka používá jednu ze tří metod k posouzení výše opravných položek (viz bod 42(A) Přílohy). U větších, individuálně významných úvěrů klasifikovaných jako se znehodnocením (nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry založené na klasifikaci České národní banky) jsou opravné položky posuzovány na individuální bázi vyžadující, aby vedení společnosti sledovalo individuálně schopnost splácet, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu. Tyto opravné položky jsou vypočteny za použití diskontovaných očekávaných peněžních toků.

Pro menší, individuálně nevýznamné úvěry se znehodnocením, kde úvěry mají homogenní charakteristiky (například spotřebitelské a hypoteční úvěry pro fyzické osoby a menší korporátní portfolia), se opravné položky počítají na základě modelů využívajících historické statistiky úvěrových ztrát.

Portfoliové opravné položky se vytváří z titulu vzniklých, ale neidentifikovaných ztrát. Portfoliové opravné položky jsou drženy proti úvěrům bez znehodnocení napříč segmenty a vypočítány pomocí modelů založených na pravděpodobnosti znehodnocení a ztráty ze znehodnocení, dokud nedojde k události znehodnocení a pro úvěry se znehodnocením jsou vykázány opravné položky individuální nebo na základě modelů.

Historická zkušenost týkající se úvěrových ztrát je upravována na základě současných pozorovaných dat, aby odrážela současný stav podmínek, na kterých je historická zkušenost založena, a aby byla prostá historických okolností, které již nejsou aktuální. Metodologie a předpoklady použité k odhadům očekávaných peněžních toků jsou pravidelně ověřovány s cílem odstranit případné rozdíly mezi odhadovanými ztrátami a aktuální výší ztráty.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány prostřednictvím účtů opravných položek, jejichž tvorba je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategoriích *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* a *Tvorba opravných položek k cenným papírům*. Dojde-li následně po vykázání 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 ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Dojde-li následně k úhradě již odepsané pohledávky klientem, případně k úhradě pohledávky při jejím postoupení, je výnos z úhrady do výše částky při odpisu/postoupení vykázán ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám*. Pokud Banka po odpisu úvěru inkasuje částku vyšší, než která byla odepsána, je tento rozdíl vykázán v kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy*.

U *Realizovatelných finančních aktiv* je v případě objektivních důkazů o snížení hodnoty ztráta kumulovaná v ostatním úplném výsledku z tohoto výsledku vyňata a zaúčtována do výkazu zisku a ztráty do kategorie *Tvorba opravných položek k cenným papírům* pro dluhové nástroje a *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů vykázané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Banka nemůže vykázanou 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 vykázan 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 přečteny na reálnou hodnotu. Odpovídající pohledávka z poskytnutého úvěru je vykázána ve výkazu o finanční situaci na straně aktiv v závislosti na typu protistrany v 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 přečteny na reálnou hodnotu. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázan 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 přečte na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázan 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 nebo indexu 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 označen a zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikaci zajišťovacích nástrojů, zajišťované položky nebo transakce, vymezení zajišťovaného rizika a popis posuzování účinnosti zajištění při zápočtu expozice vůči změnám v reálné hodnotě zajišťované položky nebo peněžních toků přiřaditelných k zajišťovanému riziku;
- 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 položek a zajišťovacích nástrojů jsou téměř vyrovnány (v rozmezí 80 % až 125 %).

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

- I. zajištění změn reálné hodnoty aktiva nebo závazku nebo nerozpoznaného závazného příslibu, nebo jejich části, které jsou důsledkem konkrétního rizika a které mohou mít vliv na zisk nebo ztrátu (zajištění reálné hodnoty); nebo
- II. zajištění změn peněžních toků vyplývajících z aktiv nebo závazků nebo z vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků); nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*. Změna reálné hodnoty zajišťované položky je účtována jako součást účetní hodnoty zajišťované položky ve výkazu o finanční situaci a v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací* ve výkazu zisku a ztráty.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko finančních aktiv (úvěrů s pevnou úrokovou sazbou a realizovatelných dluhových nástrojů) a úrokové riziko vkladů, repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

V případě, že zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a odepisuje úpravu účetní hodnoty zajištěného úročeného finančního nástroje do zisků a ztrát po období do splatnosti zajištěné položky.

V souvislosti s reklasifikací některých dluhových cenných papírů z portfolia *Realizovatelných finančních aktiv* do portfolia *Finančních investic držných do splatnosti* Banka zrušila označení příslušných úrokových swapů jako zajištění reálné hodnoty a nadále je klasifikuje jako zajištění peněžních toků úrokového rizika spojeného s vybranými portfolii aktiv a závazků.

Banka účtuje rovněž o portfoliu zajištění reálné hodnoty (zajišťovací transakce portfolií finančních aktiv nebo závazků), pro které se používají úrokové swapy. Při účtování těchto transakcí Banka aplikuje IAS 39 „carve-out“ ve znění přijatém Evropskou unií. Účtování finančních derivátů jako portfolio zajištění reálné hodnoty je obdobné účtování ostatních zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty.

Změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění peněžních toků, které jsou vyhodnoceny jako vysoce efektivní, jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku v kategorii *Zajištění peněžních toků* a do výkazu zisku a ztráty jsou účtovány jako výnosy nebo náklady v období, ve kterém zajištěné položky výkaz zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Banka tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázány 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. a PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. 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 výkazu zisku a ztráty v kategorii Čistý zisk z ostatních aktiv 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 držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie *Aktiva držená 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 základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb 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 vymahatelné 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 pronajímatele

##### **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 vykázovány 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 vykazaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady*. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

### 3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností (hlavně software). 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 zvýšené 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 a amortizace jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*.

Odepisovány nejsou zejména pozemky a umělecká díla. Nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení jsou odepisovány, pouze pokud jsou uvedeny do stavu způsobilého k užívání.

#### Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:

	2017	2016
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	10	10
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
– ostatní komponenty	15	N/A
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 5
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)		
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Banka ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v technologickém, tržním, ekonomickém nebo legislativním prostředí, zastarání nebo fyzickém poškození majetku či změně způsobu jeho užívání. V případě, že náznaky snížení hodnoty existují, Banka u takového majetku odhadne zpětně získatelnou částku, tj. vyšší částku z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání, kterou porovná s účetní hodnotou daného majetku. Je-li účetní hodnota majetku vyšší než jeho zpětně získatelná částka, Banka takový majetek přecení na jeho zpětně získatelnou částku a ztrátu ze snížení hodnoty vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku*.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

### 3.5.10 Rezervy

Rezervy jsou vykázány jen tehdy, pokud:

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího odhadu výdajů, které budou nezbytné k vypořádání závazku vykázaného ke dni účetní závěrky. Je-li časový faktor významný, je částkou rezervy současná hodnota výdajů, které budou nezbytné pro vypořádání závazku. Pro diskontování je použita sazba před zdaněním, která odráží tržní podmínky a specifická rizika daného závazku. Přírůstky rezerv vyplývající z toku času jsou vykazovány jako úrokový náklad.

Banka mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Banka vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 32 Přílohy).

### 3.5.11 Zaměstnanecké požitky

#### 3.5.11.1 Obecně

Banka poskytuje svým zaměstnancům odměny při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tyto požitky vzniká, pokud je zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

Očekávané výdaje související s těmito požitky jsou účtovány na aktuální 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*; a
- 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 aktuální bázi vykazovány v nákladech Banky v kategorii *Personální náklady* (viz bod 9 Přílohy).

Banka má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

### 3.5.11.2 Odložené výplaty odměn

Banka implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Banky. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí, a to: (i) neodloženou část 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 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. nebo 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 20 obchodních dní předcházejících prvnímu dni po příslušném termínu vyplacení.

Odložené odměny vyplácené v hotovosti, tj. odměny vyplácené zaměstnancům více jak 12 měsíců po skončení účetního období, ve kterém zaměstnanec Bance poskytoval služby, Banka považuje za dlouhodobé zaměstnanecké požitky a související náklady vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Personální náklady*.

### 3.5.11.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Banka poskytla všem svým zaměstnancům práva na 40 bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí bylo vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru. Přidělení akcií proběhlo ve dvou tranších: 31. března 2015 a 31. března 2016.

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty skupiny Sociétés Générale Banka může poskytnout některým svým klíčovým zaměstnancům další akcie zdarma (odložený akciový plán). Tyto akcie zdarma podléhají rozhodné podmínce (tj. setrvání ve Skupině na konci rozhodného období, což jsou 4 roky) a v případě určitých příjemců podléhají také podmínce, že skupina Sociétés Générale dosáhne pozitivního výsledku hospodaření.

Náklady související s akciovým plánem akcií zdarma a odloženým akciovým plánem poskytnutým zaměstnancům Banky ze strany Sociétés Générale se vykazují jako úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Reálná hodnota těchto nástrojů, vypočtená s použitím modelu arbitráže k datu poskytnutí, 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 se počet těchto nástrojů upraví tak, aby zohledňoval výkonnostní podmínku a podmínku setrvání ve Skupině a aby se upravily celkové náklady plánu, jak bylo původně stanoveno. Následně se obdobně upraví náklady od začátku plánu vykázané v kategorii *Personální náklady*.

## 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 vykázaných ve výkazu o finanční situaci).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Banky.

Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, přísliby z titulu bankovních záruk, bankovních akceptů, akreditivů nebo warrantů.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě).

Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě 3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví.

### 3.5.14 Provozní segmenty

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Banky.

Banka má následující provozní segmenty:

- *Retailové bankovníctví*: zahrnuje poskytování produktů a služeb fyzickým osobám, tj. především běžné a spořicí účty, termínované vklady, kontokorentní účty, úvěry z kreditních karet, osobní půjčky a hypoteční úvěry;
- *Korporátní bankovníctví*: zahrnuje poskytování produktů a služeb právnickým osobám, tj. především běžné účty, termínované vklady, revolvingové úvěry, podnikatelské úvěry, hypoteční úvěry, cizoměnové a derivátové produkty, syndikované a exportní financování, garanční obchody;
- *Investiční bankovníctví*: obchodování s finančními nástroji; a
- *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

V průběhu účetního období nedošlo ke změně účetních pravidel.



## 4 Informace o segmentech

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Čisté úrokové a podobné výnosy	9 965	9 963	5 364	6 544	246	85	3 942	3 979	19 517	20 571
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 932	3 797	1 915	2 005	-121	-40	127	217	5 853	5 979
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	955	913	1 610	1 432	915	456	90	1 032	3 570	3 833
Ostatní výnosy	129	127	54	23	142	116	-49	-41	276	225
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>14 981</b>	<b>14 800</b>	<b>8 943</b>	<b>10 004</b>	<b>1 182</b>	<b>617</b>	<b>4 110</b>	<b>5 187</b>	<b>29 216</b>	<b>30 608</b>

Vzhledem ke specifičnosti bankovních činností jsou představenstvu Banky (neboli vedoucímu pracovníkovi s rozhodovací pravomocí) poskytovány informace o výnosech, tvorbě opravných položek, odpisech a dani z příjmů pouze pro vybrané segmenty a nikoli konzistentně pro všechny. Z uvedeného důvodu tyto informace nejsou pro segmenty vykazovány.

Jelikož většina výnosů segmentů pochází z úroků a představenstvo Banky při hodnocení výkonnosti segmentů a rozhodování o rozdělování zdrojů na segmenty primárně vychází z čistého úrokového výnosu, jsou úroky za segmenty vykazány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

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 99 % (2016: více jak 99 %), pochází z území České republiky.

## 5 Čisté úrokové a podobné výnosy

**Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:**

(mil. Kč)	2017	2016
Výnosy z úroků a podobné výnosy	23 189	23 186
Náklady na úroky a podobné náklady	-5 584	-5 337
Výnosy z dividend	1 912	2 722
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>	<b>19 517</b>	<b>20 571</b>
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	13 726	13 543
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	594	594
– portfolia finančních investic držených do splatnosti	1 552	1 651
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-1 679	-1 648
– zajišťovacích finančních derivátů	3 412	3 709
– dividend	1 912	2 722

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 239 mil. Kč (2016: 276 mil. Kč).

V kategorii *Výnosy z úroků a podobné výnosy* jsou rovněž vykazány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 317 mil. Kč (2016: 7 399 mil. Kč) a v kategorii *Náklady na úroky a podobné náklady* jsou vykazány časově rozlišené nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 3 905 mil. Kč (2016: 3 690 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 3 412 mil. Kč (2016: 3 709 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží k zajištění jak reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

*Výnosy z dividend* obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 1 912 mil. Kč (2016: 2 722 mil. Kč). Náklady ze zajišťovacích finančních derivátů k zajištění peněžních toků měnového rizika dividend z majetkových účastí činily 0 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč).

V obou letech 2017 a 2016 Banka vykázala jako součást kategorie *Výnosy z úroků a podobné výnosy* rovněž negativní úrokové výnosy a náklady z vybraných klientských depozit ve vybraných měnách, z vybraných repo operací, loro a nostro účtů a maržových účtů uložených v bankách. Celková vykázaná částka není významná.

## 6 Čistý výnos z poplatků a provizí

Čistý výnos z poplatků a provizí zahrnuje:

(mil. Kč)	2017	2016
Výnosové poplatky z depozitních produktů	711	751
Výnosové poplatky z úvěrů	907	962
Výnosové poplatky z transakcí	3 031	3 373
Výnosové poplatky z křížového prodeje	855	742
Výnosové poplatky ze specializovaných služeb	984	900
Ostatní výnosové poplatky	117	137
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>6 605</b>	<b>6 865</b>
Nákladové poplatky z depozitních produktů	-176	-156
Nákladové poplatky související s úvěry	-101	-110
Nákladové poplatky z transakcí	-346	-529
Nákladové poplatky z křížového prodeje	-12	-11
Nákladové poplatky ze specializovaných služeb	-105	-62
Ostatní nákladové poplatky	-12	-18
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-752</b>	<b>-886</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>5 853</b>	<b>5 979</b>

V kategorii Čistý výnos z poplatků a provizí jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku a služeb depozitáře ve výši 174 mil. Kč (2016: 148 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 33 mil. Kč (2016: 23 mil. Kč).

## 7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2017	2016
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	272	-282
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	61	-336
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	0	959
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry*	-276	780
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	-288	330
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	18	23
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	2 590	1 157
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 193	1 202
<b>Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací</b>	<b>3 570</b>	<b>3 833</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i dopady z derivátových obchodů s emisními povolenkami.

V položce Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů je v roce 2016 vykázán čistý zisk z prodeje podílu ve společnosti Visa Europe Limited ve výši 959 mil. Kč (viz bod 18 Přílohy).

Ztráta z reálné hodnoty úrokových swapů pro zajištění úrokového rizika ve výši 208 mil. Kč (2016: ztráta 230 mil. Kč) je zahrnuta v položce Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek, realizovatelných finančních aktiv, vkladů nebo repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů zachycených ve stejné položce.

## 8 Ostatní výnosy

Banka vykazuje Ostatní výnosy ve výši 276 mil. Kč (2016: 225 mil. Kč). V obou letech 2017 a 2016 byly v kategorii Ostatní výnosy nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb finanční skupině Banky a společností skupiny Sociétés Générale a výnosy z pronájmu majetku.

## 9 Personální náklady

### Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2017	2016
Mzdy, platy a odměny	4 638	4 471
Sociální náklady	1 857	1 790
<b>Personální náklady</b>	<b>6 495</b>	<b>6 261</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	7 722	7 663
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	7 551	7 549
<b>Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>860 151</b>	<b>829 381</b>

\* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu

V položce *Sociální náklady* jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 82 mil. Kč (2016: 78 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 43 mil. Kč (2016: 42 mil. Kč).

### Indexované bonusy

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* za rok 2017 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Komerční banky činila 39 mil. Kč (2016: 45 mil. Kč) a celková částka závazku je 57 mil. Kč (2016: 55 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Bankou. Čistý zisk ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byl 3 mil. Kč (2016: čistá ztráta 7 mil. Kč). Celkový počet akcií Komerční banky, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 97 167 kusů (2016: 92 850 kusů).

### Změna počtu akcií Komerční banky byla následující:

(kusy)	2017	2016
<b>Stav na počátku období</b>	<b>92 850</b>	<b>82 860</b>
Vyplaceno v průběhu období	-38 593	-43 450
Předpokládaný počet nově garantovaných akcií	42 910	53 440
<b>Stav na konci období</b>	<b>97 167</b>	<b>92 850</b>

### Akcie zdarma a odložené akciové plány

Celková částka vykázaná v kategorii *Personální náklady* vztahující se k programu garantovaných akcií zdarma a k odloženým akciovým plánům za rok 2017 činila 29 mil. Kč (2016: 24 mil. Kč).

### Změna počtu akcií byla následující:

(kusy; EUR)	2017		2016	
	Počet akcií	Průměrná cena	Počet akcií*	Průměrná cena
<b>Stav na počátku období</b>	<b>120 555</b>	<b>31,62</b>	<b>318 673</b>	<b>35,12</b>
Poskytnuté v průběhu roku	23 384	41,05	31 988	29,55
Propadlé v průběhu roku	-1 687	31,62	-18 996	37,19
Uplatněné v průběhu roku	-38 185	31,62	-211 110	34,00
<b>Stav na konci období</b>	<b>104 067</b>	<b>35,38</b>	<b>120 555</b>	<b>31,62</b>

\* Počet akcií byl upraven o vliv štěpení v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016.

## 10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2017	2016
Náklady na pojištění	65	67
Náklady na marketing a reprezentaci	519	499
Náklady na prodej a bankovní produkty	284	278
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	132	122
Náklady spojené s provozem budov	1 191	1 215
Náklady spojené s IT podporou	909	989
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	125	121
Náklady na telekomunikace, poštovní a přenos dat	211	209
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	496	490
Náklady na rezoluční fond a podobné fondy	834	851
Ostatní náklady	93	79
<b>Všeobecné provozní náklady</b>	<b>4 859</b>	<b>4 920</b>

## 11 Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a čistý zisk z ostatních aktiv

Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2017	2016
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 450	1 543
Opravné položky k majetku	259	-7
<b>Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku</b>	<b>1 709</b>	<b>1 536</b>

Čistá ztráta položky *Opravné položky k majetku* ve výši 259 mil. Kč (2016: čistý zisk 7 mil. Kč) zahrnuje zejména ztrátu ze snížení hodnoty budovy.

(mil. Kč)	2017	2016
Čistý zisk z ostatních aktiv	-84	-7
<b>Čistý zisk z ostatních aktiv</b>	<b>-84</b>	<b>-7</b>

Čistý zisk položky *Čistý zisk z ostatních aktiv* ve výši 84 mil. Kč (2016: 7 mil. Kč) zahrnuje zejména čistou ztrátu z prodeje budov ve výši 7 mil. Kč (2016: 2 mil. Kč) a čistý zisk z odúčtování ztráty ze snížení hodnoty aktiv držených k prodeji ve výši 77 mil. Kč (2016: 7 mil. Kč).

## 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

Čistý zisk kategorie *Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* v celkové výši 281 mil. Kč (2016: čistá ztráta 1 884 mil. Kč) obsahuje čistý výnos z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 58 mil. Kč (2016: čistý náklad 2 151 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 223 mil. Kč (2016: čistý výnos 267 mil. Kč).

**Zůstatek k 31. prosinci 2017 a změna opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám byly následující:**

(mil. Kč)	Stav na počátku období	Tvorba	Rozpuštění	Odpisy a postoupení	Kurzový rozdíl	Stav na konci období
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	-20	-43	51	0	2	-10
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0	0	0	0	0
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1 144	-360	383	0	12	-1 109
– fyzické osoby	-427	-22	119	0	0	-330
– právnické osoby*	-717	-338	264	0	12	-779
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-10 836	-5 664	5 866	1 334	76	-9 224
– fyzické osoby	-3 932	-1 152	1 359	482	0	-3 243
– právnické osoby*	-6 904	-4 512	4 507	852	76	-5 981
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	0	0	0	0	0	0
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 32 Přílohy)	-1 241	-1 147	975	0	20	-1 393
– fyzické osoby	-10	-20	22	0	0	-8
– právnické osoby*	-1 231	-1 127	953	0	20	-1 385
Individuální opravné položky k ostatním aktivům (viz bod 23 Přílohy)	-222	-8	5	2	0	-223
<b>Celkem</b>	<b>-13 463</b>	<b>-7 222</b>	<b>7 280</b>	<b>1 336</b>	<b>110</b>	<b>-11 959</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky a rezervy k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

**Zůstatek k 31. prosinci 2016 a změna opravných položek a rezerv k úvěrům a pohledávkám byly následující:**

(mil. Kč)	Stav na počátku období	Tvorba	Rozpuštění	Odpisy a postoupení	Kurzový rozdíl	Stav na konci období
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	-18	-26	24	0	0	-20
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0	0	0	0	0
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1 080	-416	352	0	0	-1 144
– fyzické osoby	-390	-70	33	0	0	-427
– právnické osoby*	-690	-346	319	0	0	-717
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-10 808	-8 065	6 437	1 603	-3	-10 836
– fyzické osoby	-4 481	-1 254	1 293	510	0	-3 932
– právnické osoby*	-6 327	-6 811	5 144	1 093	-3	-6 904
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1	0	1	0	0	0
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové závazky (viz bod 32 Přílohy)	-783	-1 484	1 026	0	0	-1 241
– fyzické osoby	-13	-27	30	0	0	-10
– právnické osoby*	-770	-1 457	996	0	0	-1 231
Individuální opravné položky k ostatním aktivům (viz bod 23 Přílohy)	-236	-8	8	14	0	-222
<b>Celkem</b>	<b>-12 926</b>	<b>-9 999</b>	<b>7 848</b>	<b>1 617</b>	<b>-3</b>	<b>-13 463</b>

\* V této položce jsou zahrnuty i opravné položky a rezervy k úvěrům poskytnutým fyzickým osobám podnikatelům.

### Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům

Čistý zisk v kategorii *Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům* ve výši 5 mil. Kč (2016: čistý zisk 26 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 2 mil. Kč (2016: 6 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 43 mil. Kč (2016: 36 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady Banky na plnění z těchto právních sporů ve výši 36 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

## 13 Zisk/(ztráta) z majetkových účastí

V březnu 2017 Banka prodala svoji dceřinou společnost NP 33, s.r.o., společností CRI NP 33, s.r.o, která je vlastněna společností Commerz Real Investmentgesellschaft mbH. Společnost NP 33, s.r.o., je jediným vlastníkem budovy centrály Banky na adrese Na Příkopě 33 v Praze. Prodej je součástí plánu Banky na centralizaci budov centrály do méně lokalit.

V březnu 2016 Banka podepsala smlouvu o prodeji svého podílu ve společnosti Cataps, s.r.o., se společností Worldline SA/NV, na jejímž základě Banka vložila své aktivity v oblasti akceptace platebních karet do společnosti Cataps, s.r.o., a následně prodala 80% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. Oba tyto kroky byly provedeny v září 2016. Prodejní cena 80% podílu ve společnosti Cataps, s.r.o., činila 727 mil. Kč. V roce 2017 byla snížena prodejní cena za 80% podíl o 6 mil. Kč. Zbývající 20% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o., ve výši 8 mil. Kč byl reklasifikován jako *Aktiva držaná k prodeji* z důvodu jeho očekávaného prodeje.

## 14 Daň z příjmů

*Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:*

(mil. Kč)	2017	2016
Daň splatná – běžný rok, vykázána v hospodářském výsledku	-2 789	-2 713
Daň splatná – minulý rok	1	28
Daň odložená (viz bod 33 Přílohy)	-19	176
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-2 807</b>	<b>-2 509</b>

*Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Banky jsou následující:*

(mil. Kč)	2017	2016
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>17 721</b>	<b>16 628</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2016: 19 %)	3 367	3 159
Daň z úprav zisku před zdaněním	-18	70
Nezdanitelné výnosy	-1 839	-1 802
Náklady daňově neuznatelné	1 276	1 281
Slevy	-3	-2
Pohyby odložené daně	19	-176
Ostatní	6	7
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>2 808</b>	<b>2 537</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-1	-28
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>2 807</b>	<b>2 509</b>
Efektivní sazba daně	15,84 %	15,09 %

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 Českých účetních standardů.

V roce 2017 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2016: 19 %). Propočet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečně daňové sazbě.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

## 15 Rozdělení čistého zisku

Za vykazované účetní období 2017 vykazuje Banka čistý zisk ve výši 14 914 mil. Kč (2016: 14 119 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2017 ve výši 47 Kč na jednu akcii (2016: 40 Kč na jednu akcii, což představuje dividendy v celkové výši 8 932 mil. Kč (2016: 7 602 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 25. dubna 2017 Banka z čistého zisku 14 119 mil. Kč za rok 2016 rozdělila na dividendách 7 602 mil. Kč a zbytek ponechala v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách.

## 16 Hotovost a účty u centrálních bank

Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	10 070	8 996
Účty u centrálních bank	22 453	94 997
<b>Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 36 Přílohy)</b>	<b>32 523</b>	<b>103 993</b>

Účty u centrálních bank zahrnují povinné minimální rezervy ve výši 16 412 mil. Kč (2016: 93 292 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2017 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,50 % (2016: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,00 % (2016: 0,00 %).

## 17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze cenné papíry a kladné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádné finanční aktivum při jeho prvotním zařazení jako *Finanční aktivum v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Cenné papíry	2 629	11 445
Deriváty	16 740	19 037
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 369</b>	<b>30 482</b>

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

Genné papíry k obchodování zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Emisní povolenky</b>	<b>996</b>	<b>821</b>	<b>1 839</b>	<b>1 766</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	807	805	6 594	6 477
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	669	669	2 140	2 127
Směnky	157	157	872	871
Pokladniční poukázky	0	0	0	0
<b>Dluhopisy</b>	<b>1 633</b>	<b>1 631</b>	<b>9 606</b>	<b>9 475</b>
<b>Cenné papíry k obchodování</b>	<b>2 629</b>	<b>2 452</b>	<b>11 445</b>	<b>11 241</b>

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

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 2 435 mil. Kč (2016: 10 516 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 194 mil. Kč (2016: 929 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. 2017	31. 12. 2016
<b>Emisní povolenky</b>		
– ostatní měny	996	1 839
<b>Emisní povolenky</b>	<b>996</b>	<b>1 839</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Emisní povolenky vydané</b>		
– finančními institucemi v zahraničí	996	1 839
<b>Emisní povolenky</b>	<b>996</b>	<b>1 839</b>

*Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
– česká koruna	742	6 636
– ostatní měny	222	830
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>964</b>	<b>7 466</b>
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	669	2 140
– ostatní měny	0	0
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>669</b>	<b>2 140</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>1 633</b>	<b>9 606</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	1 506	8 857
– státními institucemi v zahraničí	71	658
– finančními institucemi v České republice	55	59
– finančními institucemi v zahraničí	0	15
– ostatními subjekty v České republice	1	17
– ostatními subjekty v zahraničí	0	0
<b>Dluhopisy</b>	<b>1 633</b>	<b>9 606</b>

*Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Reálná hodnota		Reálná hodnota	
Země emitenta				
Evropská investiční banka	62		62	
Slovensko	9		596	
<b>Celkem</b>	<b>71</b>		<b>658</b>	

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 1 189 mil. Kč (2016: 7 807 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.



## 18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>240</b>	<b>145</b>	<b>182</b>	<b>177</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	16 794	15 922	17 568	15 437
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	6 643	6 448	13 661	13 224
<b>Dluhopisy</b>	<b>23 437</b>	<b>22 370</b>	<b>31 229</b>	<b>28 661</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>23 677</b>	<b>22 515</b>	<b>31 411</b>	<b>28 838</b>

\* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení; pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 23 437 mil. Kč (2016: 31 229 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 240 mil. Kč (2016: 182 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* dluhopisy v reálné hodnotě 1 233 mil. Kč (2016: 1 348 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro vnitrodenní facility u centrálních bank.

V roce 2016 Banka prodala podíl ve společnosti *Visa Europe Limited*, čistý dopad prodeje na hospodářský výsledek Banky dosáhl zisku ve výši 959 mil. Kč (viz bod 7 Přílohy).

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Akcie a ostatní podíly</b>		
– ostatní měny	240	182
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>240</b>	<b>182</b>

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Akcie a ostatní podíly vydané</b>		
– ostatními subjekty v zahraničí	240	182
<b>Akcie a ostatní podíly</b>	<b>240</b>	<b>182</b>

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	12 261	12 663
– ostatní měny	4 533	4 905
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>16 794</b>	<b>17 568</b>
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	4 085	10 951
– ostatní měny	2 558	2 710
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>6 643</b>	<b>13 661</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>23 437</b>	<b>31 229</b>

**Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	16 346	15 243
– státními institucemi v zahraničí	4 533	4 905
– finančními institucemi v České republice	2 558	10 259
– finančními institucemi v zahraničí	0	822
<b>Dluhopisy</b>	<b>23 437</b>	<b>31 229</b>

**Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Poland	754	639	788	676
Slovakia	3 779	3 134	4 117	3 326
<b>Total</b>	<b>4 533</b>	<b>3 773</b>	<b>4 905</b>	<b>4 002</b>

\* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení; pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 16 346 mil. Kč (2016: 15 243 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

**Reklasifikace vybraných dluhopisů držených v portfoliu realizovatelných finančních aktiv**

V průběhu prvního čtvrtletí roku 2014 Banka přezkoumala účetní zachycení vybraných dluhopisů vydaných vládními institucemi držených v portfoliu *Realizovatelných finančních aktiv* (dále jen „AFS“) na základě změny záměru Banky v jejich klasifikaci. Banka usoudila, že jsou splněny veškeré regulatorní a účetní požadavky, stejně jako vnitřní limity, pro vykazání dluhopisů v nominálním objemu 50 260 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz bod 41 Přílohy).

**19 Aktiva držená k prodeji**

K 31. prosinci 2017 Banka vykazovala aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 127 mil. Kč (2016: 587 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. Od tohoto okamžiku bylo také pozastaveno jejich odepisování. Opravné položky k aktivům drženým k prodeji k 31. prosinci 2017 jsou vykazány ve výši 152 mil. Kč (2016: 402 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 jsou v kategorii *Aktiva držená k prodeji* rovněž vykazány majetkové účasti klasifikované jako aktiva držená k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 8 mil. Kč (2016: 243 mil. Kč), viz bod 24 Přílohy.

## 20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty u bank (viz bod 36 Přílohy)	295	788
Dluhopisy	2 846	5 060
Úvěry a pohledávky za bankami	17 112	12 348
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	178 021	6 000
Termínované vklady u bank	34 015	33 807
<b>Hrubé pohledávky za bankami</b>	<b>232 289</b>	<b>58 003</b>
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	-10	-20
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
<b>Opravné položky k úvěrům za bankami</b>	<b>-10</b>	<b>-20</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>232 279</b>	<b>57 983</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladniční poukázky	177 003	5 904
Dluhopisy emitované státními institucemi	2 028	167
Akcie	0	0
Investiční certifikáty	0	0
<b>Celkem</b>	<b>179 031</b>	<b>6 071</b>

Celková výše úvěrů poskytnutých ČNB a bankám v rámci reverzních repo operací činila 180 054 mil. Kč (2016: 6 167 mil. Kč).

### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2017 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 2 846 mil. Kč (2016: 5 060 mil. Kč) a nominálním objemu 2 822 mil. Kč (2016: 4 939 mil. Kč). Z toho v nominálním objemu 99 mil. Kč (2016: 2 099 mil. Kč) a 79 mil. EUR (2016: 79 mil. EUR) tvoří dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice a 705 mil. Kč (2016: 705 mil. Kč) dluhopisy vydané finančními institucemi v zahraničí.

## 21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Úvěry klientům	538 195	534 800
Směnky	218	243
Forfaity	588	816
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty</b>	<b>539 001</b>	<b>535 859</b>
Dluhopisy	3 635	3 193
Ostatní pohledávky za klienty	3 018	71
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>545 654</b>	<b>539 123</b>
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-330	-427
– právnické osoby*	-779	-717
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-3 243	-3 932
– právnické osoby*	-5 981	-6 904
<b>Opravné položky k úvěrům za klienty</b>	<b>-10 333</b>	<b>-11 980</b>
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	0	0
<b>Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty</b>	<b>-10 333</b>	<b>-11 980</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>535 321</b>	<b>527 143</b>

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

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2017 naběhlé úroky ve výši 742 mil. Kč (2016: 845 mil. Kč). Z toho 233 mil. Kč (2016: 293 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2017 ve výši 1 256 mil. Kč (2016: 6 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 1 567 mil. Kč (2016: 4 mil. Kč).

**Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2017 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:**

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota
Standardní	518 484	252 068	266 416	-777*	517 707
Sledované	5 881	2 691	3 190	-332*	5 549
Nestandardní	3 510	2 123	1 387	-1 317	2 193
Pochybné	1 876	547	1 329	-989	887
Ztrátové	9 250	1 213	8 037	-6 918	2 332
<b>Celkem</b>	<b>539 001</b>	<b>258 642</b>	<b>280 359</b>	<b>-10 333</b>	<b>528 668</b>

\* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).

**Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2016 (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty) zahrnuje následující rozdělení do kategorií:**

(mil. Kč)	Hrubá částka	Použité zajištění	Nekryté riziko	Opravné položky	Zůstatková hodnota
Standardní	512 268	238 498	273 770	-674*	511 594
Sledované	6 472	2 685	3 787	-470*	6 002
Nestandardní	4 571	2 586	1 985	-1 937	2 634
Pochybné	1 924	929	995	-663	1 261
Ztrátové	10 624	1 158	9 466	-8 236	2 388
<b>Celkem</b>	<b>535 859</b>	<b>245 856</b>	<b>290 003</b>	<b>-11 980</b>	<b>523 879</b>

\* V této položce jsou zahrnuty portfoliové opravné položky (z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát).

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Potravinářství a zemědělství	15 532	14 381
Těžba a dobývání	3 642	4 298
Chemický a farmaceutický průmysl	6 372	5 658
Hutnictví	11 150	8 204
Výroba motorových vozidel	11 353	10 839
Výroba ostatních strojů	7 927	8 434
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 289	3 737
Ostatní zpracovatelský průmysl	8 777	9 240
Elektrárny, plynárny a vodárny	16 976	19 294
Stavebnictví	7 974	8 619
Maloobchod	15 074	15 006
Velkoobchod	24 128	25 117
Ubytování a pohostinství	1 707	1 431
Doprava, telekomunikace a sklady	12 597	10 861
Peněžnictví a pojišťovnictví	55 125	57 939
Nemovitosti	46 455	50 974
Veřejná správa	21 319	24 627
Ostatní odvětví	27 548	26 196
Občané	242 056	231 004
<b>Úvěry klientům</b>	<b>539 001</b>	<b>535 859</b>

Většina úvěrů, více jak 90 % (2016: více jak 90 %), 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. 2017			31. 12. 2016		
	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	1 328	1 046	1 044	3 097	2 328	2 325
Záruka banky	17 217	16 601	16 362	14 599	13 992	13 836
Záruční vklady	2 612	2 508	1 703	2 763	2 681	2 018
Zástava věci nemovité	426 673	286 814	211 914	396 823	267 540	197 487
Zástava věci movité	13 940	1 338	1 312	13 053	2 082	1 279
Ručení právnickou osobou	27 528	19 930	14 310	30 114	19 895	13 808
Ručení fyzickou osobou	1 196	108	105	1 177	111	104
Zástava pohledávky	33 932	3 576	2 790	32 829	4 636	3 073
Pojištění úvěrového rizika	8 856	8 411	8 410	11 628	11 054	11 045
Ostatní	2 026	1 266	692	2 379	1 744	881
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>535 308</b>	<b>341 598</b>	<b>258 642</b>	<b>508 462</b>	<b>326 063</b>	<b>245 856</b>

\* 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 zohledňujícím 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 9 % celkových zástav nemovitostí (2016: 11 %).

## Genné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2017 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 3 104 mil. Kč (2016: 2 759 mil. Kč) a nominálním objemu 3 042 mil. Kč (2016: 2 697 mil. Kč). Z toho dluhopisy v nominálním objemu 450 mil. Kč (2016: 450 mil. Kč) tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 mil. USD (2016: 0 mil. USD) dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí, 2 110 mil. Kč (2016: 1 744 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 68 mil. Kč (2016: 68 mil. Kč) a 16 mil. EUR (2016: 16 mil. EUR) dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Banka v tomto portfoliu také drží směnky v amortizované hodnotě 505 mil. Kč (2016: 388 mil. Kč) a nominálním objemu 507 mil. Kč (2016: 389 mil. Kč). Z toho směnky v nominálním objemu 300 mil. Kč (2016: 210 mil. Kč) tvoří směnky vydané státními institucemi v České republice a 207 mil. Kč (2016: 179 mil. Kč) směnky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty s kladnou reálnou hodnotou 26 mil. Kč (2016: 46 mil. Kč).

## Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

### Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2017:

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Fyzické osoby	919	134	914	1 967	419	1 391
Právnícké osoby*	294	0	2 480	2 774	1 497	686
<b>Celkem</b>	<b>1 213</b>	<b>134</b>	<b>3 394</b>	<b>4 741</b>	<b>1 916</b>	<b>2 077</b>

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

### Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Fyzické osoby	776	110	1 051	1 937	479	1 344
Právnícké osoby*	373	0	2 483	2 856	1 374	1 148
<b>Celkem</b>	<b>1 149</b>	<b>110</b>	<b>3 534</b>	<b>4 793</b>	<b>1 853</b>	<b>2 492</b>

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

### Výše zůstatkové hodnoty aktiv s úlevou v poměru k úvěrovému portfoliu Banky (bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty):

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce
Fyzické osoby	242 056	1 967	0,81 %	231 004	1 937	0,84 %
Právnícké osoby*	296 945	2 774	0,93 %	304 855	2 856	0,94 %
<b>Celkem</b>	<b>539 001</b>	<b>4 741</b>	<b>0,88 %</b>	<b>535 859</b>	<b>4 793</b>	<b>0,89 %</b>

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

### Výše portfoliových a individuálních opravných položek na aktiva s úlevou:

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem
Fyzické osoby	10	409	419	10	469	479
Právnícké osoby*	24	1 473	1 497	36	1 338	1 374
<b>Celkem</b>	<b>34</b>	<b>1 882</b>	<b>1 916</b>	<b>46</b>	<b>1 807</b>	<b>1 853</b>

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

## 22 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	56 936	55 814	62 425	61 189
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>56 936</b>	<b>55 814</b>	<b>62 425</b>	<b>61 189</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2017 drží Banka v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 56 936 mil. Kč (2016: 62 425 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

K 31. prosinci 2017 jsou v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v reálné hodnotě 976 mil. Kč (2016: 107 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro derivátové obchody s ústřední protistranou. Ústřední protistrana je LCH.Clearnet SA. Jako souvisejícího obchodníka Banka využívá Sociétés Générale Newedge UK Limited.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	44 549	48 356
– cizí měny	12 387	14 069
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>56 936</b>	<b>62 425</b>

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	47 237	51 258
– státními institucemi v zahraničí	9 699	11 167
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>56 936</b>	<b>62 425</b>

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Polsko	7 422	7 002	7 938	7 818
Slovensko	2 697	2 476	2 822	3 096
<b>Celkem</b>	<b>10 119</b>	<b>9 478</b>	<b>10 760</b>	<b>10 914</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

## 23 Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva

Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Náklady a příjmy příštích období	548	509
Zůstatky uspořádacích účtů	624	223
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	342	78
Ostatní aktiva	2 409	2 202
<b>Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>3 923</b>	<b>3 012</b>

Položka *Ostatní aktiva* obsahuje opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 223 mil. Kč (2016: 222 mil. Kč) a dále především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

## 24 Majetkové účasti

Majetkové účasti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	19 091	20 455
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	837	837
<b>Majetkové účasti</b>	<b>19 928</b>	<b>21 292</b>

### Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2017:

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	2 873	0	2 873
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	Finanční služby	Praha	550	0	550
KB Real Estate, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	511	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	100	Stavební spoření	Praha	4 873	0	4 873
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	83,65	100	Finanční služby	Praha	5 032	0	5 032
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha	1 850	0	1 850
STD2, a.s.	100	100	Podpůrné služby	Praha	183	0	183
VN 42, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	864	0	864
<b>Celkem</b>					<b>19 091</b>	<b>0</b>	<b>19 091</b>

### Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2017:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	20	20	Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika	Praha	0*	0	0
Komerční pojišťovna, a.s.	49	49	Pojišťovací činnost	Praha	837	0	837
<b>Celkem</b>					<b>837</b>	<b>0</b>	<b>837</b>

\* Cena pořízení společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., je 240 tis. Kč.

### Majetkové účasti klasifikované jako aktiva držaná k prodeji

Následující majetkové účasti má Banka k 31. prosinci 2017 klasifikované jako aktiva držaná k prodeji:

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Cataps, s.r.o.	20	20	Finanční služby	Praha	8	0	8
<b>Celkem</b>					<b>8</b>	<b>0</b>	<b>8</b>



## Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky – cena pořízení 1. ledna 2017	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Reklasifikace	Výše vkladu Banky – cena pořízení 31. prosince 2017
Bastion European Investments S.A.2)	3 123	0	-250	0	2 873
ESSOX, s.r.o.	1 165	0	0	0	1 165
Factoring KB, a.s.	1 190	0	0	0	1 190
KB Penzijní společnost, a.s.	550	0	0	0	550
KB Real Estate, s.r.o.	511	0	0	0	511
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4 873	0	0	0	4 873
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.4)	6 329	0	-1 297	0	5 032
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 850	0	0	0	1 850
STD2, a.s.3)	0	183	0	0	183
VN 42, s.r.o.	864	0	0	0	864
<b>Celkem s rozhodujícím vlivem</b>	<b>20 455</b>	<b>183</b>	<b>-1 547</b>	<b>0</b>	<b>19 091</b>
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	0*	0	0	0	0*
Komerční pojišťovna, a.s.	837	0	0	0	837
<b>Celkem s podstatným vlivem</b>	<b>837</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>837</b>
Cataps, s.r.o.	8	0	0	0	8
NP 33, s.r.o.1)	235	0	-235	0	0
<b>Celkem jako aktiva držena k prodeji</b>	<b>243</b>	<b>0</b>	<b>-235</b>	<b>0</b>	<b>8</b>

\* Hodnota společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., je 240 tis. Kč.

### Změny v majetkových účastech v roce 2017

- 1) V březnu 2017 Banka prodala svoji dceřinou společnost NP 33, s.r.o., společností CRI NP 33, s.r.o, která je vlastněna společností Commerz Real Investmentgesellschaft mbH. Společnost NP 33, s.r.o., je jediným vlastníkem budovy centrály Banky na adrese Na Příkopě 33 v Praze. Prodej je součástí plánu Banky na centralizaci budov centrály do méně lokalit.
- 2) V květnu 2017 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,8 mil. EUR (108 mil. Kč). Vlastní kapitál této společnosti byl znovu snížen v říjnu 2017 o 5 mil. EUR (142 mil. Kč). Na obou snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.
- 3) V říjnu 2017 Banka koupila 100 % akcií ve společnosti Office Center Stodůlky a.s., která je vlastníkem nové kancelářské budovy v Praze – Stodůlkách. Dokončení budovy se očekává v polovině roku 2018 a její pořízení je součástí plánu Banky na centralizaci budov centrály do méně lokalit. Po akvizici byla společnost přejmenována na STD2, a.s., (zapsáno 31. října 2017).
- 4) V prosinci 2017 Banka snížila kapitál své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s., o 1 550 mil. Kč ve formě snížení rezervního fondu a emisního ážia. Podíl Banky na tomto snížení byl 1 297 mil. Kč, což odpovídá vlastnickému podílu Banky na společnosti ve výši 83,65 %. Zbývající část je držena společností Factoring KB, a.s., která je plně vlastněna Bankou.

## 25 Nehmotný majetek

### Pohyby nehmotného majetku:

(mil. Kč)	Majetek vzniklý vlastní činností*	Software	Ostatní nehmotný majetek	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2016	10 812	1 761	17	982	13 572
Přírůstek majetku	902	75	0	1 005	1 982
Úbytek/převod majetku	0	-4	-3	-975	-982
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2016	11 714	1 832	14	1 012	14 572
Přírůstek majetku	1 152	71	0	1 716	2 939
Úbytek/převod majetku	-249	-4	0	-1 222	-1 475
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	0	0	-1
<b>31. prosince 2017</b>	<b>12 617</b>	<b>1 898</b>	<b>14</b>	<b>1 506</b>	<b>16 035</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
1. ledna 2016	-8 673	-1 455	-17	0	-10 145
Přírůstek opravek	-901	-100	0	0	-1 001
Úbytek opravek	0	4	3	0	7
Snížení hodnoty	0	-3	0	-2	-5
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2016	-9 574	-1 554	-14	-2	-11 144
Přírůstek opravek	-836	-91	0	0	-927
Úbytek opravek	249	4	0	0	253
Snížení hodnoty	-29	0	0	0	-29
Dopad z kurzového přecenění	0	1	0	0	1
<b>31. prosince 2017</b>	<b>-10 190</b>	<b>-1 640</b>	<b>-14</b>	<b>-2</b>	<b>-11 846</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2016	2 140	278	0	1 010	3 428
<b>31. prosince 2017</b>	<b>2 427</b>	<b>258</b>	<b>0</b>	<b>1 504</b>	<b>4 189</b>

\* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2017 bylo Bankou ve formě provozních nákladů (pokud nebyly splněny podmínky pro kapitalizaci) vynaloženo na výzkum a vývoj 141 mil. Kč (2016: 185 mil. Kč). Opravné položky k nehmotnému majetku k 31. prosinci 2017 jsou vykázány ve výši 32 mil. Kč (2016: 5 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k majetku vzniklému vlastní činností (software).

## 26 Hmotný majetek

### Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2016	111	6 981	4 335	428	11 855
Přesun z/do majetku k prodeji	0	54	0	0	54
Přírůstek majetku	0	105	303	834	1 242
Úbytek/převod majetku	0	-10	-212	-525	-747
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2016	111	7 130	4 426	737	12 404
Přesun z/do majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek majetku	0	416	509	872	1 797
Úbytek/převod majetku	0	-33	-351	-929	-1 313
Dopad z kurzového přecenění	0	-1	-1	0	-2
<b>31. prosince 2017</b>	<b>111</b>	<b>7 512</b>	<b>4 583</b>	<b>680</b>	<b>12 886</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
1. ledna 2016	0	-3 884	-3 527	0	-7 411
Přesun opravek majetku k prodeji	0	32	0	0	32
Přírůstek opravek	0	-289	-253	0	-542
Úbytek opravek	0	1	218	0	219
Snížení hodnoty	0	9	-47	0	-38
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2016	0	-4 131	-3 609	0	-7 740
Přesun opravek majetku k prodeji	0	0	0	0	0
Přírůstek opravek	0	-251	-272	0	-523
Úbytek opravek	0	33	337	0	370
Snížení hodnoty	0	-241	11	0	-230
Dopad z kurzového přecenění	0	1	1	0	2
<b>31. prosince 2017</b>	<b>0</b>	<b>-4 589</b>	<b>-3 532</b>	<b>0</b>	<b>-8 121</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2016	111	2 999	817	737	4 664
<b>31. prosince 2017</b>	<b>111</b>	<b>2 923</b>	<b>1 051</b>	<b>680</b>	<b>4 765</b>

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2017 jsou vykázány ve výši 250 mil. Kč (2016: 45 mil. Kč) a představují zejména opravné položky ve výši 241 mil. Kč (2016: 0 mil. Kč) z důvodu snížení hodnoty budovy Nonet, jako přebytku účetní hodnoty nad zpětně získatelnou částkou určenou jako reálná hodnota snížená o náklady na prodej (dle strategie Banky na optimalizaci budov centrály).

## 27 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Portfolio *Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty* zahrnuje ke konci obou účetních období pouze závazky z krátkých prodejů cenných papírů a záporné reálné hodnoty derivátů k obchodování. Banka neoznačila žádný finanční závazek při jeho prvotním zařazení jako *Finanční závazek v reálné hodnotě vykázaný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Prodané cenné papíry	1 673	160
Deriváty	18 161	18 780
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 834</b>	<b>18 940</b>

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. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty (viz bod 36 Přílohy)	8 842	3 168
Závazky vůči bankám	60 758	40 114
<b>Závazky vůči bankám</b>	<b>69 600</b>	<b>43 282</b>

*Reálné hodnoty cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činily:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	51	51	403	403
Realizovatelná finanční aktiva	725	725	758	758
Finanční investice držené do splatnosti	4 539	4 726	4 889	4 862
Cenné papíry přijaté jako zástava	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>5 315</b>	<b>5 502</b>	<b>6 049</b>	<b>6 023</b>

Celková výše přijatých repo úvěrů od bank činila 5 144 mil. Kč (2016: 5 803 mil. Kč).

## 29 Závazky vůči klientům

*Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Běžné účty	558 658	497 588
Úsporné vklady	101 955	97 381
Termínované vklady	30 210	32 766
Přijaté úvěry od klientů	5 961	5 198
Ostatní závazky ke klientům	5 269	5 477
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>702 053</b>	<b>638 410</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 6 018 mil. Kč (2016: 5 217 mil. Kč), jednalo se o cenné papíry přijaté jako zástava.

**Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Soukromé společnosti	236 692	220 252
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	44 803	24 669
Pojišťovny	4 651	6 085
Veřejná správa	47	577
Fyzické osoby	245 690	224 428
Fyzické osoby – podnikatelé	32 806	30 496
Vládní instituce	81 632	77 309
Ostatní	17 780	16 048
Nerezidenti	37 952	38 546
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>702 053</b>	<b>638 410</b>

### 30 Emitované cenné papíry

**Emitované cenné papíry zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Hypoteční zástavní listy	33 268	43 362
Depozitní směnky	2 070	2 393
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>35 338</b>	<b>45 755</b>

Banka vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

**Následující tabulka zobrazuje přehled peněžních a nepeněžních změn stavu emitovaných cenných papírů:**

(mil. Kč)	31. 12. 2016	Peněžní tok	Nepeněžní toky		31. 12. 2017
			Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika	
Hypoteční zástavní listy	43 362	-11 030	1 252	-316	33 268
Depozitní směnky	2 393	-334	11	0	2 070
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>45 755</b>	<b>-11 364</b>	<b>1 263</b>	<b>-316</b>	<b>35 338</b>

(mil. Kč)	31. 12. 2015	Peněžní tok	Nepeněžní toky		31. 12. 2016
			Amortizace a časové rozlišení úroků	Změna RH zajištění úrokového rizika	
Hypoteční zástavní listy	43 717	-1 739	1 294	90	43 362
Depozitní směnky	10 581	-8 237	49	0	2 393
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>54 298</b>	<b>-9 976</b>	<b>1 343</b>	<b>90</b>	<b>45 755</b>

**Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
do jednoho roku	1 753	129
jeden rok až pět let	5 910	4 829
pět až deset let	4 569	7 775
deset až dvacet let	21 036	2 541
nad dvacet let	0	28 088
<b>Hypoteční zástavní listy</b>	<b>33 268</b>	<b>43 362</b>

**Emitované cenné papíry uvedené výše zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Bankou:**

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2017 mil. Kč	31. 12. 2016 mil. Kč
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,00 %	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	2 052	3 084
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	2 432	2 440
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	1 732	1 756
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	1 902	1 882
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	3 417	3 382
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	5 036	5 018
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	4 992	5 023
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	0	8 587
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09 %	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	0	129
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	3 018	3 021
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 753	1 745
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003346	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2026	868	873
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003353	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2025	1 243	1 255
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003361	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. ledna 2024	948	951
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003379	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. dubna 2022	841	846
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003742	2,00 %	CZK	18. listopadu 2014	18. listopadu 2026	753	829
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003759	2,10 %	CZK	24. listopadu 2014	24. listopadu 2027	756	838
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003767	2,20 %	CZK	20. listopadu 2014	20. listopadu 2028	762	849
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003775	2,30 %	CZK	27. listopadu 2014	27. listopadu 2029	763	854
<b>Hypoteční zástavní listy</b>					<b>33 268</b>	<b>43 362</b>

\* Referenční sazba může být typu: 3M PRIBOR až 12M PRIBOR, swap prodej na 2 roky až na 30 let.  
Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2017 byla 85 bps (2016: 35 bps).  
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2017 byla 165 bps (2016: 52 bps).  
Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2017 byla 187 bps (2016: 88 bps).

## 31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Výdaje a výnosy příštích období	200	211
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	17	0
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	4 613	3 305
Závazky z platebního styku	7 780	6 590
Ostatní závazky	4 072	4 043
<b>Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky</b>	<b>16 682</b>	<b>14 149</b>

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 18 mil. Kč (2016: 22 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. 2017	31. 12. 2016
Rezervy ze smluvních závazků (viz body 12 a 37 Přílohy)	505	460
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	1 393	1 241
<b>Rezervy</b>	<b>1 898</b>	<b>1 701</b>

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, samopojištění 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. 2017	31. 12. 2016
Rezerva na podrozvahové závazky	1 305	1 206
Rezerva na nevyčerpané rámce	88	35
<b>Celkem (viz bod 12 Přílohy)</b>	<b>1 393</b>	<b>1 241</b>

Pohyby rezerv ze smluvních závazků:

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Celkem
1. ledna 2016	200	166	366
Tvorba	12	34	46
Rozpuštění	0	-53	-53
Čerpání	-9	-10	-19
Časové rozlišení	4	0	4
Přecenění	115	0	115
Kurzový rozdíl	0	1	1
31. prosince 2016	322	138	460
Tvorba	21	78	99
Rozpuštění	-11	-36	-47
Čerpání	0	-35	-35
Časové rozlišení	5	0	5
Přecenění	28	0	28
Kurzový rozdíl	0	-5	-5
<b>31. prosince 2017</b>	<b>365</b>	<b>140</b>	<b>505</b>

### 33 Odložená daň

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

**Čistá odložená daňová pohledávka zahrnuje:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy a opravné položky	17	30
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)	0	0
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>18</b>	<b>31</b>

**Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bankovní rezervy a opravné položky	298	284
Opravné položky k majetku	83	77
Nebankovní rezervy a opravné položky	4	16
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-324	-323
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	36	31
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-43	-2 667
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	-461	-639
Ostatní dočasné rozdíly	142	156
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-265</b>	<b>-3 065</b>

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

**Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):**

(mil. Kč)	2017	2016
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>-3 034</b>	<b>-3 853</b>
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	-19	176
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39, 40 a 41 Přílohy)	2 806	643
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-247</b>	<b>-3 034</b>

### 34 Podřízený dluh

V rámci optimalizace kapitálové struktury Banka přijala podřízený dluh v nominální výši 100 mil. EUR (2 554 mil. Kč) dne 9. října 2017 (2016: 0 mil. Kč), který je součástí regulatorního Tier 2 kapitálu a který poskytla mateřská společnost Banky, Sociétés Générales S.A. Podřízený dluh je denominován v měně EUR, aby se lépe přizpůsobila měnová struktura regulatorního kapitálu a rizikově vážených aktiv KB. Podřízený dluh je úročen sazbou EURIBOR 3 měsíce plus 1,26 % a má jednorázovou 10letou splatnost s opcí pro Banku na předčasné splacení po 5 letech. Podřízený dluh posílil kapitálové rezervy Banky jak vzhledem k narůstajícím regulatorním kapitálovým požadavkům, tak s ohledem na kapacitu Banky pro růst rizikově vážených aktiv.



## 35 Základní kapitál

Základní kapitál Banky, zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 000 Kč a je rozdělen na 190 049 260 kusů kmenových akcií vydaných jako zaknihovaný cenný papír znějících na majitele o nominální hodnotě 100 Kč (ISIN: CZ0008019106). Počet akcií schválených k vydání je shodný s počtem vydaných akcií. Základní kapitál je plně splacený.

Akcie Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s., a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací práva náležející akcionářům se řídí jmenovitou hodnotou jejich akcií. 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 tří 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.

Země-li akcionář, je oprávněn vykonávat všechna 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.

### Osoby podílející se na základním kapitálu Banky k 31. prosinci 2017 s podílem vyšším než 1 %:

Název společnosti	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE SA	60,35 %
Nortrust Nominees Limited	4,12 %
Chase Nominees Limited	3,65 %
Brown Brothers Harriman	2,68 %
CLEARSTREAM BANKING, s.a.	2,37 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2,31 %
GIC PRIVATE LIMITED	1,79 %
J.P. MORGAN BANK	1,45 %

Společnost Sociétés Générale S.A. jako jediná osoba s kvalifikovanou účastí v Bance a zároveň 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 regulačními 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 2017 Banka držela 1 193 360 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2016: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

### Řízení kapitálu

Platná pravidla kapitálové regulace Basel III nezměnila proces řízení regulační kapitálové přiměřenosti Banky, ale byla přirozeně zohledněna v nastavení parametrů tohoto procesu, což se zejména týká zavedení kombinované kapitálové rezervy a dodatečného požadavku Píliře 2 nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0 %. Regulační metodika se podstatně stabilizovala v roce 2016 (zejména pořadí řazení kapitálových rezerv) a následně je v roce 2017 na Banku nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 % uplatněn dodatečný požadavek Píliře 2 ve výši 1,4 %, a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činí 9,4 %. Nad rámec celkového kapitálového poměru je na Banku uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 6,0 %, a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) činí 15,4 % pro rok 2017 (zvýšení o 0,9 % ve srovnání s předchozím rokem zejména v důsledku nově uplatněné proticyklické kapitálové rezervy a zvýšení rezervy na krytí systémového rizika). Kombinovaná kapitálová rezerva se skládá z bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 %, rezervy na krytí systémového rizika ve výši 3,0 % a prvně požadované proticyklické kapitálové rezervy v České republice ve výši 0,5 %. Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Banka splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká nad minimální požadovanou úrovní.

Požadovaný souhrnný kapitálový poměr (OCR) se pro Banku zvyšuje na 15,5 % k 1. lednu 2018 (zvýšení o 0,1 % ve srovnání s rokem 2017 v důsledku zvýšení dodatečného požadavku Pilíře 2 na úroveň 1,5 %) a dále na 16,0 % k 1. červenci 2018 (zvýšení o dalších 0,5 % v důsledku zvýšení proticyklické kapitálové rezervy v České republice na úroveň 1,0 %).

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

Banka pravidelně provádí v rámci Pilíře 2 simulaci budoucího vývoje na základě předpokladu možného nepříznivého vývoje externích makroekonomických podmínek, které mohou ovlivňovat jednak přímo hospodářský výsledek Banky a jednak mohou mít dopady formou zhoršujícího se rizikového profilu portfolia obchodů.

Banka sestavuje hypotetické makroekonomické scénáře, na jejichž základě vypočítává odhad dopadů do hospodářského výsledku i do rizikového profilu obchodů ve střednědobém horizontu. Na tomto základě Banka získá výhledy vývoje objemu rizikově vážených aktiv (tj. kapitálových požadavků), hospodářských výsledků a po zohlednění předpokládaných vyplácených dividend je dosaženo výhledu úrovní kapitálové přiměřenosti Banky.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál převážně tvořen kmenovým Tier 1 kapitálem.

Kapitál Banky se skládá zejména z následujících zůstatků: základní kapitál, rezervní fondy, nerozdělený zisk a Tier 2 podřízený dluh (který byl Bankou přijat v roce 2017).

Banka v průběhu roku 2017 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2017 Banka drží celkem 1 193 360 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech (2016: 1 193 360 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy, typicky proticyklická kapitálová rezerva) se mohou měnit v průběhu času a část implementačních regulatorních předpisů a regulace samotná jsou stále ve vývoji, Banka průběžně sleduje a vyhodnocuje budoucí změny regulatorních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní regulatorní orgán dohlíží na to, 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 (Pilíř 2) a předkládá ji ČNB.

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

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	32 523	103 993	-71 470
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	295	788	-493
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 28 Přílohy)	-8 842	-3 168	-5 674
<b>Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>23 975</b>	<b>101 612</b>	<b>-77 637</b>

## 37 Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2017 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 16 mil. Kč (2016: 17 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 5 mil. Kč (2016: 42 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2017 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 2017 měla Banka kapitálové závazky ve výši 888 mil. Kč (2016: 367 mil. Kč), které zahrnují kapitálové závazky spojené se stávajícími investičními projekty ve výši 624 mil. Kč (2016: 66 mil. Kč).

### Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

### Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných limitů 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 vyplývá z již uzavřených smluvních podmínek (tj. jejich čerpání není podmíněno dodržením dalších podmínek). Na neodvolatelné přísliby či rámcové obchody, a na nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců a povolených debetů na běžných účtech Banka dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

### Potenciální závazky:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	34 461	36 248
Platební záruky včetně jejich příslibů	16 643	15 058
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	8 227	6 333
Nečerpané úvěrové přísliby	60 303	57 757
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	13 673	15 674
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	7 787	9 445
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	898	755
Stand by akreditivy nekryté	1 024	1 091
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	794	22
<b>Potenciální závazky</b>	<b>143 810</b>	<b>142 383</b>

Riziko spojené s potenciálními pohledávkami a závazky je posuzováno obdobně jako u úvěrů klientům s přihlédnutím k finanční situaci subjektu, za který Banka vydává záruku, a s přihlédnutím k poskytnutému zajištění. K 31. prosinci 2017 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 393 mil. Kč (2016: 1 241 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

**Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Potravinářství a zemědělství	9 655	10 318
Těžba a dobývání	460	665
Chemický a farmaceutický průmysl	2 569	3 601
Hutnictví	4 969	4 488
Výroba motorových vozidel	2 437	1 501
Výroba ostatních strojů	7 205	7 723
Výroba elektrických a elektronických zařízení	1 380	2 441
Ostatní zpracovatelský průmysl	1 754	1 932
Elektrárny, plynárny a vodárny	5 433	4 674
Stavebnictví	29 983	31 968
Maloobchod	2 977	3 710
Velkoobchod	8 249	7 858
Ubytování a pohostinství	464	400
Doprava, telekomunikace a sklady	7 291	9 134
Peněžnictví a pojišťovnictví	5 231	8 164
Nemovitosti	5 084	3 201
Veřejná správa	8 247	4 201
Ostatní odvětví	17 266	13 047
Občané	23 156	23 357
<b>Potenciální závazky</b>	<b>143 810</b>	<b>142 383</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

**Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	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	629	502	502	658	523	523
Záruka banky	1 811	1 725	1 688	1 585	1 515	1 475
Záruční vklady	2 002	1 993	1 896	2 187	2 174	2 072
Zástava věci nemovité	13 589	8 514	7 198	11 629	7 231	5 990
Zástava věci movité	118	12	12	84	8	8
Ručení právnickou osobou	7 531	5 689	5 669	6 540	1 988	1 821
Ručení fyzickou osobou	0	0	0	50	10	10
Zástava pohledávky	3 082	0	0	1 939	0	0
Pojištění úvěrového rizika	782	743	743	1 554	1 476	1 476
Ostatní	27	3	2	21	0	0
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>29 571</b>	<b>19 181</b>	<b>17 710</b>	<b>26 247</b>	<b>14 925</b>	<b>13 375</b>

\* 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 zohledňujícím časovou hodnotu peněz, náklady na prodej zajištění, riziko poklesu cen na trhu, riziko insolvence apod.

\*\*\* Použitá hodnota zajištění je diskontovaná hodnota zajištění snižená do aktuální výše zůstatku zajišťované expozice.

V souladu se zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním připojištění, a v souladu se statutem Transformovaného Fondu KB Penzijní společnost, a.s., (dále jen „Fond“) vytvořeného po 1. lednu 2013, KB Penzijní společnost, a.s., ručí za alespoň nulové zhodnocení pro klienty na roční bázi a je povinna zajistit, že hodnota majetku ve Fondu je vždy stejná nebo vyšší než hodnota závazků. Pokud majetek ve Fondu nepostačuje ke splnění závazků, KB Penzijní společnost, a.s., je povinna převést do Fondu majetek nezbytný k vyrovnání tohoto rozdílu nejpozději do 30 dnů po konci čtvrtletí, ve kterém byla zjištěna tato skutečnost. Takto převedený majetek tvoří kapitálový fond Fondu, který se přednostně použije na úhradu ztráty za účetní období nebo na úhradu neuhrazené ztráty z předchozích účetních období.

V souladu s konzervativní strategií Fondu a na základě analýzy citlivosti není použití záruky v období blízkém rozvahovému dni pravděpodobné.

### 38 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činnosti. K 31. prosinci 2017 byla Banka 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 dceřiným společnostem Banky

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem a jejich vkladů v Bance:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bastion European Investments S.A.	2 790	3 058
ESSOX, s.r.o.	9 057	7 493
Factoring KB, a.s.	5 382	5 915
KB Real Estate, s.r.o.	452	483
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	14 411	12 900
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.	1 675	2 151
PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.	1 987	1 623
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	9 559	12 873
STD2, a.s.	383	0
<b>Úvěry celkem</b>	<b>45 696</b>	<b>46 496</b>
ESSOX, s.r.o.	930	937
Factoring KB, a.s.	1	1
KB Penzijní společnost, a.s.	461	470
KB Real Estate, s.r.o.	57	53
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	4	2
NP 33, s.r.o.	0	17
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	63	79
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.	33	34
PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.	0	1
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	2 100	2 187
STD2, a.s.	1	0
VN 42, s.r.o.	407	419
<b>Vklady celkem</b>	<b>4 057</b>	<b>4 200</b>

V následující tabulce je uveden přehled reálných hodnot finančních derivátů vůči dceřiným společnostem Banky:

(mil. Kč)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	139	55
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	0	2
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	0	1
<b>Kladná reálná hodnota finančních derivátů</b>	<b>139</b>	<b>58</b>
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	344	711
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	46	5
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1	0
<b>Záporná reálná hodnota finančních derivátů</b>	<b>391</b>	<b>716</b>

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 29 300 mil. Kč (2016: 30 600 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX, s.r.o., vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 500 mil. Kč (2016: 629 mil. Kč), které emitovala Banka. KB Penzijní společnost, a.s., vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 417 mil. Kč (2016: 417 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči dceřiným společnostem Banky byly ke konci roku 2017 a 2016 nevýznamné.

**Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých dceřiným společnostem Banky:**

(mil. Kč)	2017	2016
Bastion European Investments S.A.	113	120
ESSOX, s.r.o.	52	50
Factoring KB, a.s.	24	19
KB Real Estate, s.r.o.	15	16
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	23	2
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.	7	3
PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.	7	5
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	101	142
<b>Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou</b>	<b>342</b>	<b>357</b>

V roce 2017 představovaly ostatní výnosy, kromě úroků z úvěrů vůči dceřiným společnostem Banky, 958 mil. Kč (2016: 356 mil. Kč) a celkové náklady 1 728 mil. Kč (2016: 1 747 mil. Kč).

K 31. prosinci 2017 Banka vykázala vůči dceřiným společnostem vydané záruky a nečerpané úvěrové přísliby ve výši 578 mil. Kč (2016: 405 mil. Kč).

## Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (�esk� republika)	6 185	0	5 146	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovensk� republika)	160	0	370	0
BRD – GROUPE Societe Generale	22	0	30	0
Komerční pojišťovna, a.s.	615	559	1 587	1 521
PJSC Rosbank	205	0	146	0
SG Expressbank	56	0	15	0
SG New-York	0	0	498	0
SG Marocaine de Banques	0	0	4	0
SG Zurich	175	0	176	0
SKB Banka D.D. Ljubljana	1	0	0	0
Société Générale – Banka Srbija	1	0	0	0
Societe Generale China	1	0	3	0
Societe Generale International	2 572	0	473	0
Société Générale Paris	7 674	4 633	8 392	4 311
Societe Generale oddzial w Polsce	1	0	2	0
Societe Generale – Splitska Banka	0	0	11	0
<b>Celkem</b>	<b>17 668</b>	<b>5 192</b>	<b>16 853</b>	<b>5 832</b>

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31 Dec 2016	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (�esk� republika)	368	0	368	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovak Republic)	27	0	0	0
BRD – GROUPE Societe Generale	79	0	8	0
Crédit du Nord	12	0	7	0
Inter Europe Conseil	0	0	0	0
Komerční pojišťovna, a.s.	2 184	439	2 532	46
PEMA Praha, spol. s r.o.	70	0	101	0
PJSC ROSBANK	1	1	0	0
SG Amsterdam	23	0	47	0
SG Banques au Liban	2	0	1	0
SG Bruxelles	0	0	50	0
SG Express Bank	2	0	0	0
SG ISSUER	1	0	1	0
SG Frankfurt	41	0	8	0
SG London	78	0	13	0
SG New York	16	0	1	0
SG Option Europe	1	0	0	0
SG Private Banking (Suisse)	67	0	184	0
SG Zurich	1	0	0	0
SGSS Nantes	11	0	3	0
Societe Generale Bank & Trust	72	0	63	0
Société Générale Paris	38 729	6 988	22 938	7 025
Societe Generale oddzial w Polsce	98	0	1	0
SOGEPROM �esk� republika, s.r.o.	5	0	5	0
Societe Generale – Splitska Banka	0	0	1	0
<b>Celkem</b>	<b>41 888</b>	<b>7 427</b>	<b>26 332</b>	<b>7 071</b>

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nostro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, a dále složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2017 Banka dále vykazovala vůči společnostem skupiny Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 486 612 mil. Kč (2016: 371 922 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 447 122 mil. Kč (2016: 341 528 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 2017 a 2016 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2017 Banka realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši 33 686 mil. Kč (2016: 22 334 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 33 358 mil. Kč (2016: 19 185 mil. Kč). Položky výnosů představují výnosy z mezibankovních depozit, poplatky z operací s cennými papíry, zisk z finančních operací a výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů. Položky nákladů tvoří náklady na mezibankovní depozita a podřízený dluh, ztráta z finančních operací, nákladové úroky ze zajišťovacích derivátů a náklady související s poskytnutím manažerských, poradenských a softwarových služeb.

### Odměňování a pohledávky vůči členům představenstva a dozorčí rady

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

(mil. Kč)	2017	2016
Odměny členům představenstva*	56	58
Odměny členům dozorčí rady**	5	6
<b>Celkem</b>	<b>61</b>	<b>64</b>

\* **U odměn členům představenstva** se jedná o vyplacené mzdy a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2017 současným i bývalým členům představenstva za dobu trvání členství. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2017. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

\*\* **U odměn členům dozorčí rady** se jedná o peněžní částky vyplacené v roce 2017 současným i bývalým členům dozorčí rady za dobu trvání členství, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance za dobu trvání členství. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Počet členů představenstva na konci období	6	5
Počet členů dozorčí rady na konci období	9	9

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2017 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 12 mil. Kč (2016: 15 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2017 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 0 mil. Kč (2016: 1 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2017 činily 1 mil. Kč (2016: 1 mil. Kč). K 31. prosinci 2016 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstoupjícím členům 2 mil. Kč.

## 39 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2017	2016
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-162	-47
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	31	9
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>-131</b>	<b>-38</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-28	-115
Odložená daň	5	22
	<b>-23</b>	<b>-93</b>
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-190	-162
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	36	31
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-154</b>	<b>-131</b>



## 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 samostatně jako součást vlastního kapitálu v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty.

(mil. Kč)	2017	2016
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	14 206	15 807
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-2 667	-2 971
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>11 539</b>	<b>12 836</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty (viz bod 42(C) Přílohy)	-10 509	2 405
Odložená daň	1 996	-456
	<b>-8 513</b>	<b>1 949</b>
Převod do výnosových a nákladových úroků	-3 305	-4 008
Odložená daň	627	761
	<b>-2 678</b>	<b>-3 247</b>
Převod do zisku/ztráty z finančních operací	0	1
Odložená daň	0	0
	0	1
Převod do personálních nákladů	-3	5
Odložená daň	1	-1
	<b>-2</b>	<b>4</b>
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	142	-4
	<b>142</b>	<b>-4</b>
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	531	14 206
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-43	-2 667
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>488</b>	<b>11 539</b>

## 41 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2017	2016
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	3 361	5 032
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-639	-956
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>2 722</b>	<b>4 076</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-315	-20
Odložená daň	61	4
	<b>-254</b>	<b>-16</b>
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz bod 18 Přílohy)	-618	-691
Odložená daň	117	131
	<b>-501</b>	<b>-560</b>
(Zisky)/ztráty z prodeje	0	-960
Odložená daň	0	182
	<b>0</b>	<b>-778</b>
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	2 428	3 361
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-461	-639
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>1 967</b>	<b>2 722</b>

## 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 ratingových modelů 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 2017 se Banka zaměřila především na aktualizaci vybraných modelů používaných pro řízení kreditních rizik tak, aby optimálně zohledňovaly aktuální makroekonomickou situaci a nastavené cíle Banky, a na zvýšení efektivity monitorování rizikového profilu jednotlivých klientských portfolií a kvality nástrojů a modelů řízení kreditních rizik. Banka také pokračovala v harmonizaci řízení, využívání ratingových modelů či procesu monitorování v rámci Skupiny.

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 22stupňové škále ratingu Sociétés Générale) s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze znehodnocení) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci očekávané a neočekávané ztráty všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

Pro střední a velké klienty je rating dlužníka kombinací finančního ratingu vycházejícího zejména z účetních výkazů a ekonomického ratingu získaného prostřednictvím posouzení nefinančních informací vztahujících se k danému klientovi.

V segmentu podnikatelů a malých podniků je rating dlužníka kombinací finančních, nefinančních a osobních údajů, údajů o chování klienta v Bance a informací z externích úvěrových registrů. 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.

Banka také používá specifický model určený pro bytová družstva a sdružení vlastníků. Speciální model pro developery a investory v oblasti realit je momentálně ve schvalovací fázi.

#### (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 úvěrových registrů; a (2) rating chování, který je založen na vyhodnocení informací o chování klienta v Bance. Aplikační rating je primárně používán v případech aktivní žádosti klienta o poskytnutí financování Bankou, zatímco rating chování, který obsahuje i výpočet indikativních limitů pro jednoduché produkty s malými angažovanostmi, je používán pro aktivní nabídku financování klienta ze strany Banky. Rating chování klienta je rovněž využíván jako vstup pro pravidelnou aktualizaci pravděpodobnosti znehodnocení všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

#### (d) Interní registr negativních informací

Banka má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vážících se k subjektům spojeným s úvěrovým procesem. Obsahuje algoritmy vyhodnocení těchto informací a výrazně přispívá k ochraně Banky před rizikovými subjekty.

(e) **Úvěrové registry**

Posouzení údajů z úvěrových registrů je jedním z nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta, a to především v segmentech fyzických osob a malých podniků.

(f) **Prevence úvěrových podvodů**

Banka má k dispozici automatizovaný systém detekce úvěrových podvodů a koordinované reakce na situaci, kdy dojde k útoku pachatele úvěrového podvodu na Banku. Systém je plně integrován s hlavními aplikacemi Banky. Systém je pravidelně aktualizován tak, aby odrážel současné trendy na trhu. Modernizace procesů a kontrolních mechanismů předcházení úvěrovým podvodům v segmentu malých podniků začala v roce 2017 a bude pokračovat v průběhu roku 2018.

**Riziko úvěrové koncentrace**

Riziko úvěrové koncentrace Banka aktivně řídí v rámci celkového řízení úvěrových rizik za použití standardních nástrojů: hodnocení kreditního rizika, stanovování interních limitů, využívání technik snižování rizika, pravidelného reportování, vytváření sektorových analýz a stresového testování. 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 v legislativě pro riziko koncentrace. Kvantitativní údaje o riziku úvěrové koncentrace jsou uvedeny v bodech 21 a 37 Přílohy.

**Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2017:**

(mil. Kč)	Celková expozice					
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Použité zajištění
						Zajištění celkem
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>22 453</b>	<b>x</b>	<b>22 453</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 369</b>	<b>x</b>	<b>19 369</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 017</b>	<b>x</b>	<b>13 017</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>23 677</b>	<b>x</b>	<b>23 677</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>232 289</b>	<b>2 866</b>	<b>235 155</b>	<b>181 250</b>	<b>119</b>	<b>181 369</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>545 654</b>	<b>140 944</b>	<b>686 598</b>	<b>258 642</b>	<b>17 591</b>	<b>276 233</b>
– fyzické osoby	242 056	23 156	265 212	192 423	5 171	197 594
z toho: hypoteční úvěry	217 695	15 745	233 440	188 282	5 158	193 440
spotřebitelské úvěry	20 502	49	20 551	3 665	4	3 669
– právnické osoby**	296 945	117 788	414 733	66 219	12 420	78 639
z toho: klienti segmentu top corporate	155 423	69 962	225 385	36 168	7 029	43 197
– dluhopisy	3 635	x	3 635	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	3 018	x	3 018	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	56 936	x	56 936	0	x	0
<b>Celkem</b>	<b>913 395</b>	<b>143 810</b>	<b>1 057 205</b>	<b>439 892</b>	<b>17 710</b>	<b>457 602</b>

\* 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 2016:

(mil. Kč)	Celková expozice						Použitá zajištění
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem	
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>94 997</b>	<b>x</b>	<b>94 997</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>30 482</b>	<b>x</b>	<b>30 482</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>21 614</b>	<b>x</b>	<b>21 614</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>31 411</b>	<b>x</b>	<b>31 411</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>58 003</b>	<b>1 141</b>	<b>59 144</b>	<b>10 901</b>	<b>54</b>	<b>10 955</b>	
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>539 123</b>	<b>141 242</b>	<b>680 365</b>	<b>245 856</b>	<b>13 321</b>	<b>259 177</b>	
– fyzické osoby	231 004	23 357	254 361	176 587	3 968	180 555	
z toho: hypoteční úvěry	207 823	16 150	223 973	172 421	3 965	176 386	
spotřebitelské úvěry	19 773	94	19 867	4 166	4	4 170	
– právnické osoby**	304 855	117 885	422 740	69 269	9 353	78 622	
z toho: klienti segmentu top corporate	165 673	75 191	240 864	36 036	4 309	40 345	
– dluhopisy	3 193	x	3 193	0	x	0	
– ostatní pohledávky za klienty	71	x	71	0	x	0	
Finanční investice držené do splatnosti	62 425	x	62 425	0	x	0	
<b>Celkem</b>	<b>838 055</b>	<b>142 383</b>	<b>980 438</b>	<b>256 757</b>	<b>13 375</b>	<b>270 132</b>	

\* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.

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

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

### Klasifikace pohledávek

Banka zařazuje všechny pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB č. 163/2014. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez znehodnocení a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky se znehodnocením. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V klasifikaci občanů Banka uplatňuje i princip sdílení znehodnocení na spoludlužníky a ručitele pohledávek se znehodnocením v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Banka pravidelně informuje ČNB a investory.

Když jsou poskytnuta opatření forbearance, expozice s úlevou je klasifikována jako nesplácená (defaultní) expozice se znehodnocením dlužníka (klasifikovaných jako nestandardní, pochybné nebo ztrátové podle klasifikace ČNB). Označení s úlevou je ukončeno po splnění předdefinovaných podmínek:

- I. po 12 měsících překlasiﬁkace do kategorie splácených (performing) expozic s úlevou (klasifikovaných jako standardní nebo sledované) je možná na základě analýzy finanční situace dlužníka;
- II. následováno minimálně 2letým zkušebním obdobím.

Navíc v průběhu celého zkušebního období musí klient řádně splácet, tj. materiální dny (materialita je stanovena shodně jako v případě pohledávek se znehodnocením) po splatnosti nesmějí překročit 30 dnů. V opačném případě je expozice klasifikována zpět jako nesplácená expozice se znehodnocením dlužníka.

### 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 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) s ohledem na současnou hodnotu očekávaných peněžních toků, zohledňující všechny dostupné informace, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu; nebo (ii) podle modelů využívajících historické statistiky úvěrových ztrát, pravidelně aktualizovaných na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; nebo (iii) pomocí modelů založených na pravděpodobnosti znehodnocení a ztráty ze znehodnocení, dokud nedojde k události znehodnocení a pro úvěry se znehodnocením jsou vykázány opravné položky individuální nebo na základě modelů.

**Rozdělení znehodnocených úvěrů a pohledávek za klienty (nestandardní, pochybné a ztrátové) podle způsobu odhadovaných ztrát:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	0	5 221	0	6 362
Právnícké osoby*	6 754	2 661	8 177	2 580
<b>Celkem</b>	<b>6 754</b>	<b>7 882</b>	<b>8 177</b>	<b>8 942</b>

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

**K 31. prosinci 2017 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny individuální opravné položky:**

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
<b>Banky</b>								
– standardní	230 988	0	0	0	0	0	0	230 988
– sledované	1 219	82	0	0	0	0	82	1 301
<b>Celkem</b>	<b>232 207</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>232 289</b>
<b>Klienti</b>								
– standardní	515 666	2 807	8	0	3	0	2 818	518 484
– sledované	5 339	218	247	76	1	0	542	5 881
<b>Celkem</b>	<b>521 005</b>	<b>3 025</b>	<b>255</b>	<b>76</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>3 360</b>	<b>524 365</b>

**K 31. prosinci 2016 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny individuální opravné položky:**

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, neznehodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
<b>Banky</b>								
– standardní	56 051	179	0	0	0	0	179	56 230
– sledované	1 773	0	0	0	0	0	0	1 773
<b>Celkem</b>	<b>57 824</b>	<b>179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>179</b>	<b>58 003</b>
<b>Klienti</b>								
– standardní	509 632	2 622	13	1	0	0	2 636	512 268
– sledované	5 882	241	272	77	0	0	590	6 472
<b>Celkem</b>	<b>515 514</b>	<b>2 863</b>	<b>285</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 226</b>	<b>518 740</b>

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena individuální opravná položka, představuje 1 455 mil. Kč (2016: 1 704 mil. Kč).

## **Zajištění pohledávek**

Banka využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvary v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Banky.

Banka má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle vyhlášky ČNB č. 163/2014. V souladu s validací ČNB Banka používá metodu A-IRB (A-IRB – Advanced Internal Ratings-Based). U klientů slovenské pobočky Banka používá při posuzování zajištění metodu STD (STD – Standardized).

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 interním specializovaným odborem. Hodnota zajištění zohledňovaná ve výpočtu kapitálového požadavku a v dalších procesech (řízení regulatorní angažovanosti, poskytování obchodů, tvorba opravných položek a rezerv) plně zohledňuje splnění podmínek uznatelnosti zajištění dle vyhlášky ČNB č. 163/2014.

Banka (s výjimkou slovenské pobočky) využívá on-line napojení na státní katastr nemovitostí pro ověřování a získávání údajů k zastaveným nemovitostem při schvalování hypotečních úvěrů a dalších úvěrů zajištěných nemovitostmi a v procesu pravidelného monitoringu vybraných událostí, které mohou ohrozit zástavní právo Banky k dotčeným nemovitostem.

## **Oceňování nemovitého zajištění**

Aktivity spojené s oceňováním nemovitostí přijímaných jako zajištění korporátních a retailových pohledávek jsou v Bance nezávislé na obchodních procesech. Proces oceňování je řízen a kontrolován interním specializovaným útvarem úseku Řízení rizik, který spolupracuje se širokou základnou externích expertů oceňování.

V roce 2017 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 rezidenčních nemovitostí, tak trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel III. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen rezidenčních nemovitostí Banka pravidelně upravuje jejich hodnotu.

## **Vymáhání pohledávek za dlužníky**

Banka průběžně reagovala na měnící se právní prostředí a jeho vliv na vymáhání pohledávek. Vzhledem k velikosti portfolia ve vymáhání Banka nadále pokračuje ve zvyšování efektivity procesu. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2017 Banka pokračovala v pravidelných prodejích nezajištěných i zajištěných retailových pohledávek vybraným investorům tak, aby byla zajištěna maximalizace výtěžnosti.

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 v rámci reorganizací, které jsou Bankou využívány v závislosti na situaci dlužníka a postojích dalších věřitelů.

## **Nástroje pro zajištění úvěrového rizika**

Banka nevyužívá žádné úvěrové deriváty pro zajištění nebo realokaci svých úvěrových expozic.

## **Úvěrové riziko finančních derivátů**

Denní výpočet rizika protistrany souvisejícího s finančními deriváty je založen na ukazateli Credit Value at Risk (dále jen „CVaR“). Tento indikátor odhaduje možný nepříznivý 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 a typu derivátového produktu, zbývající době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2017 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů a repo transakcí zahrnujících centrální banky dle ukazatele CVaR ve výši 113370 mil. Kč (2016: 23021 mil. Kč). Tato částka představuje hrubé reprodukční náklady v tržních cenách pro všechny kontrakty platné k tomuto datu. Tam, kde je to možné, je zohledněno započtení vzájemných pohledávek a závazků.

Banka limituje expozice na protistrany z finančních derivátů za účelem zamezení nepřiměřených úvěrových expozic za jednotlivými klienty, které by vznikly z důvodu pohybu tržních cen. Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení je vygenerováno upozornění, případně je přijato nápravné opatření, pokud je to relevantní. Překročení, která jsou způsobena vědomou aktivitou obchodníka („aktivní překročení limitu“), jsou penalizována. Představenstvo Banky je pravidelně informováno o všech aktivních překročeních limitů.

## (B) Tržní riziko

### Rozdělení finančních operací Banky

Banka je pro účely řízení tržních rizik vnitřně rozdělena na dvě knihy: Tržní knihu a Strukturální knihu. Tržní kniha je tvořena transakcemi sjednanými útvarem investičního bankovníctví a treasury (mezibankovní a individuálně oceněné vklady a půjčky, repo a reverzní repo operace, portfolio cenných papírů určených k obchodování, deriváty sjednané útvarem investičního bankovníctví). Strukturální kniha zahrnuje zejména obchodní transakce (poskytování úvěrů, přijímání vkladů, pohledávky a závazky za klienty), zajišťovací transakce v rámci Strukturální knihy a další transakce nezahrnuté do Tržní knihy.

### Produkty finančního trhu generující pro Banku tržní riziko

Banka obchoduje s následujícími produkty, které mohou generovat tržní riziko: úvěry a vklady na mezibankovním trhu, měnové operace (spoty, swapy, forwardy), úrokové nástroje (úrokové swapy, cross currency swapy, úrokové forwardy, úrokové futures a futures na dluhopisy), státní a korporátní dluhopisy, směnky/směnečné programy a cash-and-carry expozice v emisních povolenkách.

Složitější deriváty (opce, komoditní deriváty, strukturované deriváty), které Banka klientům prodává, jsou ihned zavírány na mezibankovním trhu protiobchody (tzv. „back-to-back“), kde protistranou bývá nejčastěji Sociétés Générale. Tržní riziko spojené s těmito deriváty (např. riziko volatility, korelační riziko atd.) proto Banka nepodstupuje.

### Měření tržního rizika na Tržní knize

Banka má zavedený systém limitů tržních rizik, jehož cílem je limitování ztrát z důvodu pohybu tržních cen omezením velikosti rizikové expozice.

Od roku 2016 Banka začala měřit a sledovat tržní rizika odděleně pro aktivity tradingu a treasury. Tržní rizika jsou i nadále měřena a sledována i na úrovni Tržní knihy jako celku.

Banka sleduje na denní bázi dodržování všech limitů a v případě jejich překročení přijímá opatření směřující ke snížení rizikové expozice. Představenstvo Banky je kvartálně informováno o vývoji expozice na tržní riziko.

K měření velikosti tržního rizika spojeného s pozicemi v Tržní knize používá Banka koncept jednodenního historického 99% Value at Risk (dále jen „VaR“). Pro výpočet VaR je používána metoda celkového přeceňování pozice Banky s využitím historických tržních 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 260 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 260 posuzovaných scénářů.

Hodnota VaR na jeden den na hladině pravděpodobnosti 99 % k 31. prosinci 2017 činila -20 mil. Kč (2016: 16 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2017 činila -16 mil. Kč (2016: -16 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.

Banka provádí denní analýzy potenciálních ztrát generovaných většími šoky (stresové testy) na rizikové expozici 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 negativní vliv na výsledky Tržní knihy.

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

Banka je v souladu s metodologií skupiny Sociétés Générale pro výpočet VaR a stresových testů a využívá skupinový software pro řízení tržních rizik.

## Tržní riziko Strukturální knihy

Banka řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozič. 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 citlivosti čistého úrokového výnosu na paralelní posun výnosové křivky.

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 2017 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK 403 mil. Kč (2016: -533 mil. Kč), v EUR -3 mil. Kč (2016: 71 mil. Kč), v USD -9 mil. Kč (2016: 8 mil. Kč) a v ostatních měnách -6 mil. Kč (2016: -1 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 expozič 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. 2017		31. 12. 2016		31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Nominální hodnota	Nominální hodnota	Nominální hodnota	Nominální hodnota	Reálná hodnota	Reálná hodnota	Reálná hodnota	Reálná hodnota
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	875 881	875 881	686 106	686 106	7 775	8 591	9 720	10 107
Úrokové forwardy a futures*	84 251	84 251	2 986	2 986	1	9	1	0
Úrokové opce	27 209	27 209	39 957	39 957	50	50	58	58
<b>Celkem úrokové</b>	<b>987 341</b>	<b>987 341</b>	<b>729 049</b>	<b>729 049</b>	<b>7 826</b>	<b>8 650</b>	<b>9 779</b>	<b>10 165</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	323 477	322 592	203 110	203 209	2 390	1 536	1 966	2 017
Cross currency swapy	153 535	153 729	138 556	138 558	3 940	3 562	4 445	3 993
Měnové forwardy	91 681	93 698	52 210	51 868	511	2 161	377	295
Nakoupené opce	61 066	61 322	66 709	66 895	1 283	0	1 276	0
Prodané opce	61 321	61 065	66 895	66 709	0	1 283	0	1 276
<b>Celkem měnové</b>	<b>691 080</b>	<b>692 406</b>	<b>527 480</b>	<b>527 239</b>	<b>8 124</b>	<b>8 542</b>	<b>8 064</b>	<b>7 581</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Forwardy na emisní povolenky	3 646	3 836	4 194	4 052	217	407	400	260
Komoditní forwardy	3 661	3 661	4 162	4 162	109	106	148	145
Komoditní swapy	10 784	10 784	9 079	9 079	464	456	622	605
Nakoupené komoditní opce	36	36	424	424	0	0	24	0
Prodané komoditní opce	36	36	424	351	0	0	0	24
<b>Celkem ostatní</b>	<b>18 163</b>	<b>18 353</b>	<b>18 283</b>	<b>18 068</b>	<b>790</b>	<b>969</b>	<b>1 194</b>	<b>1 034</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 696 584</b>	<b>1 698 100</b>	<b>1 274 812</b>	<b>1 274 356</b>	<b>16 740</b>	<b>18 161</b>	<b>19 037</b>	<b>18 780</b>

\* 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 2017:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	105 601	507 794	262 486	875 881
Úrokové forwardy a futures*	73 869	10 382	0	84 251
Úrokové opce	2 341	23 071	1 797	27 209
<b>Celkem úrokové</b>	<b>181 811</b>	<b>541 247</b>	<b>264 283</b>	<b>987 341</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	311 991	11 486	0	323 477
Cross currency swapy	26 422	80 098	47 015	153 535
Měnové forwardy	52 095	37 266	2 320	91 681
Nakoupené opce	36 601	24 465	0	61 066
Prodané opce	36 672	24 649	0	61 321
<b>Celkem měnové</b>	<b>463 781</b>	<b>177 964</b>	<b>49 335</b>	<b>691 080</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	2 929	717	0	3 646
Komoditní forwardy	3 661	0	0	3 661
Komoditní swapy	9 219	1 565	0	10 784
Nakoupené komoditní opce	36	0	0	36
Prodané komoditní opce	36	0	0	36
<b>Celkem ostatní</b>	<b>15 881</b>	<b>2 282</b>	<b>0</b>	<b>18 163</b>
<b>Celkem</b>	<b>661 473</b>	<b>721 493</b>	<b>313 618</b>	<b>1 696 584</b>

\* 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 2016:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	98 065	385 099	202 942	686 106
Úrokové forwardy a futures*	2 986	0	0	2 986
Úrokové opce	946	37 082	1 929	39 957
<b>Celkem úrokové</b>	<b>101 997</b>	<b>422 181</b>	<b>204 871</b>	<b>729 049</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	200 604	2 506	0	203 110
Cross currency swapy	18 271	68 486	51 799	138 556
Měnové forwardy	40 275	11 935	0	52 210
Nakoupené opce	38 442	28 267	0	66 709
Prodané opce	38 538	28 357	0	66 895
<b>Celkem měnové</b>	<b>336 130</b>	<b>139 551</b>	<b>51 799</b>	<b>527 480</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	2 281	1 913	0	4 194
Komoditní forwardy	4 162	0	0	4 162
Komoditní swapy	7 059	2 020	0	9 079
Nakoupené komoditní opce	402	22	0	424
Prodané komoditní opce	402	22	0	424
<b>Celkem ostatní</b>	<b>14 306</b>	<b>3 977</b>	<b>0</b>	<b>18 283</b>
<b>Celkem</b>	<b>452 433</b>	<b>565 709</b>	<b>256 670</b>	<b>1 274 812</b>

\* 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. 2017 Nominální hodnota		31. 12. 2016 Nominální hodnota		31. 12. 2017 Reálná hodnota		31. 12. 2016 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	0	0	619 884	619 885	0	0	21 099	6 031
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	697 928	697 928	24 116	24 116	10 697	10 078	166	2 395
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	52 456	50 145	41 099	42 110	2 318	111	348	946
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	52	52	49	49	2	0	1	1
<b>Celkem</b>	<b>750 436</b>	<b>748 125</b>	<b>685 148</b>	<b>686 160</b>	<b>13 017</b>	<b>10 189</b>	<b>21 614</b>	<b>9 373</b>

**Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2017:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	0	0	0	0
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	112 224	325 255	260 449	697 928
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	9 348	29 769	13 339	52 456
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	20	32	0	52
<b>Celkem</b>	<b>121 592</b>	<b>355 056</b>	<b>273 788</b>	<b>750 436</b>

**Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2016:**

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	104 258	297 424	218 202	619 884
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	6 289	17 827	24 116
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	8 235	31 631	1 233	41 099
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	19	30	0	49
<b>Celkem</b>	<b>112 512</b>	<b>335 374</b>	<b>237 262</b>	<b>685 148</b>

**Rozdělení nediskontovaných peněžních toků z derivátů pro zajištění peněžních toků podle období, ve kterém je očekáván jejich dopad do výkazu zisku a ztráty:**

(mil. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	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	35	68	17	-284	-1 440	-1 221

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.

V listopadu 2017 Banka rozhodla změnit zajišťovací vztahy úrokových swapů z portfolia zajištění peněžních toků (CFH) na portfolio zajištění reálné hodnoty (FVH) úrokového rizika s cílem sjednotit a harmonizovat zajišťovací strategii v rámci skupiny Sociétés Générale. K datu reklasifikace byly příslušné zisky zaúčtované k portfoliu zajištění peněžních toků v ostatním úplném výsledku jako efektivní zajištění nevýznamné.

**Banka evidovala v průběhu roku 2017 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* a investic do dlouhodobých cenných papírů klasifikovaných do portfolia *Úvěry a pohledávky za klienty*, je zajištěna úrokovými, respektive cross currency swapy;
  - b. reálná hodnota emitovaných dlouhodobých hypotečních zástavních listů klasifikovaných do portfolia *Emitované cenné papíry* je zajištěna úrokovými swapy;
  - c. reálná hodnota fixně úročených vkladů, přijatých úvěrů nebo repo operací je zajištěna úrokovými swapy;
  - d. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Banky);
  - e. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Banky);
  - f. reálná hodnota portfolia klientských běžných účtů je zajištěna portfoliem úrokových swapů.
2. Zajištění měnového rizika:
  - a. u vybraných materiálních případů Banka zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Banky (např. dividendy), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. krátkodobé úvěry na mezibankovním trhu), respektive cizoměnové závazky (např. krátkodobé závazky vůči klientům);
  - b. Banka zajišťuje reálnou hodnotu prioritních akcií Visa Inc., zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnové závazky (krátkodobé závazky vůči klientům).
3. Zajištění rizika změny ceny akcie:
  - a. část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácena v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Komerční banky, a.s. Banka zajišťuje riziko ze změny hodnoty akcie Komerční banky, a.s. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie.
4. Zajištění investice v zahraničních majetkových účastech:
  - a. měnové riziko majetkových účastí v dceřiných společnostech je zajištěno vybranými cizoměnovými závazky (např. krátkodobými závazky vůči klientům).

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. V důsledku tržního vývoje dosáhly úrokové sazby v některých měnách záporných hodnot. Tato skutečnost nemění podstatu měření a řízení úrokového rizika, protože princip zachycení změny úrokové sazby v čase zůstává zachován a stejně tak koncept zajišťování proti úrokovému riziku prostřednictvím sladění přečeňovaných objemů v daném čase je nadále platný. Z důvodu právních a technických omezení mohou být aplikovány přístupy, které zamezují uplatnění záporných sazeb na úrovni klientských sazeb s cílem zachovat soulad smluvní a ekonomické podstaty obchodu. V souvislosti s postupným vývojem tržní praxe dochází k zavádění depozitních poplatků v oblasti klientských vkladů, které jsou specifickou reakcí na existenci záporných tržních úrokových sazeb a které současně splňují požadavky dané omezeními vzešlými z existujícího právního rámce.

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*. Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	32 523	0	0	0	0	<b>32 523</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 633	0	0	0	17 736	<b>19 369</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	13 017	<b>13 017</b>
Realizovatelná finanční aktiva	1 653	6 344	1 660	13 780	240	<b>23 677</b>
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	127	<b>127</b>
Pohledávky za bankami	218 629	3 534	9 357	759	0	<b>232 279</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	221 442	69 015	208 057	36 807	0	<b>535 321</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	3 875	27 541	25 520	0	<b>56 936</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	18	<b>18</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	3 923	<b>3 923</b>
Majetkové účasti	0	0	0	0	19 928	<b>19 928</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	4 189	<b>4 189</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	4 765	<b>4 765</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>475 880</b>	<b>82 768</b>	<b>246 615</b>	<b>76 866</b>	<b>63 943</b>	<b>946 072</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	18 161	<b>19 834</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 189	<b>10 189</b>
Závazky vůči bankám	60 457	7 227	1 916	0	0	<b>69 600</b>
Závazky vůči klientům	21 529	14 370	240	0	665 914*	<b>702 053</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	-1 206	<b>-1 206</b>
Emitované cenné papíry	3 948	2 873	17 500	11 017	0	<b>35 338</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	254	<b>254</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	265	<b>265</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	16 682	<b>16 682</b>
Rezervy	0	0	0	0	1 898	<b>1 898</b>
Podřízený dluh	2 560	0	0	0	0	<b>2 560</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>90 168</b>	<b>24 470</b>	<b>19 656</b>	<b>11 017</b>	<b>712 157</b>	<b>857 468</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017</b>	<b>385 712</b>	<b>58 298</b>	<b>226 959</b>	<b>65 849</b>	<b>-648 214</b>	<b>88 604</b>
Nominální hodnota derivátů**	704 809	335 407	470 310	380 734	0	<b>1 891 260</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>704 809</b>	<b>335 407</b>	<b>470 310</b>	<b>380 734</b>	<b>0</b>	<b>1 891 260</b>
Nominální hodnota derivátů**	842 017	337 510	489 961	219 655	0	<b>1 889 143</b>
Nečerpaný objem úvěrů***	-7 684	-9 064	11 233	5 515	0	<b>0</b>
Nečerpaný objem revolvingů***	-680	680	0	0	0	<b>0</b>
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>833 653</b>	<b>329 126</b>	<b>501 194</b>	<b>225 170</b>	<b>0</b>	<b>1 889 143</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>-128 844</b>	<b>6 281</b>	<b>-30 884</b>	<b>155 564</b>	<b>0</b>	<b>2 117</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2017</b>	<b>256 868</b>	<b>321 447</b>	<b>517 522</b>	<b>738 935</b>	<b>90 721</b>	<b>x</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

\*\* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

\*\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru, vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou výši sazby.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	103 993	0	0	0	0	<b>103 993</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11 445	0	0	0	19 037	<b>30 482</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	21 614	<b>21 614</b>
Realizovatelná finanční aktiva	304	9 472	3 626	18 009	0	<b>31 411</b>
Aktiva držena k prodeji	0	0	0	0	587	<b>587</b>
Pohledávky za bankami	49 426	4 751	2 069	1 737	0	<b>57 983</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	232 583	67 673	191 376	35 511	0	<b>527 143</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	3 564	28 367	30 494	0	<b>62 425</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	31	<b>31</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	3 012	<b>3 012</b>
Majetkové účasti	0	0	0	0	21 292	<b>21 292</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 428	<b>3 428</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	4 664	<b>4 664</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>397 751</b>	<b>85 460</b>	<b>225 438</b>	<b>85 751</b>	<b>73 665</b>	<b>868 065</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	160	0	0	0	18 780	<b>18 940</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	9 373	<b>9 373</b>
Závazky vůči bankám	35 104	8 178	0	0	0	<b>43 282</b>
Závazky vůči klientům	24 000	13 646	288	0	600 476*	<b>638 410</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Emitované cenné papíry	1 968	9 367	17 640	16 780	0	<b>45 755</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	357	<b>357</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	3 065	<b>3 065</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	14 149	<b>14 149</b>
Rezervy	0	0	0	0	1 701	<b>1 701</b>
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>61 233</b>	<b>31 191</b>	<b>17 928</b>	<b>16 780</b>	<b>647 901</b>	<b>775 033</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2016</b>	<b>336 518</b>	<b>54 269</b>	<b>207 510</b>	<b>68 971</b>	<b>-574 236</b>	<b>93 032</b>
Nominální hodnota derivátů**	575 690	271 474	380 241	325 299	0	<b>1 552 704</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>575 690</b>	<b>271 474</b>	<b>380 241</b>	<b>325 299</b>	<b>0</b>	<b>1 552 704</b>
Nominální hodnota derivátů**	692 176	264 161	407 575	189 806	0	<b>1 553 718</b>
Nečerpaný objem úvěrů***	-8 624	-8 483	9 291	7 816	0	<b>0</b>
Nečerpaný objem revolvingů***	-578	578	0	0	0	<b>0</b>
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>682 974</b>	<b>256 256</b>	<b>416 866</b>	<b>197 622</b>	<b>0</b>	<b>1 553 718</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2016</b>	<b>-107 284</b>	<b>15 218</b>	<b>-36 625</b>	<b>127 677</b>	<b>0</b>	<b>-1 014</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2016</b>	<b>229 234</b>	<b>298 721</b>	<b>469 606</b>	<b>666 254</b>	<b>92 018</b>	<b>x</b>

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Banka možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

\*\* Pohledávky a závazky z derivátů zahrnují úrokové swapy, úrokové forwardy a futures, úrokové opce a cross currency swapy.

\*\*\* Nečerpané úvěry a revolvingy jsou zahrnuty na netto bázi, tj. Banka v rámci jednoho řádku vykazuje jak očekávané čerpání, tak splacení. Banka do této položky nezahrnuje úvěrové přísliby, které mají formu příslibů úvěrů s pevným splátkovým kalendářem nebo jsou revolvingového charakteru vzhledem k tomu, že tyto úvěrové přísliby nemají stanovenou vyšší sazbu.

Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016:

	31. 12. 2017			31. 12. 2016		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,31 %	x	x	0,05 %	x	x
Pokladniční poukázky	x	x	x	x	x	x
Pohledávky za bankami	0,54 %	1,94 %	0,07 %	0,08 %	1,27 %	0,14 %
Úvěry a pohledávky za klienty	2,26 %	2,99 %	1,65 %	2,30 %	2,80 %	1,66 %
Úročené cenné papíry	1,65 %	x	1,57 %	1,63 %	x	1,34 %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1,34 %</b>	<b>1,46 %</b>	<b>1,10 %</b>	<b>1,33 %</b>	<b>1,36 %</b>	<b>1,14 %</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>1,65 %</b>	<b>2,28 %</b>	<b>1,13 %</b>	<b>1,76 %</b>	<b>1,85 %</b>	<b>1,18 %</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,08 %	0,88 %	0,27 %	0,07 %	0,73 %	0,40 %
Závazky vůči klientům	0,01 %	0,34 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,02 %
Dluhopisy	3,07 %	1,03 %	2,12 %	3,06 %	0,97 %	0,16 %
Podřízený dluh	x	x	0,93 %	x	x	x
<b>Závazky celkem</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,33 %</b>	<b>0,13 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,08 %</b>	<b>0,16 %</b>
<b>Úročené závazky celkem</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,35 %</b>	<b>0,14 %</b>	<b>0,17 %</b>	<b>0,09 %</b>	<b>0,17 %</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	1,03 %	2,91 %	0,59 %	0,95 %	2,64 %	0,71 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,86 %	x	1,22 %	1,55 %	x	1,75 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,01 %	2,50 %	0,23 %	4,90 %	1,29 %	0,29 %
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>1,16 %</b>	<b>2,89 %</b>	<b>0,58 %</b>	<b>1,18 %</b>	<b>2,62 %</b>	<b>0,71 %</b>
<b>Podrozvahové závazky</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	0,87 %	2,67 %	0,48 %	0,71 %	2,32 %	0,63 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,86 %	x	1,22 %	1,55 %	x	1,75 %
Nečerpaný objem revolvingů	5,01 %	2,50 %	0,23 %	4,90 %	1,29 %	0,29 %
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>1,01 %</b>	<b>2,66 %</b>	<b>0,48 %</b>	<b>0,96 %</b>	<b>2,31 %</b>	<b>0,63 %</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2017 a 2016 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T repo sazba vyhlášená ČNB vzrostla v průběhu roku 2017 z 0,05 % až na 0,50 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) vzrostly o 0,44–0,53 % (1–12M). Sazby úrokových swapů vzrostly o 0,99–1,17 % (2–10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku 2017 o 0,00–0,10 % (1–12M) a sazby úrokových swapů vzrostly od 0,01 % (2R) do 0,26 % (6–7R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku 2017 o 0,42–0,80 % (1–12M) a sazby úrokových swapů vzrostly od 0,61 % (2R) do 0,04 % (10R).

## Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:

(mil. Kč)	31. 12. 2017				31. 12. 2016			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	5 000	16 412	11 111	<b>32 523</b>	0	93 292	10 701	<b>103 993</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	964	669	17 736	<b>19 369</b>	7 466	2 140	20 876	<b>30 482</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	13 017	<b>13 017</b>	0	0	21 614	<b>21 614</b>
Realizovatelná finanční aktiva	16 794	6 643	240	<b>23 677</b>	17 568	13 661	182	<b>31 411</b>
Pohledávky za bankami	9 899	222 305	75	<b>232 279</b>	8 299	49 550	134	<b>57 983</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	333 738	196 954	4 629	<b>535 321</b>	316 162	206 221	4 760	<b>527 143</b>
Finanční investice držené do splatnosti	56 936	0	0	<b>56 936</b>	62 425	0	0	<b>62 425</b>
<b>Závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	<b>1</b>	1	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	19 834	<b>19 834</b>	0	0	18 940	<b>18 940</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	10 189	<b>10 189</b>	0	0	9 373	<b>9 373</b>
Závazky vůči bankám	25 033	44 318	249	<b>69 600</b>	16 055	26 292	935	<b>43 282</b>
Závazky vůči klientům	126	694 768*	7 159	<b>702 053</b>	105	631 768*	6 537	<b>638 410</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliové přečtených položek	0	0	-1 206	<b>-1 206</b>	0	0	0	<b>0</b>
Emitované cenné papíry	14 074	21 264	0	<b>35 338</b>	15 922	29 833	0	<b>45 755</b>
Podřízený dluh	0	2 560	0	<b>2 560</b>	0	0	0	<b>0</b>

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má 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 neočekávané 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). Tabulka zahrnuje také analýzu ostatních aktiv a závazků, které nejsou finančními nástroji, jak jsou definovány v IAS 32.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	14 607	0	0	0	0	17 916	<b>32 523</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	17	391	487	737	17 737	<b>19 369</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	13 017	<b>13 017</b>
Realizovatelná finanční aktiva	0	15	2 688	1 754	18 080	1 140	<b>23 677</b>
Aktiva držena k prodeji	0	0	127	0	0	0	<b>127</b>
Pohledávky za bankami	109 298	105 954	1 537	9 866	127	5 497	<b>232 279</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	5 886	57 026	52 333	163 151	240 683	16 242	<b>535 321</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	68	4 745	27 043	25 080	0	<b>56 936</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	18	<b>18</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	804	0	0	0	0	3 119	<b>3 923</b>
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	19 928	<b>19 928</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	4 189	<b>4 189</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	4 765	<b>4 765</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>130 595</b>	<b>163 080</b>	<b>61 821</b>	<b>202 301</b>	<b>284 707</b>	<b>103 568</b>	<b>946 072</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 673	0	0	0	0	18 161	<b>19 834</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 189	<b>10 189</b>
Závazky vůči bankám	33 504	8 419	1 797	19 948	5 932	0	<b>69 600</b>
Závazky vůči klientům	679 737	9 342	11 544	1 430	0	0	<b>702 053</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	-1 206	<b>-1 206</b>
Emitované cenné papíry	467	3 199	348	5 854	25 470	0	<b>35 338</b>
Daň z příjmů	0	254	0	0	0	0	<b>254</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	265	<b>265</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 271	15	0	0	0	396	<b>16 682</b>
Rezervy	8	91	784	488	1	526	<b>1 898</b>
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	<b>2 560</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	88 604	<b>88 604</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>731 661</b>	<b>21 320</b>	<b>14 473</b>	<b>27 720</b>	<b>33 963</b>	<b>116 935</b>	<b>946 072</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2017</b>							
Podrozvahová aktiva*	51 890	228 523	195 744	207 732	62 675	0	<b>746 564</b>
Podrozvahové závazky*	56 539	250 169	248 505	255 897	65 224	13 385	<b>889 719</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>-4 649</b>	<b>-21 646</b>	<b>-52 761</b>	<b>-48 165</b>	<b>-2 549</b>	<b>-13 385</b>	<b>-143 155</b>

\* 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 požadání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	9 255	0	0	0	0	94 738	<b>103 993</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	700	594	1 395	4 623	2 293	20 877	<b>30 482</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	21 614	<b>21 614</b>
Realizovatelná finanční aktiva	0	20	4 575	3 546	20 696	2 574	<b>31 411</b>
Aktiva držena k prodeji	0	0	587	0	0	0	<b>587</b>
Pohledávky za bankami	19 759	22 211	3 150	6 824	59	5 980	<b>57 983</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	4 929	59 123	50 606	159 923	238 011	14 551	<b>527 143</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	353	4 231	27 843	29 998	0	<b>62 425</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	31	<b>31</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	120	2	0	0	0	2 890	<b>3 012</b>
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	21 292	<b>21 292</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 428	<b>3 428</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	4 664	<b>4 664</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>34 763</b>	<b>82 303</b>	<b>64 544</b>	<b>202 759</b>	<b>291 057</b>	<b>192 639</b>	<b>868 065</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	160	0	0	0	0	18 780	<b>18 940</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	9 373	<b>9 373</b>
Závazky vůči bankám	12 721	5 890	2 164	12 980	9 527	0	<b>43 282</b>
Závazky vůči klientům	609 341	13 522	14 054	1 493	0	0	<b>638 410</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Emitované cenné papíry	279	1 706	952	4 769	37 917	132	<b>45 755</b>
Daň z příjmů	0	357	0	0	0	0	<b>357</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	3 065	<b>3 065</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 735	12	0	0	0	402	<b>14 149</b>
Rezervy	11	171	762	269	4	484	<b>1 701</b>
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	93 032	<b>93 032</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>636 248</b>	<b>21 658</b>	<b>17 932</b>	<b>19 511</b>	<b>47 448</b>	<b>125 268</b>	<b>868 065</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2016</b>	<b>-601 485</b>	<b>60 645</b>	<b>46 612</b>	<b>183 248</b>	<b>243 609</b>	<b>67 371</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	50 043	178 351	131 053	171 181	53 033	0	<b>583 661</b>
Podrozvahové závazky*	53 277	199 484	186 686	216 614	57 647	13 555	<b>727 263</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2016</b>	<b>-3 234</b>	<b>-21 133</b>	<b>-55 633</b>	<b>-45 433</b>	<b>-4 614</b>	<b>-13 555</b>	<b>-143 602</b>

\* 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 2017.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	1 673	0	0	0	0	0	1 673
Závazky vůči bankám	33 521	8 423	1 814	20 021	6 072	0	69 851
Závazky vůči klientům	679 829	9 401	11 739	1 439	0	0	702 408
Emitované cenné papíry	482	3 348	1 101	8 246	26 215	0	39 392
Daň z příjmů	0	254	0	0	0	0	254
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	265	265
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16 271	15	0	0	0	396	16 682
Rezervy	8	91	784	488	1	526	1 898
Podřízený dluh	0	0	0	0	2 560	0	2 560
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>731 785</b>	<b>21 532</b>	<b>15 438</b>	<b>30 194</b>	<b>34 848</b>	<b>1 187</b>	<b>834 984</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 437	14 278	33 087	28 409	459	13 243	91 913
Záruky včetně jejich příslibů	1 882	7 826	19 255	20 147	2 645	142	51 897
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>4 319</b>	<b>22 104</b>	<b>52 342</b>	<b>48 556</b>	<b>3 104</b>	<b>13 385</b>	<b>143 810</b>

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2016.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
<b>Závazky</b>							
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (vyjma derivátů)	160	0	0	0	0	0	160
Závazky vůči bankám	12 721	5 890	2 166	13 027	9 862	0	43 666
Závazky vůči klientům	609 345	13 532	14 107	1 516	0	0	638 500
Emitované cenné papíry	295	1 857	2 279	7 889	39 020	132	51 472
Daň z příjmů	0	357	0	0	0	0	357
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	3 065	3 065
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 735	12	0	0	0	402	14 149
Rezervy	11	171	762	269	4	484	1 701
Podřízený dluh	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>636 268</b>	<b>21 819</b>	<b>19 314</b>	<b>22 701</b>	<b>48 886</b>	<b>4 083</b>	<b>753 071</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	1 641	13 976	35 850	24 770	1 342	13 477	91 056
Záruky včetně jejich příslibů	1 135	7 185	19 509	20 120	3 300	78	51 327
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>2 776</b>	<b>21 161</b>	<b>55 359</b>	<b>44 890</b>	<b>4 642</b>	<b>13 555</b>	<b>142 383</b>

## (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
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	30 441	1 594	199	289	<b>32 523</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 773	3 241	262	93	<b>19 369</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	11 416	1 545	115	-59	<b>13 017</b>
Realizovatelná finanční aktiva	16 345	7 186	146	0	<b>23 677</b>
Aktiva držena k prodeji	127	0	0	0	<b>127</b>
Pohledávky za bankami	197 812	27 722	6 078	667	<b>232 279</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	434 038	97 305	3 074	904	<b>535 321</b>
Finanční investice držené do splatnosti	44 549	12 387	0	0	<b>56 936</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložená daňová pohledávka	0	18	0	0	<b>18</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 987	760	174	2	<b>3 923</b>
Majetkové účasti	17 056	2 872	0	0	<b>19 928</b>
Nehmotný majetek	4 187	2	0	0	<b>4 189</b>
Hmotný majetek	4 763	2	0	0	<b>4 765</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>779 494</b>	<b>154 634</b>	<b>10 048</b>	<b>1 896</b>	<b>946 072</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17 465	2 063	213	93	<b>19 834</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 518	1 683	47	-59	<b>10 189</b>
Závazky vůči bankám	25 046	44 152	164	238	<b>69 600</b>
Závazky vůči klientům	626 753	60 769	12 163	2 368	<b>702 053</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-2 109	958	-55	0	<b>-1 206</b>
Emitované cenné papíry	35 288	23	27	0	<b>35 338</b>
Daň z příjmů	238	16	0	0	<b>254</b>
Odložený daňový závazek	265	0	0	0	<b>265</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 900	2 160	465	157	<b>16 682</b>
Rezervy	1 391	438	14	55	<b>1 898</b>
Podřízený dluh	0	2 560	0	0	<b>2 560</b>
Vlastní kapitál	88 407	197	0	0	<b>88 604</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>815 163</b>	<b>115 019</b>	<b>13 038</b>	<b>2 852</b>	<b>946 072</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2017</b>	<b>-35 669</b>	<b>39 615</b>	<b>-2 990</b>	<b>-956</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 635 085	667 691	130 226	17 213	<b>2 450 215</b>
Podrozvahové závazky*	1 599 658	706 201	126 893	16 312	<b>2 449 064</b>
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2017</b>	<b>35 427</b>	<b>-38 510</b>	<b>3 333</b>	<b>901</b>	<b>1 151</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2017</b>	<b>-242</b>	<b>1 105</b>	<b>343</b>	<b>-55</b>	<b>1 151</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových kontraktů.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	102 103	1 250	325	315	<b>103 993</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24 657	5 505	314	6	<b>30 482</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19 030	2 333	251	0	<b>21 614</b>
Realizovatelná finanční aktiva	23 614	7 620	177	0	<b>31 411</b>
Aktiva držena k prodeji	587	0	0	0	<b>587</b>
Pohledávky za bankami	24 957	22 585	9 988	453	<b>57 983</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	420 020	100 319	5 974	830	<b>527 143</b>
Finanční investice držené do splatnosti	48 356	14 069	0	0	<b>62 425</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložená daňová pohledávka	0	31	0	0	<b>31</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 532	405	74	1	<b>3 012</b>
Majetkové účasti	18 169	3 123	0	0	<b>21 292</b>
Nehmotný majetek	3 425	3	0	0	<b>3 428</b>
Hmotný majetek	4 662	2	0	0	<b>4 664</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>692 112</b>	<b>157 245</b>	<b>17 103</b>	<b>1 605</b>	<b>868 065</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	0	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15 715	2 961	258	6	<b>18 940</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 072	2 219	82	0	<b>9 373</b>
Závazky vůči bankám	4 003	38 151	1 072	56	<b>43 282</b>
Závazky vůči klientům	549 835	73 744	12 228	2 603	<b>638 410</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	<b>0</b>
Emitované cenné papíry	45 482	19	38	216	<b>45 755</b>
Daň z příjmů	353	4	0	0	<b>357</b>
Odložený daňový závazek	3 065	0	0	0	<b>3 065</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 594	1 927	492	136	<b>14 149</b>
Rezervy	1 271	327	59	44	<b>1 701</b>
Podřízený dluh	0	0	0	0	<b>0</b>
Vlastní kapitál	92 704	328	0	0	<b>93 032</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>731 095</b>	<b>119 680</b>	<b>14 229</b>	<b>3 061</b>	<b>868 065</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2016</b>	<b>-38 983</b>	<b>37 565</b>	<b>2 874</b>	<b>-1 456</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 306 650	504 567	147 940	16 001	<b>1 975 158</b>
Podrozvahové závazky*	1 271 354	539 060	150 152	14 682	<b>1 975 248</b>
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2016</b>	<b>35 296</b>	<b>-34 493</b>	<b>-2 212</b>	<b>1 319</b>	<b>-90</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2016</b>	<b>-3 687</b>	<b>3 072</b>	<b>662</b>	<b>-137</b>	<b>-90</b>

\* V podrozvahových aktivech a závazcích jsou zahrnuty pohledávky a závazky ze spotových operací a nominální hodnoty všech derivátových 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, jejichž nastavení a výkon jsou na průběžné bázi nezávisle ověřovány a hodnoceny v rámci tzv. druhého stupně kontrol. Banka průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Banky, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

## (H) Právní riziko

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

## (I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Banky však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

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

### (a) Hotovost a účty u centrálních bank

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

### (b) Pohledávky za bankami

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

### (c) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

### (d) Finanční investice držené do splatnosti

Reálné hodnoty finančních investic držných 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 významně neliší oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

**(f) Emitované cenné papíry**

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

*V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	32 523	32 523	103 993	103 993
Pohledávky za bankami	232 279	232 579	57 983	58 412
Úvěry a pohledávky za klienty	535 321	541 792	527 143	541 630
Finanční investice držené do splatnosti	56 936	59 097	62 425	66 244
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Závazky vůči bankám	69 600	69 577	43 282	43 283
Závazky vůči klientům	702 053	701 507	638 410	636 619
Emitované cenné papíry	35 338	35 573	45 755	46 473
Podřízený dluh	2 560	2 560	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. 2017				31. 12. 2016			
	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	32 523	10 070	0	22 453	103 993	8 996	0	94 997
Pohledávky za bankami	232 579	0	0	232 579	58 412	0	0	58 412
Úvěry a pohledávky za klienty	541 792	0	0	541 792	541 630	0	0	541 630
Finanční investice držené do splatnosti	59 097	59 097	0	0	66 244	66 244	0	0
<b>Finanční závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	69 577	0	0	69 577	43 283	0	0	43 283
Závazky vůči klientům	701 507	0	0	701 507	636 619	0	0	636 619
Emitované cenné papíry	35 573	0	0	35 573	46 473	0	0	46 473
Podřízený dluh	2 560	0	0	2 560	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. 2017	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2016	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– emisní povolenky	996	996	0	0	1 839	1 839	0	0
– dluhopisy	1 633	1 300	333	0	9 606	8 501	1 105	0
– deriváty	16 740	217	16 523	0	19 037	401	18 636	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 369</b>	<b>2 513</b>	<b>16 856</b>	<b>0</b>	<b>30 482</b>	<b>10 741</b>	<b>19 741</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>13 017</b>	<b>0</b>	<b>13 017</b>	<b>0</b>	<b>21 614</b>	<b>0</b>	<b>21 614</b>	<b>0</b>
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	240	0	0	240	182	0	0	182
– dluhopisy	23 437	20 879	2 558	0	31 229	20 148	11 081	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>23 677</b>	<b>20 879</b>	<b>2 558</b>	<b>240</b>	<b>31 411</b>	<b>20 148</b>	<b>11 081</b>	<b>182</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>56 063</b>	<b>23 392</b>	<b>32 431</b>	<b>240</b>	<b>83 507</b>	<b>30 889</b>	<b>52 436</b>	<b>182</b>
<b>Finanční závazky</b>								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	1 673	1 673	0	0	160	160	0	0
– deriváty	18 161	406	17 755	0	18 780	261	18 519	0
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>19 834</b>	<b>2 079</b>	<b>17 755</b>	<b>0</b>	<b>18 940</b>	<b>421</b>	<b>18 519</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>	<b>10 189</b>	<b>0</b>	<b>10 189</b>	<b>0</b>	<b>9 373</b>	<b>0</b>	<b>9 373</b>	<b>0</b>
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přečíslovaných položek</b>	<b>-1 206</b>	<b>0</b>	<b>-1 206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>28 817</b>	<b>2 079</b>	<b>26 738</b>	<b>0</b>	<b>28 313</b>	<b>421</b>	<b>27 892</b>	<b>0</b>

*Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:*

(mil. Kč)	2017		2016	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>		<b>182</b>	<b>675</b>	<b>675</b>
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výkazu zisku a ztráty		0	0	0
– v ostatním úplném výsledku		90	303	303
Nákupy		0	164	164
Prodeje		0	-960	-960
Vypořádání		0	0	0
Přesun z Úrovně 1		0	0	0
Kurzové rozdíly		-32	0	0
<b>Stav na konci období</b>		<b>240</b>	<b>182</b>	<b>182</b>

**Akcie a ostatní podíly**

Při použití alternativního způsobu ocenění na bázi podílu ceny/hodnoty se reálná hodnota významně neliší od reálné hodnoty stanovené na bázi současné hodnoty budoucích peněžních toků, která byla pro původní ocenění použita.

## 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 2017:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	31 001	1 244	29 757	20 683	5 088	3 986
Záporná reálná hodnota derivátů	29 594	1 244	28 350	20 683	7 034	633

\* 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 2016:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků započtená finančními závazky/aktivy	Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
Kladná reálná hodnota derivátů	40 651	0	40 651	22 776	9 817	8 058
Záporná reálná hodnota derivátů	28 153	0	28 153	22 776	4 234	1 143

\* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

## 44 Aktiva ve správě a k obhospodařování

V následující tabulce jsou uvedeny informace o aktivech ve správě a k obhospodařování:

(mil. Kč)	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Hotovost	Cenné papíry	Hotovost	Cenné papíry
Aktiva ve správě	4 520	566 090	3 305	573 252
Aktiva k obhospodařování	0	2 987	0	2 137

Aktiva ve správě zahrnují cenné papíry v hodnotě 40 146 mil. Kč (2016: 44 821 mil. Kč) spravované dceřiným společností Banky.

## 45 Události po datu účetní závěrky

### Fúze sloučením ESSOX s.r.o. a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.

K 1. lednu 2018 došlo k fúzi sloučením mezi společností ESSOX s.r.o. (nástupnická společnost) a společností PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., (zanikající společnost). Essox s.r.o. je dceřinou společností Banky a PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o., byla dceřinou společností společnosti Essox s.r.o.

### Prodej podílu ve společnosti Cataps, s.r.o.

V únoru 2018 banka uplatnila právo prodat 19% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o., společnosti Worldline SA/NV. Od roku 2017 byl podíl klasifikován jako *Aktiva držena k prodeji*. Výsledek transakce bude vykázán a prezentován v kategorii *Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech*.

Po vypořádání této transakce činí zbývající podíl Banky ve společnosti Cataps, s.r.o., 1%. Banka a Worldline budou nadále úzce spolupracovat v rámci aliance KB SmartPay.

### Přechod na IFRS u Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

Od účetního období začínajícího 1. ledna 2018, Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., přešla z účtování a vykazování a zveřejňování podle českých účetních předpisů (zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví; vyhláška Ministerstva financí ČR č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb. Pro banky a finanční instituce; a související české účetní standardy připravené a vyhlášené Ministerstvem financí ČR) na Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijaté Evropskou unií.



# I Údaje o cenných papírech společnosti

## Akcie

Základní kapitál Komerční banky ve výši 19 004 926 000 Kč je rozdělen do 190 049 260 kmenových akcií.

	2017 <sup>1</sup>	2016 <sup>1</sup>	2015	2014	2013
Celkový počet vydaných akcií <sup>2</sup>	190 049 260	190 049 260	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Počet akcií bez vlastních akcií	188 855 900	188 855 900	37 771 180	37 771 180	37 771 180
Tržní kapitalizace (mld. Kč) <sup>3</sup>	172,8	167,1	187,0	179,0	167,0
Zisk/ztráta na akcii (Kč) <sup>4</sup>	79,1	72,5	337,8	343,0	331,7
Dividenda (Kč) <sup>5</sup>	47,0 <sup>6</sup>	40,0	310,0	310,0	230,0
Dividendový výplatní poměr (%) <sup>7</sup>	59,5	55,5	92,4	91,0	69,8
Účetní hodnota na akcii (Kč) <sup>8</sup>	511,2	537,8	2 711,4	2 816,0	2 479,6
Cena akcie (Kč)					
uzavírací na konci roku	915	885	4 950	4 740	4 421
nejvyšší v roce	1,010	1 091	5 667	5 179	4 810
nejnižší v roce	881	818	4 590	4 230	3 400

- 1) Hodnoty od roku 2016 odrážejí vliv štěpení akcií v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016.
- 2) Nominální hodnota každé akcie je 100 Kč. Před štěpením akcií byla nominální hodnota 500 Kč.
- 3) Součin počtu akcií bez vlastních akcií a uzavírací ceny akcie na konci roku
- 4) Zisk připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií
- 5) Dividenda na jednu akcii před zdaněním, Srážková daň v ČR z dividend činí 15 %, případně 35 % v určitých případech. Dividenda je splatná v následujícím roce.
- 6) Návrh pro valnou hromadu konanou dne 25. dubna 2018
- 7) Dividenda/Zisk na jednu akcii připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný)
- 8) Vlastní kapitál bez menšinového vlastního kapitálu (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií

## Práva spojená s akciemi

S kmenovými akciemi jsou spojena práva uvedená v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, (dále jen „zákon o obchodních korporacích“) a ve stanovách Banky, které byly schváleny valnou hromadou a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva. Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 100 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 jeho vyplacení (na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy) rozhodlo představenstvo.

V souladu se stanovami má právo na podíl na zisku akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií Banky, 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady, která schválila podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře. Podíl na zisku se stává splatným uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí ve lhůtě tří let ode dne, kdy se akcionář dozvěděl o splatnosti podílu na zisku nebo se to dovědět měl a mohl, nejpozději však do 10 let ode dne splatnosti. Představenstvo Banky podle usnesení valné hromady konané v roce 2009 nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Při zrušení Banky 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.

## Přijetí k obchodování na burze

K 31. prosinci 2017 byly akcie Komerční banky s mezinárodním označením ISIN CZ0008019106 kotovány na trhu Prime Market Burzy cenných papírů Praha, a.s., (BCPP) a obchodovány na trhu organizovaném společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. S průměrným denním objemem obchodů ve výši 113,9 milionu Kč (4,3 milionu EUR) byly akcie Komerční banky na třetím místě<sup>1</sup> mezi akciemi obchodovanými na Burze cenných papírů Praha.

## Vývoj akciového trhu

Akciové trhy v globálním měřítku zaznamenaly v roce 2017 silný a nebývale hladký vzestup, k jehož hlavním příčinám patřily uvolněné měnové politiky hlavních centrálních bank a výrazný ekonomický růst. Hodnota indexu 47 rozvinutých a rozvíjejících se trhů MSCI ACWI se zvýšila o 21,6 % v dolarovém vyjádření (v korunovém vyjádření vzhledem k posílení české koruny pouze o 1,0 %). Obdobné faktory uvolněné měnové politiky ECB a oživující evropské ekonomiky vedly rovněž k růstu indexu 17 evropských akciových trhů, včetně České republiky, MSCI EU o 22,7 % v eurech (respektive o 16,0 % po přepočtu do korun). Ani evropský index v průběhu roku viditelněji nezakolísal, hlavní riziko pro vývoj v Evropě, které bylo spatřováno ve výrazném posílení populistických politických stran, se nenaplnilo ve volbách v Nizozemí, Francii ani v Německu. Akcie evropských bank se na tomto růstu nepodílely plně, protože nízké úrokové sazby omezovaly výnosy bank a negativní dopady na ziskovost měly další zaváděná či připravovaná regulační opatření. Hodnota indexu DJ Stoxx Europe 600 Banks stoupla o 8,1 % (v eurech; v CZK zvýšení činilo 2,1 %).

## Vývoj ceny akcií Komerční banky

Akcie KB uzavřely rok 2017 s kurzem 915 Kč, což bylo o 3,4 % více oproti závěrečné ceně předchozího roku. K 31. prosinci 2017 činila tržní kapitalizace Komerční banky 172,8 miliardy Kč (6,8 miliardy EUR), což Banku řadilo na třetí místo mezi akciemi kotovanými na BCPP.

Cena akcie KB dosáhla svého minima pro celý rok 2017 již 17. ledna, neboť finanční trhy přijaly výsledky KB za rok 2016 oznámené v únoru příznivě, a kurz následně narostl. Rovněž reakce v květnu na výsledky KB za první čtvrtletí byla pozitivní, nicméně ve druhé polovině května a v červnu kurz akcií korigoval svůj vzestup, když trhy začaly pochybovat o brzkém zahájení normalizace měnové politiky ČNB, a i některé mezinárodní faktory, jako výsledek voleb ve Spojeném království či výkonnost některých velkých globálních bank, zvýšily dočasně citlivost investorů vůči riziku. Od července však znovu převládla pozitivní očekávání, podepřená prvním zvýšením měnově-politických sazeb ČNB od roku 2008. Nejvyšší hodnoty v roce 2017 dosáhl kurz akcií KB dne 17. srpna – 1010 Kč. V posledním čtvrtletí cena akcií mírně klesala, ovlivněna relativně pomalým růstem podnikového úvěrování na českém trhu vzhledem k rychlému tempu ekonomiky a stagnací úrokových sazeb na úvěry v drobném bankovníctví, která omezovala vyhlídky na svižný růst úrokových výnosů.

## Výnos pro akcionáře

Dividendová politika Komerční banky si klade za cíl zajistit přiměřenou odměnu akcionářům za jejich investici a zároveň udržet stabilní a bezpečnou kapitálovou přiměřenost s ohledem na potenciální příležitost růstu a s ohledem na platné a předpokládané regulační požadavky.

Hrubá dividendová výše 40 Kč na akcii vyplacená v roce 2017 odpovídala 55,5 % konsolidovaného čistého zisku Skupiny KB za rok 2016. Odpovídající hrubý dividendový výnos vůči závěrečné ceně konce roku 2016 činil 4,5 %.

Celkový výnos z držby akcií KB za rok 2017 za předpokladu okamžité reinvestice čisté dividendy v den její splatnosti činil 7,1 %.

<sup>1</sup> Zdroj: Burza cenných papírů Praha

## Dialog s akcionáři a kapitálovým trhem

Vedle Sociétés Générale, mezinárodní skupiny poskytující finanční služby se sídlem v Paříži ve Francii, která drží 60,4 % základního kapitálu KB, jsou volně obchodované akcie KB drženy různorodými skupinami akcionářů, od velkých mezinárodních správců aktiv až po soukromé osoby. Z celkového počtu více než 47 000 akcionářů je k 31. prosinci 2017 téměř 42 000 soukromých osob trvale bydlicích v České republice.

Drtivá většina z volně obchodovaných akcií je v držení institucionálních investorů, kteří se nacházejí v hlavních světových finančních centrech, jako jsou New York, Londýn a Boston.

KB pracuje na budování dlouhodobých vztahů s akcionáři prostřednictvím pravidelné a otevřené komunikace se všemi účastníky kapitálového trhu. V průběhu roku 2017 se vedení Komerční banky zúčastnilo 110 setkání s investory, na kterých se setkala se zástupci cca 160 institucí v Praze, Londýně, New Yorku, Bostonu, Chicagu a Varšavě.

Více než 20 finančních společností pravidelně zveřejňuje své investiční zprávy o Komerční bance.

### Nabývání vlastních akcií v roce 2017

Komerční banka k 31. prosinci 2017 držela 1 193 360 kusů vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006 a 2011, proběhly na evropském regulovaném trhu v souladu s rozhodnutími valné hromady Banky ze dnů 28. dubna 2005, 26. dubna 2006 a 21. dubna 2011, která umožnila nakupovat vlastní akcie.

V průběhu roku 2017 Komerční banka nenabyla vlastní akcie do bankovní knihy a ani vlastní akcie neprodala. V roce 2017 Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty přes vlastní účet, a to v počtu 89 775 kusů.

Komerční banka byla v průběhu roku 2017 na základě souhlasů valných hromad konaných dne 22. dubna 2016 a dne 25. dubna 2017 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- Nejvyšší počet akcií, které Banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 19 004 926 kusů kmenových akcií, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 600 Kč.
- Nabývací cena akcie musí být nejméně 1 Kč za jeden kus a nejvíce 1 400 Kč za jeden kus.
- Doba, po kterou může Banka akcie nabývat, činí 5 let (tedy Banka je valnou hromadou oprávněna nabývat své vlastní kmenové akcie po dobu 5 let od konání valné hromady dne 25. dubna 2017).
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 301 odst. 1 písm. b) a c) a v § 302 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, případně jiné aplikovatelné právní předpisy České republiky nebo Evropské unie.

## Dluhopisy

### Přehled dosud nesplacených dluhopisů vydaných Komerční bankou (k 31. 12. 2017)

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč	Počet kusů	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
1.	HZL 2007/2019	CZ0002001142 <sup>2</sup>	16. srpen 2007	16. srpen 2019	2 000 000 000	30	5,00 % p.a.	ročně
2.	HZL 2007/2037	CZ0002001324 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
3.	HZL 2007/2037	CZ0002001332 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka A	vyhlašovaná
4.	HZL 2007/2037	CZ0002001340 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 200 000 000	12	Poznámka B	vyhlašovaná
5.	HZL 2007/2037	CZ0002001357 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	Poznámka B	vyhlašovaná
6.	HZL 2007/2037	CZ0002001365 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
7.	HZL 2007/2037	CZ0002001373 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
8.	HZL 2007/2037	CZ0002001381 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
9.	HZL 2007/2037	CZ0002001399 <sup>2</sup>	16. listopad 2007	16. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
10.	HZL 2007/2037	CZ0002001431 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
11.	HZL 2007/2037	CZ0002001449 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
12.	HZL 2007/2037	CZ0002001456 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
13.	HZL 2007/2037	CZ0002001464 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
14.	HZL 2007/2037	CZ0002001472 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
15.	HZL 2007/2037	CZ0002001480 <sup>2</sup>	30. listopad 2007	30. listopad 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
16.	HZL 2007/2037	CZ0002001498 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	500 000 000	5	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
17.	HZL 2007/2037	CZ0002001506 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	700 000 000	7	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná

Poř. č.	Dluhopisy	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Objem emise v Kč	Počet kusů	Úroková sazba	Výplata úrokových výnosů
18.	HZL 2007/2037	CZ0002001514 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
19.	HZL 2007/2037	CZ0002001522 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 000 000 000	10	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
20.	HZL 2007/2037	CZ0002001530 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
21.	HZL 2007/2037	CZ0002001548 <sup>2</sup>	7. prosinec 2007	7. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
22.	HZL 2007/2037	CZ0002001555 <sup>2</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
23.	HZL 2007/2037	CZ0002001563 <sup>2</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
24.	HZL 2007/2037	CZ0002001571 <sup>2</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
25.	HZL 2007/2037	CZ0002001589 <sup>2</sup>	12. prosinec 2007	12. prosinec 2037	1 200 000 000	12	RS minus 0,20 % p.a.	vyhlašovaná
26.	HZL 2007/2037	CZ0002001753 <sup>1</sup>	21. prosinec 2007	21. prosinec 2037	10 330 000 000	1 033	RS plus 1,5 % p.a.	ročně
27.	HZL 2007/2037	CZ0002001746 <sup>1</sup>	28. prosinec 2007	28. prosinec 2037	1 240 000 000	124	RS plus 1,5 % p.a.	ročně
28.	HZL 2012/2022	CZ0002002801 <sup>1</sup>	21. prosinec 2012	21. prosinec 2022	3 000 000 000	300 000	2,55 % p.a.	ročně
29.	2012/2018	CZ0003703605 <sup>1</sup>	21. prosinec 2012	21. prosinec 2018	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka C	ročně
30.	2012/2019	CZ0003703613 <sup>1</sup>	21. prosinec 2012	21. prosinec 2019	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka D	ročně
31.	HZL 2013/2018	CZ0002003064 <sup>1</sup>	14. březen 2013	14. březen 2018	1 747 000 000	174 700	6M PRIBOR plus 0,50 % p.a.	pololetně
32.	HZL 2014/2022	CZ0002003379 <sup>1</sup>	30. leden 2014	30. duben 2022	800 000 000	80 000	3,00 % p.a.	ročně
33.	HZL 2014/2024	CZ0002003361 <sup>1</sup>	30. leden 2014	30. leden 2024	900 000 000	90 000	3,00 % p.a.	ročně
34.	HZL 2014/2025	CZ0002003353 <sup>1</sup>	31. leden 2014	31. leden 2025	1 117 000 000	111 700	3,50 % p.a.	ročně
35.	HZL 2014/2026	CZ0002003346 <sup>1</sup>	31. leden 2014	31. leden 2026	800 000 000	80 000	3,50 % p.a.	ročně
36.	HZL 2014/2026	CZ0002003742 <sup>2</sup>	18. listopad 2014	18. listopad 2026	750 000 000	75 000	2,00 % p.a.	ročně
37.	HZL 2014/2028	CZ0002003767 <sup>2</sup>	20. listopad 2014	20. listopad 2028	750 000 000	75 000	2,20 % p.a.	ročně
38.	HZL 2014/2027	CZ0002003759 <sup>2</sup>	24. listopad 2014	24. listopad 2027	750 000 000	75 000	2,10 % p.a.	ročně
39.	HZL 2014/2029	CZ0002003775 <sup>2</sup>	27. listopad 2014	27. listopad 2029	750 000 000	75 000	2,30 % p.a.	ročně

Pozn.: Některé dluhopisy jsou v držení Komerční banky nebo jiných společností v rámci Skupiny KB.

HZL = hypoteční zástavní listy, RS = referenční sazba

1) dluhopisy v zaknihované podobě

2) dluhopisy v listinné podobě

Poznámka A: 5,06 % p.a. pro prvních dvanáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20 % p.a.

Poznámka B: 5,02 % p.a. pro prvních jedenáct ročních období, poté příslušná RS minus 0,20 % p.a.

Poznámka C: 1,50 % p.a. pro první roční období  
2,50 % p.a. pro druhé roční období  
4,00 % p.a. pro třetí roční období  
4,50 % p.a. pro čtvrté roční období  
5,00 % p.a. pro páté roční období  
5,50 % p.a. pro šesté roční období

Poznámka D: 1,50 % p.a. pro první roční období  
2,00 % p.a. pro druhé roční období  
2,50 % p.a. pro třetí roční období  
5,00 % p.a. pro čtvrté roční období  
5,50 % p.a. pro páté roční období  
6,00 % p.a. pro šesté roční období  
6,50 % p.a. pro sedmé roční období

Všechny dluhopisy (s výjimkou HZL ISIN CZ0002003742, HZL ISIN CZ0002003767, HZL ISIN CZ0002003759 a HZL ISIN CZ0002003775, které jsou na řad) znějí na doručitele. Všechny dluhopisy jsou vydány v Kč.

Všechny dluhopisy 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.

### **Obchodovatelnost a převoditelnost**

Hypoteční zástavní listy ISIN 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 v pololetních, ročních anebo vyhlášených termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002001142) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002001142 je amortizovaný dluhopis.

# | Informace o odměnách auditorům

Za služby provedené v roce 2017 byly auditory KB a konsolidovaného celku KB, společnostmi Deloitte Audit s.r.o. (v České republice), Deloitte Audit s.r.o. (ve Slovenské republice), Ernst & Young, s.r.o. (v České republice) a Deloitte Reviseurs d'Entreprises SC s.f.d. SCRL (v Belgickém království), účtovány následující odměny:

Druh služby (tis. CZK, bez DPH)	Deloitte		EY		Celkem	
	KB	Skupina KB	KB	Skupina KB	KB	Skupina KB
Auditní služby	21 224	26 951	0	4 137	21 224	31 088
Daňové poradenství	0	0	0	0	0	0
Neauditní služby*	211	211	1 261	1 396	1 472	1 607
<b>Celkem</b>	<b>21 435</b>	<b>27 162</b>	<b>1 261</b>	<b>5 533</b>	<b>22 696</b>	<b>32 695</b>

\* Neauditní služby zahrnují účast na školení a povolené služby v oblasti IT

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

za účetní období roku 2017

(dále jen „zpráva o vztazích“)

Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 č.p. 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 byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, (zákon o obchodních korporacích) za účetní období roku 2017 – tj. od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (dále jen „účetní období“).

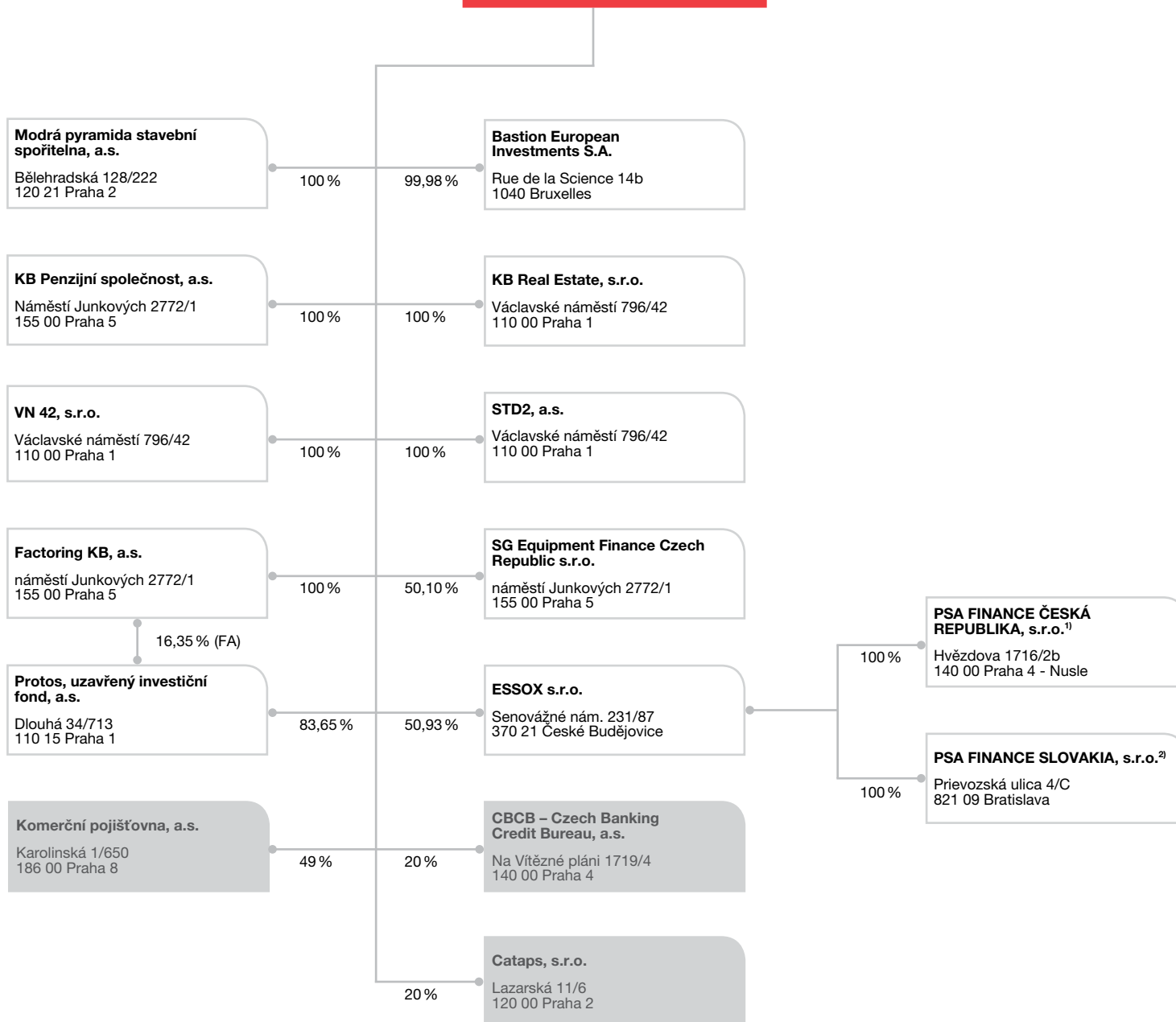
## I. Úvod

### Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

Společnost byla v období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 součástí koncernu společnosti Société Générale S.A., se sídlem 29, BLD Hausmann, 75009 Paříž, Francie, číslo registrace ve francouzském obchodním rejstříku: R.C.S. Paris B552120222 (1955 B 12022) (dále jen „SG“ nebo „SG Paříž“). Struktura vztahů skupiny KB je uvedena níže a struktura vztahů celé skupiny SG je uvedena v příloze:

## Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33/969  
114 07 Praha 1



<sup>1)</sup> Společnost sfúzovala k 1. 1. 2018 se společností Essox, s.r.o.

<sup>2)</sup> Společnost k 1. 1. 2018 změnila obchodní firmu na Essox Finance, s.r.o. a sídlo na Karadžičova 16, 821 08 Bratislava, Slovensko.



V účetním období roku 2017 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

a) centrálou a pobočkami SG

Společnost	Sídlo
SG Paris *	29, Boulevard Haussmann, Paříž, Francie
SG London	House 41 Tower Hill 99132, EC3N 4SG, Londýn, Velká Británie
SG New York	245 Park Avenue, 10167 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
SG EN Espana	Gran Via 30, 28013, Madrid, Španělsko
SG Seoul	D1 D-Tower, 17, Jongno 3-Gil, Jongno-gu, 03155, Seoul, Jižní Korea
SG Singapore	8 Marina Boulevard, 018981, Singapore
SG Mumbai	Ganapatrao Kadam Marg, Lowe Parel, 400013, Bombaj, Indie
SG Tokyo	Palace Building, 1-1-1 Marunouchi, Chiyoda-ku, 100-8206 Tokio, Japonsko

\* včetně poboček

b) dceřnými 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	75,00
ALD Automotive Hungary	1133 Budapešť, Váci út 76, Maďarsko	100,00
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 Automotive Slovakia s.r.o.,	Panónska cesta 47, Bratislava 851 01, Slovensko	100,00
ALD EESTI AS	Akadeemia tee15A, 12618 Tallinn, Estonsko	75,01
Banca Romana Pentru Dezvoltare (B.R.D.)	Boulevard Ion Mihalache no.1-7, sector I, Bukurešť, Rumunsko	100,00
Crédit du Nord	28 Place Rihour 59800 Lille, Francie	100,00
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	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
MOBIASBANCA GOUPE SG	81a, Stefan cel Mare si Sfiant ave, Chisinau, Moldavsko	100,00
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100,00
OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE	ul. Orce Nikolov br. 54, Skopje, 1000 Makedonie	100,00
Société Générale Newedge UK 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	100,00
SG Albania	Blv. Deshmoret e Kombit Twin Towers, Kulla II, Kati Perdhe, Tirane, 1000, Albánie	100,00
SG Algerie	Résidence EL KERMA, 16 105 Gué de Konstantine, Alžírsko	100,00
SG Asset Management Alternative Investments (SGAM AI)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100,00

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
SG De Bank Au Liban	Masraf Street, Bejrút, Libanon	16,79
SG Equipment Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100,00
SG Equipment Leasing Hungary Ltd	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100,00
SG Equipment Leasing Polska	Marszalkowska 111 St., 00-102 Varšava, Polsko	100,00
SG Express Bank	Vladislav Varnenchik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	100,00
SG China Ltd.	Taikang International Tower, Wudinghou Street, Xicheng District, 100140 Peking, Čína	100,00
SG Hambros	8 St James's Square, Londýn, Velká Británie	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	100,00
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corratierie 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 Private wealth management SA	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Luxembourg, Lucembursko	100,00
SG Securities (London) Ltd.	Exchange House – 12 Primrose Street, London EC2A 2EG, Velká Británie	100,00
SG Securities Services	Via Benigno Crespi 19, 20159 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 Boskovicova 16, 21000 Split, Chorvatsko	100,00
SG Vehicle Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100,00
SGA Sociéte Générale Acceptance N.V.	Pietermaai 15, Willemstad, Nizozemské Antily	100,00
SG Bank & Trust (SGBT)	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100,00
SG Montenegro	Bulevar Revolucije br. 17, Podgorica 81000, Černá Hora	100,00
SG Srbija	50 Bulevar Zorana Dindica, Srbsko	100,00
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Ljubljana, Slovinsko	100,00
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100,00
Sogeprom Česká republika s. r. o.	Legerova 802/64, Praha 2 – Vinohrady, PSČ 120 00, Česká republika	100,00

### c) dceřinými společnostmi KB

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech
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 de la Science14b,1040 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 796/42, 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. <sup>1)</sup>	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00
Cataps, s. r. o.	Lazarská 11/6, PSČ 120 00, Praha 2, Nové Město, Česká republika	20,00
STD2, a.s. <sup>2)</sup>	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100,00
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. <sup>3)</sup>	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4	100,00
PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. <sup>4)</sup>	Prievozská ulica 4/C, 821 09 Bratislava	100,00

1) Společnost NP 33, s. r. o., byla dne 1. března 2017 prodána. K tomuto datu přestala být součástí koncernu SG.

2) Společnost STD2, a.s., byla KB koupena dne 31. 10. 2017. K tomuto datu se stala součástí koncernu SG.

3) Společnost zřizovala k 1. 1. 2018 se společností Essox, s.r.o.

4) Společnost k 1. 1. 2018 změnila obchodní firmu na Essox Finance, s.r.o., a sídlo na Karadžičova 16, 821 08 Bratislava, Slovensko.

### Úloha Společnosti v koncernu:

Komerční banka je mateřskou společností skupiny KB a je součástí mezinárodní finanční skupiny Société Générale (dále jen „skupina SG“). Komerční banka v rámci skupiny SG poskytuje služby univerzálního bankovníctví na území ČR a SK

a je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti skupiny KB nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní spoření, stavební spoření, leasing, faktoring, spotřebitelské financování a pojištění. V rámci koncernu KB banka poskytuje některým dceřiným společnostem licence k ochranným známkám. Komerční banka poskytuje některé IT služby, služby a poradenství v oblasti Human Resources, poradenství v oblasti Compliance, operačních rizik a pojištění v rámci skupiny SG. Produkty dceřiných společností KB jsou prodávány prostřednictvím prodejní sítě KB. KB prostřednictvím své pobočky poskytuje bankovní služby na Slovensku. KB některé své produkty nabízí mimo jiné prostřednictvím sítě Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s.

KB v rámci řídicího a kontrolního systému dostává data týkající se celého kontrolního a řídicího systému a zároveň poskytuje tato data včetně dat o KB společnosti SG /jsou to mimo jiné rozpočty, obchodní plány, plány kontinuity podnikání a krizového řízení, opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti (anti money laundering)/.

KB zprostředkovává ovládání SG vůči dceřiným společnostem KB a podílí se na tvorbě koncernových politik na území České republiky a Slovenské republiky.

### Způsob a prostředky ovládání

Société Générale jako většinový akcionář prosazuje svůj vliv na činnost Společnosti prostřednictvím valné hromady, má čtyři své zástupce v devítičlenné dozorčí radě banky a jednoho v tříčlenném auditním výboru. Jeden zaměstnanec Société Générale je vyslán na místo člena představenstva Komerční banky a jednomu v průběhu roku skončilo funkční období. Dále má SG uzavřenu smlouvu s KB, na základě které vysílá na některá pracovní místa své zaměstnance. V současné době jich je v KB jedenáct.

SG je ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích ve vztahu ke KB řídicí osobou, přičemž řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik SG do vnitřních předpisů KB, a to zejména v oblasti řízení rizik a kapitálové přiměřenosti. Dále řízení probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti KB.

Zprostředkování ovládání SG vůči dceřiným společnostem KB probíhá po formální linii představované implementací metodik KB do vnitřních předpisů dceřiných společností a po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti.

## II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení

### A. Významná jednání učiněná v účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu

Taková jednání nebyla učiněna.

### B. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

#### Bankovní obchody

Komerční banka měla v účetním období níže uvedené vztahy, na které se vztahuje bankovní tajemství, s ovládanými společnostmi v těchto oblastech:

#### Vztahy v oblasti depozitních obchodů

Na úseku deposit měla KB ke konci roku vztahy s 27 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2017 bylo otevřeno celkem 59 účtů, z toho 27 loro účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 29 běžných a 3 kontokorentní účty pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek (výpůjčka) na loro účtech byl Kč 274,76 mil., průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) Kč 4 185,4 mil. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek Kč 394,27 mil.; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl Kč 151,9 mil. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily Kč 0,44 mil.; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily Kč 5,67 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 316,14 mil.; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil Kč 279,05 mil. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily Kč 0,134 mil.; nákladové úroky Kč 2,041 mil. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily Kč 19 mil.; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily Kč 3,3 mil. Výnosové poplatky KB z loro účtů za účetní období činily Kč 2,752 mil. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u loro účtů činily Kč 83,9 tis.; výnosové úroky Kč 0,693 mil.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnek) mělo v účetním období 7 dceřiných společností. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla Kč 21 806,7 mil. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnek) 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 2017 úvěry dvěma dceřiným společnostem koncernu SG. Celkem 228 úvěrů v celkové hodnotě Kč 6 030,8 mil. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila Kč 5 561,5 mil. Celková výše výnosových úroků činila Kč 33,387 mil.

Ke konci roku poskytla KB devíti společnostem bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši Kč 1 744,98 mil.

Ke konci účetního období přijala KB od 3 společností koncernu SG záruky v celkové výši Kč 7 867,2 mil. jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila Kč 5,4 mil.

#### ***Vztahy v oblasti investičního bankovníctví***

V oblasti investičního bankovníctví uskutečnila KB obchody s 11 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 42 496 obchodů (2 280 rozvahových a 40 216 podrozvahových) v celkové nominální výši Kč 3 477 726 mil. Výnosy související s obchody investičního bankovníctví činily Kč 32 547,16 mil. a náklady Kč 1 145,6 mil.

Nominální hodnota rozvahových transakcí činila celkem Kč 1 626 218,4 mil.; z toho:

- depozitní obchody – celkem 1 617 obchodů v objemu Kč 1 493 419,6 mil.,
- cenné papíry k obchodování – celkem 663 obchodů v objemu Kč 132 798,8 mil.

Nominální hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 1 851 507,3 mil. Kč; z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 26 239 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 744 749,1 mil.,
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 918 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 440 253,5 mil.,
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 9 377 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 152 535,6 mil.,
- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 3 293 obchodů v objemu Kč 27 796,8 mil.,
- obchody s emisními povolenkami, v účetním období realizovala KB s SG Paris – celkem 227 obchodů v objemu Kč 2 270,4 mil.,
- obchody s repo operacemi, v účetním období realizovala KB s SG Paris – celkem 162 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 483 901,9 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 ovládající osoby. KB nevznikla žádná újma z bankovních obchodů v účetním období.

## Ostatní vzájemné smlouvy

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o vzájemné spolupráci + 1 dodatek 1. 7. 2010 (bankovní služby)	ALD Automotive s.r.o.	1. 8. 2007
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	ALD Automotive s.r.o.	9. 6. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb (IT oblast)	ALD Automotive s.r.o.	31. 8. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	ALD Automotive s.r.o.	16. 8. 2011
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	ALD Automotive s.r.o.	7. 1. 2015
Nájemní smlouva nebytové prostory Ostrava	ALD Automotive s.r.o.	31. 10. 2003
Nájemní smlouva nebytové prostory České Budějovice	ALD Automotive s.r.o.	1. 12. 2003
Nájemní smlouva nebytové prostory Plzeň	ALD Automotive s.r.o.	17. 2. 2004
Cooperation agreement + dodatek 7. 12. 2015	ALD Automotive s.r.o.	29. 3. 2013
Nájemní smlouva nebytové prostory Hradec Králové + dodatek 13. 2. 2015	ALD Automotive s.r.o.	31. 3. 2013
Agreement – outsourcing of HR services + Amendment No.1	ALD Automotive s.r.o.	1. 4. 2013 1. 4. 2016
Rámcová smlouva full servis leasing a finanční pronájem s následnou koupí včetně dodatku č. 1	ALD Automotive s.r.o.	22. 5. 2013 31. 5. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	ALD Automotive s.r.o.	29. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb – zapůjčení frankovacího stroje, poskytování poštovních služeb	ALD Automotive s.r.o.	17. 7. 2014
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale	ALD Automotive s.r.o.	29. 12. 2014
Nájemní smlouva nebytové prostory Plzeň	ALD Automotive s.r.o.	30. 9. 2015
Smlouva o mlčenlivosti	ALD Automotive s.r.o.	9. 7. 2010
Dohoda o spolupráci	ALD Automotive s.r.o.	26. 9. 2016
Nájemní smlouva nebytové prostory Brno	ALD Automotive s.r.o.	1. 1. 2017
Díličí smlouva č. 3 Poskytování Služeb pro řešení	ALD Automotive s.r.o.	30. 6. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	ALD Automotive s.r.o.	21. 12. 2017
Smlouva o mlčenlivosti	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	19. 10. 2015
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	1. 1. 2016
Rámcová zmluva – Full-service leasing, finanční leasing	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	8. 6. 2016
Zmluva o spolupráci	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	28. 3. 2013
Co-operation agreement + 1 dodatek	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	9. 10. 2003
Custodian services agreement včetně 1 dodatku	B.R.D.	20. 10. 2011
Service level agreement	B.R.D.	20. 10. 2011
EUR Account Agreement	B.R.D.	3. 12. 2015
Smlouva o poskytnutí služeb (objednatel)	Essox, s.r.o.	21. 9. 2005
Smlouva o vzájemné spolupráci + 1 dodatek (příjemce)	Essox, s.r.o.	1. 8. 2007
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeji cenných papírů + 1 dodatek	Essox, s.r.o.	6. 12. 2007
Smlouva o spolupráci	Essox, s.r.o.	17. 9. 2008
CO-BRANDED CARDS DISTRIBUTION AGREEMENT + 1 dodatek	Essox, s.r.o.	16. 1. 2009
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Essox, s.r.o.	16. 4. 2009
Smlouva o spolupráci + 1 dodatek	Essox, s.r.o.	20. 10. 2009
Smlouva o mlčenlivosti	Essox, s.r.o.	9. 7. 2010
Dohoda o stanovení individuálních cen + 1 dodatek	Essox, s.r.o.	27. 4. 2009
Agreement on the organisation of periodic control + 1 dodatek (klient)	Essox, s.r.o.	28. 2. 2011
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (správce)	Essox, s.r.o.	12. 4. 2011
Smlouva – Služba: Soft Collection 0000021702/0000	Essox, s.r.o.	29. 4. 2015
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing + 5 dodatků (poskytovatel)	Essox, s.r.o.	15. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby) + 1 dodatek	Essox, s.r.o.	21. 12. 2011
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb + 3 dodatky (klient)	Essox, s.r.o.	31. 7. 2014
Service Level Agreement	Essox, s.r.o.	25. 11. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb	Essox, s.r.o.	6. 2. 2017
Memorandum of Understanding – project AS/400 Lifecycle Renewal	Essox, s.r.o.	2. 4. 2017
Distribution Agreement for Product „Corporate Car Loans“ + 1 dodatek	Essox, s.r.o.	1. 8. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen (klient) + 1 dodatek	Essox, s.r.o.	27. 8. 2012
Co-branded cards cooperation agreement	Essox, s.r.o.	28.12. 2012
Rámcová smlouva o poskytování služeb (příjemce)	Essox, s.r.o.	26. 4. 2011
Dílčí smlouva č. 1 Poskytování služeb pro řešení připojení k externí entitě KB	Essox, s.r.o.	30. 6. 2011
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M + 1 dodatek (příjemce)	Essox, s.r.o.	29. 7. 2011
Smlouva o sdílení negativních klientských informací v rámci FS KB/SG v ČR	Essox, s.r.o.	19. 8. 2011
Dílčí smlouva č. 2 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Service hosting	Essox, s.r.o.	29. 8. 2014
Smlouva o mlčenlivosti	Essox, s.r.o.	10. 5. 2010
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet + 1 dodatek	Essox, s.r.o.	12. 5. 2014
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet PROFIBANKA	Essox, s.r.o.	26. 6. 2007
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet, příkaz k administraci	Essox, s.r.o.	26. 5. 2017
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012	Essox, s.r.o.	22. 8. 2012
Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale N°334000000	Essox, s.r.o.	14. 7. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Essox, s.r.o.	23. 8. 2016
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024	Essox, s.r.o.	10. 2. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 1 dodatek (nájemce)	Essox, s.r.o.	8. 3. 2006
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (bud. podnájemce)	Essox, s.r.o.	27. 3. 2015
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 2 dodatky	Essox, s.r.o.	10. 1. 2017
Smlouva o podnájmu parkovacích stání	Essox, s.r.o.	9. 3.2017
Podnájemní smlouva	Essox, s.r.o.	9. 5. 2017
Kupní smlouva o prodeji věcí movitých	Essox, s.r.o.	11. 4. 2017
Service level agreement	European Fund Services S. A.	12. 11. 2008
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb č.9900021839000 + dodatky (9)	Factoring KB a. s.	31. 3. 2014 2. 6. 2014 20. 5. 2015 15. 4. 2016 22. 9. 2016 21. 11. 2016 21. 3. 2017 20.4. 2017 11. 7. 2017 23. 10. 2017
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	Factoring KB a. s.	22. 9. 2014
Smlouva o poskytování služeb v oblasti poštovních služeb a likvidace duplicitní dokumentace + dodatek (1)	Factoring KB a. s.	31. 10. 2013 22. 12. 2017
Smlouva o poskytování služeb – BI služby	Factoring KB a. s.	27. 12. 2012
Agreement – services:data transfer – current accounts	Factoring KB a. s.	1. 8. 2013
Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti infrastruktury IT	Factoring KB a. s.	8. 9. 2010
Licenční smlouva o užití databáze	Factoring KB a. s.	1. 4. 2011
IT – Dílčí smlouva č. 1, Connectivity Services, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	1. 12. 2012
IT – Dílčí smlouva č. 2, Physical hosting of equipment, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (1)	Factoring KB a. s.	1. 12. 2012 25. 10. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 3, IT Infrastructure hosting, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (1)	Factoring KB a. s.	1. 12. 2012 23. 5. 2017
IT – Dílčí smlouva č. 4, VoIP, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	31. 12. 2012

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
IT – Dílčí smlouva č. 5, Email, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	25. 5. 2015
IT – Dílčí smlouva č. 6, Fileshare, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	29. 2. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 7, End user workplace (EUV), Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 8, Service desk (SD), Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 9, Identity and Access, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 10, Platform hosting, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 11, pro zajištění části DR, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	18. 1. 2016
IT – Dílčí smlouva č. 12, SOC – Vulnerability Detection (VD), Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB a. s.	28. 8. 2017
Smlouva o poskytování služeb – služby informační bezpečnosti	Factoring KB a. s.	27. 10. 2015
Cooperation Agreement No. 0000020447/0000 + Amendment (1) (Rámcová smlouva)	Factoring KB a. s.	31. 12. 2012
Service Level Agreement – spolupráce v oblasti Účetnictví a výkaznictví	Factoring KB a. s.	26. 11. 2014
Smlouva o poskytování doplňkové služby – Profi Merlin – PO (1)	Factoring KB a. s.	8. 1. 2016
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Factoring KB a. s.	1. 4. 2017
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek (1)	Factoring KB a. s.	18. 6. 2008 19. 12. 2011
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Factoring KB a. s.	30. 9. 2015
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Factoring KB a. s.	14. 12. 2017
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním, + dodatky (4)	Factoring KB a. s.	30. 8. 2012 30. 12. 2014 4. 5. 2017 21. 2. 2017 28. 12. 2017
Smlouva o podnájmu parkovacích stání, budova č.p. 2772 + dodatky (2)	Factoring KB a. s.	28. 8. 2012 21. 2. 2017 28. 12. 2017
Smlouva o podnájmu parkovacích stání	Factoring KB a. s.	23. 3. 2015
Smlouva o podnájmu parkovacích stání – venkovní stání + dodatky (2)	Factoring KB a. s.	1. 1. 2013 21. 2. 2017 28. 12. 2017
Licenční smlouva – LOGO + dodatek (1)	Factoring KB a. s.	20. 12. 2004 29. 1. 2015
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Factoring KB a. s.	17. 6. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1	Factoring KB a. s.	24. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale N°334000000	Factoring KB a. s.	26. 9. 2016
Smlouva o vzájemné spolupráci + dodatek (1) – poskytování Bankovních služeb zaměstnancům	Factoring KB a. s.	1. 8. 2007 1. 7. 2010
Agreement – outsourcing of HR services (excluding payroll) KB Agr. No. 20596/0000 + Amendment (2)	Factoring KB a. s.	1. 1. 2013 1. 10. 2013 31. 3. 2016
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby) + dodatek (1)	Factoring KB a. s.	4. 1. 2010 1. 4. 2016
Smlouva o spolupráci – pracovní místa (obsazování pracovních míst)	Factoring KB a. s.	28. 4. 2010
Distribution agreement + Amendment (1)	Factoring KB a. s.	1. 12. 2008 10. 1. 2013
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Factoring KB a. s.	1. 12. 2008

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o mlčenlivosti	Factoring KB a. s.	9. 8. 2010
„Rules for cooperation between KB and members of the group in the field of sourcing and purchasing“ (Pravidla spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu)	Factoring KB a. s.	4. 10. 2010
Agreement on the organisation of periodic control + Amendment (1) (služby interního auditu)	Factoring KB a. s.	5. 5. 2011
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M – dodatek (1)	Factoring KB a. s.	24. 5. 2011 29. 5. 2012
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO + dodatek (1)	Factoring KB a. s.	30. 1. 2015 22. 12. 2017
Licenční smlouva + Dodatek č. 1 ze dne 18. 12. 2014	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2004
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 8. 2006
Smlouva o poskytování služeb (sdílení údajů z dceřiných společností) + Dodatek č. 1 ze dne 28. 8. 2009 a Dodatek č. 2 ze dne 6. 5. 2010	KB Penzijní společnost, a.s.	24. 11. 2006
Smlouva o vzájemné spolupráci + Dodatek č. 1 ze dne 1. 7. 2010	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zák. č. 235/2004 Sb., o DPH + Dodatek č. 1 ze dne 22. 10. 2009 + Dodatek č. 2 ze dne 6. 8. 2014	KB Penzijní společnost, a.s.	19. 11. 2008
Agreement on KB Call Centre Services + Amendment No. 1 ze dne 31. 12. 2013	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby) + Dodatek č. 1 ze dne 6. 12. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 1. 2010
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing + Dodatek č. 1 ze dne 11. 9. 2013	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 1. 2010
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 7. 2010
Pravidla spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupů	KB Penzijní společnost, a.s.	13. 9. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb + Dodatek č. 1 ze dne 31. 12. 2014	KB Penzijní společnost, a.s.	2. 11. 2010
Smlouva o poskytování služeb pro řešení notifikačních služeb (Smlouva č. 1 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 6. 2011
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Connectivity Services (Smlouva č. 2 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Physical Hosting of Equipment (Smlouva č. 3 k Rámcové smlouvě) + Dodatek č. 1 ze dne 20. 7. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – IT Infrastructure hosting – VMWare (Smlouva č. 4 k Rámcové smlouvě) + Dodatek č. 1 ze dne 10. 2. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Voice over IP (Smlouva č. 5 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2012
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Služba Fileshare (Smlouva č. 6 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Služba Smartphone (Smlouva č. 7 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Služba EUW (Smlouva č. 8 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Služba Service Desk (Smlouva č. 9 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Služba Email (Smlouva č. 10 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	8. 8. 2013
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Platform hosting (Smlouva č. 11 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	17. 6. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Identity and Access (Smlouva č. 13 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 1. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury a účtů uživatelů – Small application operation (Smlouva č. 14 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	16. 2. 2017
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – pronájem HW (Smlouva č. 15 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 7. 2016
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Vývoj aplikací KBPS (Smlouva č. 16 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 3. 2015



Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Application support (Smlouva č. 17 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 3. 2015
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – Notification service (Smlouva č. 18 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	3. 10. 2016
Agreement on the Organisation of Periodic Control + Amendment No. 1 ze dne 30. 12. 2011	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 1. 2011
Smlouva o poskytování služeb Compliance	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 12. 2011
Cooperation Agreement + Amendment No. 1 ze dne 30. 3. 2015	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012
Podnájemní smlouva + Dodatek č. 1 ze dne 26. 6. 2014 + Dodatek č. 2 ze dne 21. 2. 2017 + Dodatek č. 3 ze dne 4. 5. 2017 + Dodatek č. 4 ze dne 21. 12. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012
Podnájemní smlouva + Dodatek č. 1 ze dne 30. 5. 2014 + Dodatek č. 2 ze dne 8. 1. 2016 + Dodatek č. 3 ze dne 21. 2. 2017 + Dodatek č. 4 ze dne 21. 12. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 8. 2012
Agreement – outsourcing of services (documentation processing)	KB Penzijní společnost, a.s.	25. 9. 2012
Distribution Agreement for Products „Důchodové spoření – II. Pillar“ and „Doplňkové penzijní spoření se státním příspěvkem – III. pillar“ + Amendment No. 1 ze dne 4. 9. 2013 + Amendment No. 2 ze dne 20. 1. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 12. 2012
Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payroll) + Amendment No. 1 ze dne 31. 3. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 1. 2013
Agreement – outsourcing of Services: operational risks + Amendment No. 1 ze dne 27. 3. 2015	KB Penzijní společnost, a.s.	25. 3. 2013
Smlouva o poskytování služeb + Dodatek č. 1 ze dne 2. 6. 2014 + Dodatek č. 2 ze dne 21. 12. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 5. 2013
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	12. 8. 2013
Smlouva o udělení mandátu výplatního místa	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o zpracování osobních údajů (patří ke Smlouvě o udělení mandátu výplatního místa)	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – BI služby	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 11. 2013
Dohoda o uzavření Rámcové pojistné smlouvy	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 2. 2014
Custody smlouva	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 7. 2014
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 9. 2014
Smlouva o zástavě cenných papírů reg. č. 10000483595	KB Penzijní společnost, a.s.	17. 10. 2014
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu + Dodatek č. 1 ze dne 23. 6. 2015	KB Penzijní společnost, a.s.	30. 10. 2014
2 x Dohoda o poskytnutí náhradního pracoviště	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 11. 2014
Service Level Agreement	KB Penzijní společnost, a.s.	24. 11. 2014
Příkazní smlouva – správa dodavatelských smluv + Dodatek č. 1 ze dne 6. 4. 2016	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2014
Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale N°333000000	KB Penzijní společnost, a.s.	23. 3. 2015
Smlouva o podnájmu parkovacích stání + Dodatek č. 1 ze dne 7. 3. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 3. 2015
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO + Dodatek č. 1 ze dne 21. 12. 2017	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 5. 2015
Kupní smlouva	KB Penzijní společnost, a.s.	7. 3. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	KB Penzijní společnost, a.s.	17. 6. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/Société Générale N°334000000	KB Penzijní společnost, a.s.	12. 9. 2016
Smlouva o poskytování služeb – služby informační bezpečnosti	KB Penzijní společnost, a.s.	16. 9. 2016

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o nájmu nemovitostí + 7 dodatků	KB Real Estate, s.r.o.	4. 6. 2012
		26. 9. 2012
		4. 9. 2013
		14. 12. 2013
		31. 12. 2014
		31. 12. 2015
		31. 12. 2016
		31.12. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby)	KB Real Estate, s.r.o.	1. 4. 2015
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (podpůrné služby)	KB Real Estate, s.r.o.	3. 11. 2015
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	KB Real Estate, s.r.o.	8. 6. 2016
Smlouva o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 12. 2000
Smlouva o poskytování služeb na trhu krátkodobých dluhopisů	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 10. 2001
Pojistná smlouva o skupin. pojištění osob + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 1. 2003
Rámcová smlouva o spolupráci mezi KB a KP, Pojistný program Spektrum č. 3010000235 + 4 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 1. 2003
Smlouva o nájmu nebytových prostor – Jihlava + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 1. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění Patron + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 8. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s., č. 3040000000 + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2004
Licenční smlouva + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	20. 12. 2004
Smlouva o nájmu nebytových prostor (Brno)	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 5. 2005
Dohoda o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 9. 2005
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená mezi KB a KP	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 3. 2006
Smlouva o zprostředkování „PATRON“	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „PROFI PATRON“	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS“ + 4 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „PROFI MERLIN“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „MERLIN“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „PROGRAM VITAL A PROGRAM VITAL PLUS“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „VITAL GRANT“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „VITAL“ + 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Dohoda o spolupráci při zajištění výplaty	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 5. 2006
Smlouva o zprostředkování „TRAVEL INSURANCE“ + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 6. 2006
Smlouva o poskytování služeb přímého bankovníctví s identifikačním číslem Klienta	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 8. 2006
Smlouva o distribuci produktu Vital Invest + 33 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 10. 2006
Smlouvy o poskytování přímého bankovníctví/Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 10. 2006
Smlouva o TVIS/STVIS a spotových transakcí	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2006
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu „VITAL PREMIUM“ + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	18. 12. 2006
Smlouva o přijímání platebních karet – Internet + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 3. 2007
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 4. 2007
Dohoda o zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 6. 2007
Rámcová smlouva o distribuci + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 6. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům č. 3010000000 + 6 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s., č. 3040000000 + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2007
Dohoda o ukončení smlouvy o připojení na Hlasový informační systém KB	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 4. 2008
Dohoda o zúčtování poplatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2008
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny o dani z přidané + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 11. 2008 9. 9. 2014
Smlouva o kolektivním pojištění k platebním kartám č. 2149500001 + 9 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 1. 2009

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o zprostředkování produktu „Vital Plus“ + 4 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 4. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění k úvěrům č. 3140000000 + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 5. 2009
Separate distribution Agreement for product „Brouček“ + 5 Amendments (dodatků)	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 6. 2009
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věci movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Ostrava + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 9. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění produktu „MERLIN“ a „PROFI MERLIN“ č. 3170000000 + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 10. 2009
Custody smlouva pro produkt „VITAL INVEST FORTE“ + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 10. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění nákupu zboží ke kreditním kartám KB č. 3190000000 + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 10. 2009
Smlouva o spolupráci při ocenění portfolia	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 12. 2009
Smlouva o přijímání elektronických plateb prostřednictvím služby Moje platba	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb call centra	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 4. 2010
Custody smlouva ze dne + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 7. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 7. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 9. 2010
Přistoupení k Pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 10. 2010
Smlouva o dvou typech kolektivního pojištění ke kreditním kartám „A KARTA“ a „LADY“ Komerční banky č. 3230000000 + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 4. 2011
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věci movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Hradec Králové + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 8. 2011
Smlouvy o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna, a.s.	3. 10. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění „Profi pojištění plateb“ č. 3250000000 + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb“ č. 3240000000 + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Díličí smlouva č. 1 k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010)	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Díličí smlouva č. 2 k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010) + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Díličí smlouva č. 3 k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Díličí smlouva č. 4 k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb (ze dne 14. 9. 2010) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012
Smlouva o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000 + 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Dohoda o spolupráci (ze dne 29. 6. 2012) při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č.1 ze dne 29. 6. 2012	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 8. 2012
Díličí smlouva č. 5 - Poskytování notifikační služby + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 9. 2012
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Komerční pojišťovna, a.s.	19. 11. 2012
Smlouva o zprostředkování produktu Vital Premium v EUR + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 11. 2012
Smlouva o spolupráci č. 000020484/0000 (tzn. Cooperation agreement) + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 12. 2012
Rámcová smlouva o odškodnění klientů	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Smlouva o kolektivním pojištění ke korporátním kartám a zlatým korporátním kartám č. 3290000000	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu – zvláštní ustanovení	Komerční pojišťovna, a.s.	11. 4. 2013
Smlouva o poskytování poradenství v oblasti BI + 2 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 6. 2013
Smlouva o volitelném kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům č. 3300000000	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 8. 2013
Smlouva o zprostředkování pro produkt rizikového životního pojištění „MOJE JISTOTA“ + 3 dodatky	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 9. 2013

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	13. 2. 2014
Zápis o dohodě o neposkytnutí slevy na správních nákladech v případě dožití smluv produktu Vital Plus	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 4. 2014
Pojištění členů statutárních orgánů skupiny KB/SG proti pracovnímu úrazu a nemoci z povolání	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 7. 2014
Díličí smlouva č. 6 - Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury WEBEX, ref. č. 0000021303/0000	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2014
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 8. 2014
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	17. 10. 2014
Smlouva o zástavě cenných papírů	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 11. 2014
Service level agreement – spolupráce v oblasti Účetnictví a Výkaznictví	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 1. 2015
Distribution Agreement for product VITAL PREMIUM IN USD	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 3. 2015
Dohoda o poskytování cash-poolingu fiktivního pro samostatný právní subjekt	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 6. 2015
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 8. 2015
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2015
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2015
Smlouva poskytování služeb – outsourcing – BI služby	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 12. 2015
Smlouva poskytování služeb – outsourcing – BI služby (SOL2)	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 12. 2015
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 12. 2015
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 12. 2015
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 4. 2016
Separate Distribution Agreement for product „MojePojištění majetku“ + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 6. 2016
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 7. 2016
Group Insurance Agreement on work-related accident and occupational disease insurance for members of the board of directors and administrators of the financial group of Komerční banka/Société Générale no. 334000000 + 1 dodatek	Komerční pojišťovna, a.s.	13. 7. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement on work-related accident and occupational disease insurance for members of the board of directors and administrators of the financial group of Komerční banka/Société Générale no. 334000000	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 8. 2016
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 8. 2016
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 11. 2016
Dohoda o úhradě nákladů za užívání licence IBM Websphere application Server	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 2. 2017
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	10. 5. 2017
Příkaz k administraci	Komerční pojišťovna, a.s.	16. 6. 2017
Díličí smlouva č. 7, Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, SOC – Vulnerability Detection (VD)	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 4. 2017
Dohoda o ukončení smlouvy – Dohoda o spolupráci při zajištění výplaty (ze dne 3. 12. 2007)	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 3. 2017
Dohoda o spolupráci při zajištění výplaty (ze dne 3. 12. 2007)	Komerční pojišťovna, a.s.	3. 12. 2007
Zmluva o poskytování priameho bankovníctva (ze dne 6. 3. 2012)	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 3. 2012
Příkaz k administraci (ze dne 9. 2. 2012)	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 2. 2012
Commitment Letter – Accumulator Note in CZK	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2015
Rámcová smlouva o spolupráci s Komerční pojišťovnou	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 7. 2004
Commitment Letter – Optimo 6Y EMTN in CZK	Komerční pojišťovna, a.s., SG	20. 9. 2011
Commitment letter (Optimo Komodity II) ze dne 24. 4. 2012	Komerční pojišťovna, a.s., SG	24. 4. 2012
Commitment Letter – Accumulator Note in CZK	Komerční pojišťovna, a.s., SG	25. 4. 2015
Commitment Letter pro Certus, Certus 2 – dohoda o prodeji produktu Vital Invest	Komerční pojišťovna, a.s., SG	11. 2. 2013
Commitment Letter pro Certus 3	Komerční pojišťovna, a.s., SG	29. 6. 2015
Commitment Letter for Certus 4	Komerční pojišťovna, a.s., SG	26. 10. 2015
Commitment Letter for Certus 5	Komerční pojišťovna, a.s., SG	1. 2. 2016
Commitment Letter for Certus 6	Komerční pojišťovna, a.s., SG	18. 4. 2016
Commitment Letter for Certus 7	Komerční pojišťovna, a.s., SG	17. 10. 2016

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Commitment Letter for Certus 8	Komerční pojišťovna, a.s., SG	27. 3. 2017
Commitment Letter for Certus 9	Komerční pojišťovna, a.s., SG	30. 10. 2017
Distribution Agreement včetně dodatku č. 1 a 2	LIAM	15. 2. 2008
Contact Bank Agreement včetně dodatku č. 1 a 2	LIAM	25. 2. 2008
Smlouva o custody službách poskytovaných KB z r. 2010-OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	7. 7. 2010
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing, Vyhodnocení rizik spojených s nemovitou zástavou pro MPSS v systému KB-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20.12. 2011
Smlouva o outsourcingu (Outsourcing Agreement) – treasury-OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	7. 2. 2008
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu-OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 11. 2015
Universální smlouva o předávání hotovosti v obalech-OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	15. 5. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 2004/2011/9526-OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3. 10. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20076/0000-OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 2. 2012
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20162/0000-OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2. 4. 2012
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zákona č. 235/2004 Sb. v platném znění, o dani z přidané hodnoty, včetně Dodatku č. 1 Dodatku č. 2 -OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 11. 2008, Dodatek č. 1 z 22. 10. 2009, Dodatek č. 2 z 22. 08. 2014
Servis Level Agreement, spolupráce v oblasti účetnictví a výkaznictví -OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	10. 12. 2014 s účinností od 01. 01. 2015
Dohoda o přefakturaci nákladů z KB do MPSS-OF	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	za rok 2017
Smlouva o využívání prodejní sítě Komerční banky, a.s. -DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 03. 2005, Dodatky č. 1 z 12. 06. 2009, č. 2 z 30. 09. 2010, č. 3 z 01. 10. 2011, č. 4 z 30. 04. 2014, č. 5 z 30. 01. 2015
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (KB správce, MPSS zpracovatel) ze dne 30. 05. 2009-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 5. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (MPSS správce, KB zpracovatel) ze dne 30. 05. 2009 vč. Dodatku č 1 ze dne 12. 09. 2011-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 05. 2009, Dodatek č. 1 z 12. 09. 2011
Smlouva o službách call centra (Agreement on KB call centre services) z 01. 01. 2010, včetně přefakturace nákladů z KB do MPSS v roce 2014-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 01. 2010, Dodatek č. 1 z 1. 9. 2016
Samostatná distribuční smlouva (Perfektní půjčka) z 01. 04. 2011, vč. Dodatku č. 1, č. 2 a č. 3-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 04. 2011, Dodatek č.1 ze dne 31. 01. 2013, Dodatek č. 2 z 21. 01. 2014, Dodatek č. 3 z 29. 05. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Samostatná distribuční smlouva (MůjÚčet, G2.2) z 01. 04. 2011, vč. Dodatku č. 1, č. 2, č. 3, č. 4, č. 5, č. 6, č. 7, č. 8 a č. 9 - DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 04. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 27. 4. 2012, Dodatek č. 2 ze dne 31. 1. 2013, Dodatek č. 3 z 29. 05. 2014, Dodatek č. 4 z 29. 05. 2014, Dodatek č. 5 ze dne 21. 10. 2014, Dodatek č. 6 ze dne 10. 11. 2015, Dodatek č. 7 ze dne 30. 11. 2015, Dodatek č. 8 ze dne 15. 8. 2016 a Dodatek č. 9 z 30. 12. 2016
Samostatná distribuční smlouva (A karta, Lady karta, Kreditní karta VISA Elektron) z 01. 04. 2011, vč. Dodatku č. 1, č. 2, č. 3 a č. 4-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 04. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 21. 10. 2012, Dodatek č. 2 z 21. 01. 2014, Dodatek č. 3 z 29. 05. 2014 a Dodatek č. 4 z 10. 11. 2015
Samostatná distribuční smlouva (Hypoteční úvěr, Předhypoteční úvěr z 09. 09. 2011, vč. Dodatku č. 1, č. 2, č. 3, č. 4 a č. 5-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	09. 09. 2011, Dodatek č. 1 z 19. 12. 2011, Dodatek č. 2 ze dne 31. 1. 2013 a Dodatek č. 3 ze dne 10. 11. 2015, Dodatek č. 4 ze dne 1. 4. 2016 a Dodatek č. 5 ze dne 12. 01. 2017
Rámcová smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společností Skupiny Societé Générale – účastníky stavebního spoření MPSS, vč. Dodatku č.1-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 11. 2013, Dodatek č.1 ze dne 10. 10. 2018
Cooperation agreement, včetně Dodatku č. 1-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 01. 2013, Dodatek č. 1 ze 16. 05. 2015
Distribution agreement for products „Úvěry pro bytová družstva a společenství vlastníků bytových jednotek“, včetně Dodatku č. 1-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 11. 2013, Dodatek č. 1 z 10. 11. 2015
Distribution agreement concerning the produkt „Spotřebitelský úvěr“-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Smlouva o mlčenlivosti k „Dohodě o užívání licencí HP OV SD“-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 2. 2009
Dohoda o úhradě nákladů za užívání licencí (nahradila ústní dohodu o úhradě nákladů za užívání licencí z roku 2007) vč. Dodatku č. 1-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	28. 05. 2009, Dodatek č. 1 z 11. 02. 2010, platnost prodloužena ústně

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – datový sklad z 30. 06. 2011, vč. Dodatku č. 1, č. 2, č. 3, č. 4 a č. 5-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 06. 2011, Dodatek č. 1 ze dne 15. 10. 2011, Dodatek č. 2 ze dne 13. 5. 2013, Dodatek č. 3 ze dne 31. 12. 2013, Dodatek č. 4 z 03. 11. 2014, Dodatek č. 5 z 22. 1. 2016, zrušena Smlouvou o poskytování služeb – outsourcing – datový sklad ze dne 20. 01. 2017
Díličí smlouva č. 2 z 31. 10. 2011 dle Rámcová smlouvy o dodání IT ze dne 24. 01. 2011, včetně Dodatku č. 1-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011, vč. Dodatku č. 1 z 22. 12. 2016
Díličí smlouva č. 3 z 31. 10. 2011 dle Rámcová smlouvy o dodání IT ze dne 24. 01. 2011, vč. Dodatku č. 1 ze dne 15. 02. 2017 a Dodatku č. 2 ze dne 15. 02. 2017-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011, vč. Dodatku č. 1 a 2 oba ze dne 15. 02. 2017
Díličí smlouva č. 4 z 31. 10. 2011 dle Rámcová smlouvy o dodání IT ze dne 24. 01. 2011, včetně Dodatku č. 1 ze dne 5. 10. 2012-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011, Dodatek č. 1 z 5. 10. 2012, Dodatek č. 2 z 29. 12. 2017
Díličí smlouva č. 1 z 30. 11. 2011 dle Rámcová smlouvy o dodání IT ze dne 24. 01. 2011, včetně Dodatku č. 1 a č. 2-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 11. 2011, Dodatek č. 1 z 5. 10. 2012 a Dodatku č. 2 z 01. 01. 2014
Díličí smlouva č. 5 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 01. 2011-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 6. 2012
Postoupení a potvrzení ukončení uživatelských práv (ORACLE)-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2016
Memorandum of Understanding – ORACLE licence transfers-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2016
Díličí smlouva č.6 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb-IT ze dne 24. 01. 2011-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	15. 2. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – datový sklad z 20. 12. 2017-IT	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 12. 2017
Smlouva o spolupráci – Skóring klientů-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 8. 2007
Agreement on KBxMPSS Risk Management Cooperation a navazující SLA (8 ks - RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Scoring Calculator for MPSS-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement onPre- Scoringof Clients and Negative Information Delivery-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Scoring Model for HC and AO-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Delivery of Inputs for Real Estate Revaluation-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31.3.2014
SLA – Agreement on Exchange of Fraud Lists-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Cooperation on IRBA Implementation in MPSS-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Data Administration and delivery for Collecte Reporting-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Risk services remuneration-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
Agreement – Services PD/LGD Models for RWA calculation-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Smlouva o sdílení negativních informací v rámci FS KB/SG v ČR-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	19. 2. 2016
Smlouva o poskytnutí a ochraně důvěrných informací (vymáhání pohledávek)-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 2. 2016
Memorandum of Understanding – spolupráce v rámci skupiny KB při hromadném postupování pohledávek-RISK	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3. 3. 2016

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Rámcová smlouva o dočasném přidělování zaměstnanců, včetně Dodatku č. 1-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 12. 2006, Dodatek č. 1 z 31. 07. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci ze dne 31. 08. 2007 vč. Dodatku č. 1-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 08. 2007, Dodatek č. 1 ze dne 01. 07. 2010
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)“	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 4. 2010
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby), vč. Dodatku č. 1-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 11. 2010, Dodatek č. 1 z 20. 12. 2013
Agreement – outsourcing of HR services (exkluding Payroll)-HR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29.1.2016
Nájemní smlouva – garážové stání, vč. Dodatku č.1-OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 01. 2007, Dodatek č. 1 z 30. 4. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Uherský Brod)-OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 11. 2008
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o spolupráci v oblasti sourcingu a nákupu“ -OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 7. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů FS v oblasti sourcingu a nákupu ze dne 13. 9. 2010-OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	16. 9. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb ze dne 24. 01. 2011, včetně Dodatku č.1 – OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	24. 01. 2011, Dodatek č. 1 z 11. 10. 2011
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním-OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Antala Staška 2059, Praha 4), vč. Dodatku č.1-OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 12. 2014, Dodatek č. 1 ze dne 30. 12. 2016
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Kyjov)-OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 7. 2015
Pojistná smlouva č. 7720935797 Pojištění majetkových rizik	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	01. 01. 2016– 31. 12. 2017
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře – OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 6. 2016
Smlouva o zachování důvěrného charakteru informací/Confidentiality Agreement/ – čtyřstranná smlouva-OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. BHW Holding AG a Česká pojišťovna, a.s.	11. 8. 2006
Agreement on the Organisation of Periodic Control ze dne 17. 12. 2010, včetně Dodatku č. 1-OTS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. a Société Générale S.A.	17. 12. 2010, Dodatek ze 6. 12. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/SG N *333000000	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. a Société Générale S.A.	01. 07. 2016– 30. 06. 2017
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group of Komerční banka/SG N *334000000	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. a Société Générale S.A.	01. 07. 2017– 30. 06. 2018
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012-DIST	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., Komerční pojišťovna a.s.	10. 9. 2012
Global Terms of Business	Newedge Group (Frankfurt branch), (nyní Société Générale)	31. 12. 2010
Transfer of Futures Accounts	Newedge Group (UK branch), (nyní Société Générale)	26. 6. 2009
Clearing Agreement (Appendix 4 – FOA Clearing Module)	Newedge UK Financial Limited (nyní Société Générale Newedge UK Limited)	23. 4. 2015
Novation agreement	Newedge UK Financial Limited nyní Société Générale Newedge UK Limited)	7. 10. 2011
Newedge EMIR Reporting Services Agreement	Newedge UK Financial Limited nyní Société Générale Newedge UK Limited)	3. 2. 2014
Agreement + Application for Client + Representation Letter	NewEdge; Eurex Clearing AG (Frankfurt)	26. 6. 2014



Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
AGREEMENT ON CONSULTANCY SERVICES	OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE	1. 1. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Group Insurance Agreement of Work-related Accident and Occupational Disease Insurance for Members of Board of Directors and Administrators of the Financial Group	PEMA Praha, spol.s r.o.	25. 3. 2015
Custody smlouva	Protos uzavřený investiční fond, a.s.	9. 7. 2007
Service level agreement	Protos uzavřený investiční fond, a.s.	8. 12. 2014
Příkaz k administraci	Protos uzavřený investiční fond, a.s.	9. 12. 2015
ISDA Master Agreement (rámcová smlouva o uzavírání devizových transakcí)	SG Bank & Trust (SGBT)	7. 5. 2010
Sub-Custody & Brokerage Service Agreement	SG Bank & Trust (SGBT)	1. 4. 2011
AGREEMENT ON CONSULTANCY SERVICES (Cash Management)	SG Banka Srbija	1. 1. 2016
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 1 dod. – Ostrava	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 4 dod. – Praha	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 10. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Plzeň	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 9. 2015
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Ústí n/L	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	28. 1. 2016
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – České Budějovice	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	27. 5. 2011
Smlouva o podnájmu parkovacích stání – Praha + 2 dodatky	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 6 dod. – Bratislava	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2012
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 10. 2014
Dohoda o stanovení individuálních cen	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 12. 2006
Dohoda o stanovení individuálních cen	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	27. 6. 2014
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb (7181080BE0000) + 11 dodatků	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 12. 2010
Rámcová smlouva o poskytování služeb	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 12. 2010
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb (RAS) reg. č. 9900022630000 + 4 dodatky	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	29. 9. 2014
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb (11/12/BA) + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	6. 8. 2012
Díličí smlouva č. 1 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Connectivity Services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Díličí smlouva č. 2 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Physical hosting of equipment	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1.6.2012
Díličí smlouva č. 3 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, IT Infrastructure hosting (VMWare)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 4. 2010
Smlouva o poskytování služeb – přístup do C4M	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	12. 10. 2011
Agreement on reimbursement of cost	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	13. 12. 2013
Service level agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 9. 2014
Smlouva o poskytování služeb + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 6. 2011
Smlouva o vzájemné spolupráci	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 8. 2007
Agreement on KB Call Centre Services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	31. 12. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů uzavřená mezi KB a SGEF	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2010
Cooperation agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 6. 2010
Pravidla spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 9. 2010
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 8. 2012
Smlouva o mlčenlivosti	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 12. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	9. 7. 2010
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024 + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	10. 2. 2014
Smlouva o zpracování údajů a poskytnutí služby	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	18. 2. 2010

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o nájmu pozemku	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	19. 3. 2015
Smlouva o podnájmu parkovacích stání + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 12. 2014
Rámcová zmluva o poskytování finančních služeb 06/15/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 4. 2015
Cooperation agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 9. 2016
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	23. 2. 2016
Letter Of Guarantee No. 06/16/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 4. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	14. 6. 2016
Agreement – outsourcing of HR services (excluding payroll)	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 9. 2016
Licenční smlouva o užití databáze	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	29. 6. 2016
Smlouva o poskytování služeb – BI služby	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 6. 2016
Smlouva o sdílení negativních klientských informací v rámci FS KB/SG v ČR	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 1. 2017
Dílčí smlouva č. 6 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Email	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	23. 3. 2017
Dílčí smlouva č. 4 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, VoIP	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	23. 3. 2017
Dílčí smlouva č. 7 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Fileshare	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	21. 6. 2017
Letter Of Guarantee No. 43/16/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 12. 2016
Letter Of Guarantee No. 44/16/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	15. 12. 2016
Letter Of Guarantee No. 13/17/BA	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 7. 2017
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel – Bratislava	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	17. 5. 2016
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	20. 12. 2017
Agreement on the Organisation of Periodic Control + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. + SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	26. 1. 2011
Commercial Framework Agreement	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., ECS Int. CZ s.r.o.	21. 12. 2005
AGREEMENT ON CONSULTANCY SERVICES (Cash Management)	SG Expressbank AD	1. 1. 2016
Terms for Business for Treasury Equities, Derivates and Fixed Income Products	SG London	4. 10. 2007
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s	SG London	6. 5. 2011
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s	SG London	14. 9. 2011
Appointment of process agent for Komerční banka, a.s.	SG London	23. 1. 2013
Custody contract	SG Montenegro	2. 12. 2014
AGREEMENT ON CONSULTANCY SERVICES (Cash Management)	SG Montenegro	1. 1. 2016
Appointment of process agent for Komerční banka a.s. včetně dodatku	SG New York	12. 1. 2004
USD Clearing Services Agreement for KOMERCNI BANKA + Amendment No. 1	SG New York	7. 8. 2015
SOGE USD_Clearing Services Agreement	SG New York	5. 9. 2006
6x Zasilání zpráv SG Economic, Equity and Strategy Research	SG Paris	2002
Analytické pokrytí České republiky pro potřeby SG Research	SG Paris	2002
Konzultace názorů na makroekonomickou situaci	SG Paris	2002
Konzultace názorů na vývoj ekonomické situace s analytiky SG	SG Paris	2002
Konzultace názorů na vývoj finančních trhů	SG Paris	2002
Korektury psaných textů	SG Paris	2012
Umístění analytických reportů KB ekonomická/strategická analýza do databáze analýza SG	SG Paris	2002
ISDA Master Agreement (zprostředkování obchodů se všemi typy derivátů na mezibankovním trhu)	SG Paris	23. 11. 1998
Amendment to the ISDA Master Agreement dated as of 23. 11. 1998	SG Paris	19. 4. 2017
Credit Support Annex to the ISDA Master Agreement dated as of 23. 11. 1998	SG Paris	19. 4. 2017
Global Master Repurchase Agreement (rámcová smlouva pro uzavírání repo a buy sell back obchodů)	SG Paris	4. 11. 2003
Contract on the provisions of services relating to securities (custody contract)	SG Paris	19. 7. 2004
General terms and conditions for use of e-confirmation	SG Paris	10. 2. 2005
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	16. 9. 2005
Sub-Custodian Service Agreement	SG Paris	12. 12. 2005

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Agreement relating to the intermediation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	22. 12. 2006
Agreement relating to the use of the Glass Custody Tool	SG Paris	8. 3. 2007
Custodian Services Agreement	SG Paris	8. 3. 2007
ISDA Master Agreement (emisní povolenky)	SG Paris	23. 11. 2007
Smlouva o spolupráci (rámcové podmínky při spolupráci na úseku vnitřního auditu)	SG Paris	31. 3. 2008
Service Level Agreement on Credit RWA Calculation + Amendment No. 1	SG Paris	20. 7. 2008 18. 12. 2013
Credit Support Annex (transakce s finančními kolaterály)	SG Paris	27. 10. 2009
Custody contract	SG Paris	19. 2. 2010
Intra-group corporate services fees agreement	SG Paris	11. 6. 2010
Intra-group IT services fees agreement	SG Paris	11. 6. 2010
Bi-Lateral Agreement on Rate Reset and Payment Notices produced by the ISDA Operations Committee	SG Paris	6. 10. 2010
SOGE Deposit Account Agreement	SG Paris	2. 4. 2009
SOGE Swiftnet Network	SG Paris	10. 5. 2004
SOGE EURO Account Maintenance&Clearing Service Agreement	SG Paris	16. 1. 2008
Service Agreement (SoGePass)	SG Paris	26. 4. 2006
MT101 Agreement	SG Paris	14. 2. 2003
STEP2 Service level agreement, STEP2 Indirect participant notification	SG Paris	11. 6. 2004 10. 12. 2007
FileAct SLA agreement for SEPA transfers	SG Paris	4. 3. 2008
Smlouva o kompetenčních centrech T3C včetně 1 dodatku	SG Paris	22. 2. 2011
Amendment to Service Level Agreement (podmínky zálohovací procedury)	SG Paris	13. 3. 2013
Amendment for incoming or outgoing XML SEPA Credit Transfer and SEPA Direct Debit messages - Euro Account Maintenance & Clearing Service Agreement	SG Paris	30. 12. 2013
IT Services Agreement	SG Paris	1. 1. 2014
Amendment for incoming or outgoing XML SCT (SEPA Credit Transfer) and SDD (SEPA Direct Debit) messages	SG Paris	13. 1. 2014
Service Level Agreement (SGCIB Global Applications)	SG Paris	7. 8. 2014
Consent Form (Derivatives Trade Reporting)	SG Paris	30. 9. 2015
Agreement relating to the use of SGSS Gallery for custody reports	SG Paris	21. 10. 2015
International Sogexpress Agreement	SG Paris	24. 6. 2016
Service Level Agreement	SG Paris	27. 10. 2016
Service Level Agreement (SLA) for SWIFTNET and associated services	SG Paris	20. 3. 2017
Client Service Agreement – Regulatory Capital Calculation and allocation of operational risk	SG Paris	25. 5. 2017
Service Level Agreement (SLA) for GTB platform	SG Paris	28. 8. 2017
Market Activities Business-ECM Transfer pricing agreement	SG Paris	1. 4. 2017
Credit Support Annex for Variation Margin (2x)	SG Paris	4. 7. 2017
Collateral Transfer Agreement (4x)	SG Paris	4. 7. 2017
Euroclear Security Agreement (2x)	SG Paris	4. 7. 2017
Clearstream Security Agreement (2x)	SG Paris	4. 7. 2017
Framework Agreement for the Distribution of Primary Market Transactions (2x)	SG Paris	10. 4. 2017
Work Order (4x)	SG Paris	16. 11. 2017
RISK-PARTICIPATION AGREEMENT	SG Paris	6. 11. 2017
Consultancy services related to the transformation of KB model	SG Paris	20. 11. 2017
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive SIA	23. 5. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive UAB	17. 5. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD EESTI AS	7. 6. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, Komerční pojišťovna, a.s.	24. 6. 2013
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive Hungary	28. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive Polska	28.3.2011

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive s.r.o.	19. 4. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, PEMA Polska	15. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, PEMA Praha	11. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, PEMA Slovakia	11. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SG Equipment Leasing Hungary	29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SG Equipment Leasing Polska	13. 9. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SG Vehicle Finance Hungary Plc.	29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, SG Warszawa	30. 12. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SGEF Hungary Plc.	29. 3. 2011
Contact Bank Agreement	SG Private Wealth Management S.A.	29. 4. 2016
Distribution Agreement	SG Private Wealth Management S.A.	30. 4. 2016
Custody contract	SG Securities Services	8. 3. 2011
Custody Agreement	SG Splitska Banka	26. 5. 2010
Custody Agreement	SG Splitska Banka	28. 5. 2012
Service level agreement ke Custody smlouvě	SG Splitska Banka	27. 11. 2013
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Splitska Banka	31. 1. 2015
Smlouva o ukončení periodické kontroly	SG Splitska Banka	14. 4. 2017
Custody Account Agreement	SG Warszawa	13. 11. 2009
Service Level Agreement (custody služby)	SG Warszawa	13. 11. 2009
EORS Acceptance Letter	SG, Newedge	2. 4. 2015
Brokerage Conformity Agreement (distribuční smlouva)	SGAM AI	10. 7. 2004
Introduction Broker Agreement (zprostředkování nákupu SGAM fondů)	SGAM AI	19. 2. 2007
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement (obchody s cennými papíry)	SGAM Banque	13. 7. 2007
Novation Agreement (úprava podmínek pro obchodování s cennými papíry)	SGAM Banque	29. 3. 2010
Custody contract	SKB Banka	28. 5. 2015
Custody Agreement	SKB Banka	14. 9. 2016
Service Level Agreement	SKB Banka	30. 9. 2016
AGREEMENT ON CONSULTANCY SERVICES (Cash Management)	SKB Banka	1. 1. 2016
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SKB Banka, SG	15. 11. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby)	STD2	1. 11. 2017
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	STD2	31. 10. 2017
Dohoda o postoupení smlouvy	STD2 x Arcadis Czech Republic s.r.o.	1. 11. 2017
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 5 dodatků	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013, 14. 12. 2013, 22. 12. 2014, 9. a 19. 2. 2015, 31. 12. 2015, 1. 3. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (podpůrné služby) + 1 dodatek	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013 5. 9. 2017
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby)	VN 42, s.r.o.	3. 11. 2014
Rámcová smlouva o obchodování s depozitními směnkami	VN 42, s.r.o.	6. 10. 2014
Smlouva o používání KB eTradingu	VN 42, s.r.o.	6. 10. 2014
Smlouva o spolupráci v DPH skupině	VN 42, s.r.o.	15. 7. 2014
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	VN 42, s.r.o.	8. 6. 2016

## C. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení a posouzení újmy

### Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů v rámci podnikatelského seskupení

Skupina SG je diverzifikovaná a poskytuje služby univerzálního bankovníctví. Celá skupina využívá vzájemných synergických efektů včetně sdílení projektů, silné mezinárodní značky a know how SG. KB například využívá celosvětové sítě SG pro poskytování produktů Trade Finance, kde spolupracuje v oblasti plateb a využívá širokou síť SG. Díky koncernu může KB využít celosvětovou síť cash poolingů a může nabídnout nadnárodní řešení v oblasti cash managementu a nabízet SG produkty. KB využívá globálních zkušeností SG v oblasti Platformy globálních financí. Výhody začlenění Společnosti v koncernu SG přispívají k pozitivnímu hospodářskému výsledku Společnosti.

### Posouzení újmy

Představenstvo Společnosti přezkoumalo veškeré vztahy mezi Společností a společnostmi, které jsou součástí podnikatelského seskupení za účetní období roku 2017, a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody nebo jiného právního jednání učiněných či přijatých Společností či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany SG nevznikla Společnosti žádná újma.

V Praze dne 6. března 2018



**Jan Juchelka**  
předseda představenstva  
Komerční banka, a.s.

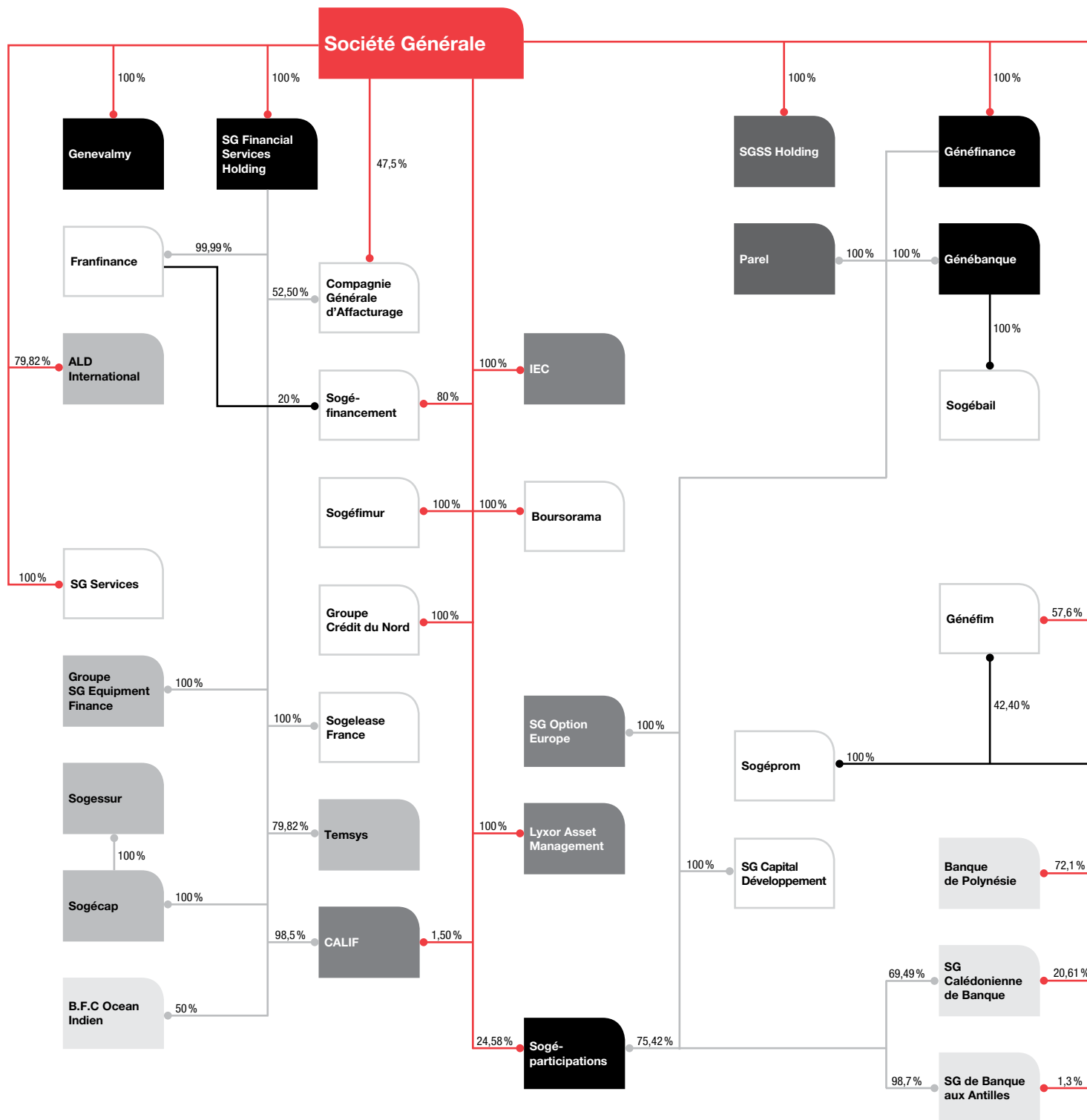


**Peter Palečka**  
člen představenstva  
Komerční banka, a.s.

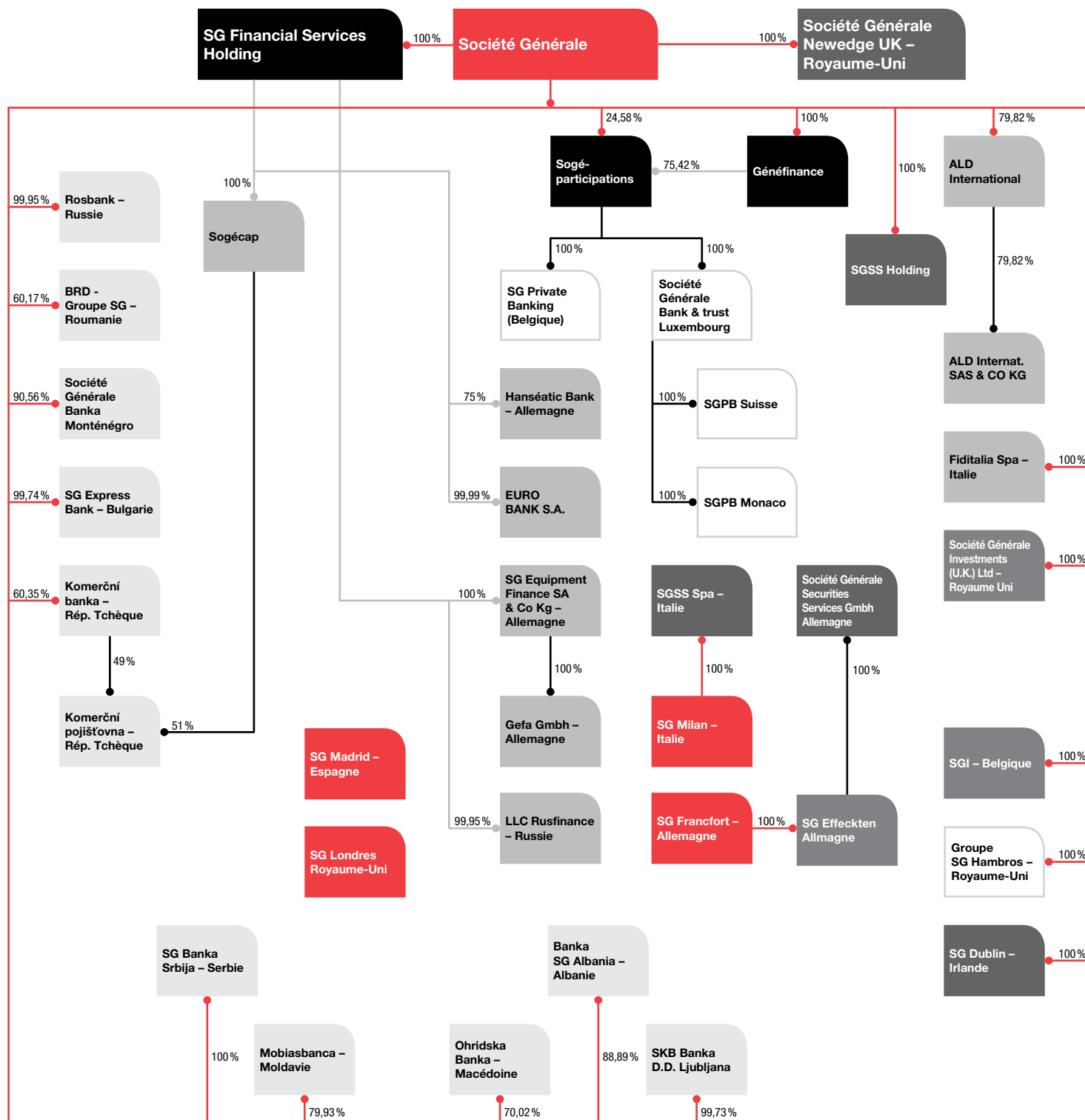
# Struktura vztahů celé skupiny SG –

% podíl na základním kapitálu

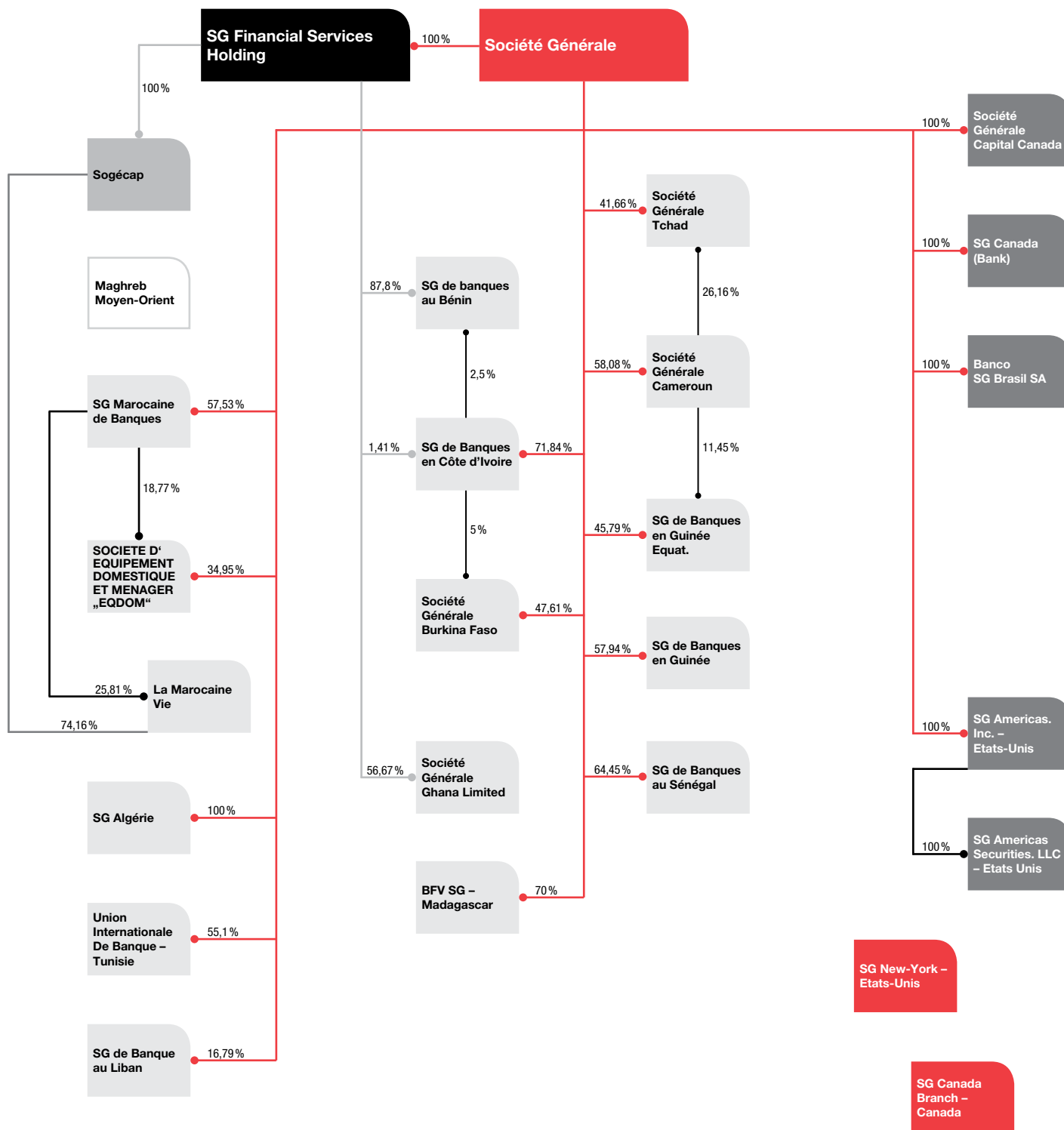
## FRANCIE



Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.



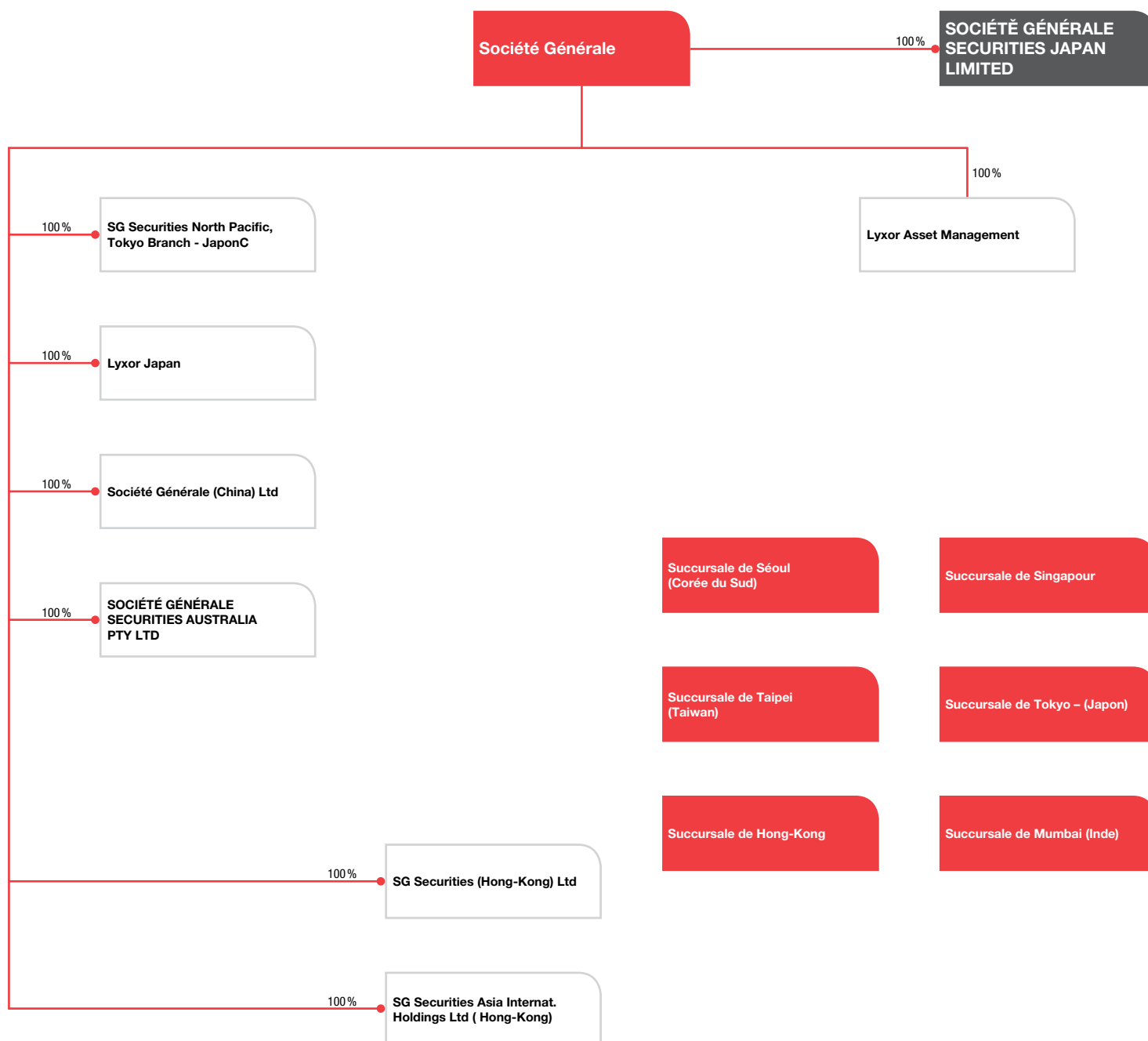
Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.



Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.



## ASIE – AUSTRÁLIE



Pozn. Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit.

## Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2017 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., a zjišťovala efektivitu řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné (individuální) i konsolidované účetní závěrky Banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2017 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 závěrky sestavené na základě těchto účetních záznamů podávají věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace Banky a Skupiny.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou (individuální) i konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku za rok 2017 tak, jak je navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2017 vypracovanou podle § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna do 31. prosince 2017 z žádné uzavřené smlouvy, dohody nebo jiného právního jednání učiněných či přijatých Bankou či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale žádná újma.

V Praze dne 14. března 2018

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.:




**Jean-Luc Parer**  
předseda

## Prohlášení vedení

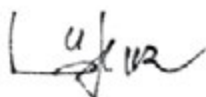
Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2017 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

Praha 20. března 2018

Jménem představenstva podepsali:



**Jan Juchelka**  
Předseda představenstva a generální ředitel



**Libor Löfler**  
člen představenstva, vrchní ředitel, správní ředitel

# Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

Individuální účetní závěrka

Údaje o cenných papírech

Povinné informace

Prohlášení

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

### Pro akcionáře společnosti Komerční banka, a.s.

Se sídlem: Na Příkopě 33 č.p. 969, 114 07, Praha 1

#### Zpráva auditora ke konsolidované a individuální účetní závěrce

##### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Komerční banka, a.s. a jejich dceřiných společností (dále také „skupina“) a individuální účetní závěrky společnosti Komerční banka, a.s. (dále také „společnost“) sestavených na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („konsolidovaná účetní závěrka“).

Individuální účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2017, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („individuální účetní závěrka“).

Podle našeho názoru:

- přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

##### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině a společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

##### Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované a individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou („DTTL“), jejich členských firem a jejich spřízněných subjektů. Společnost DTTL a každá z jejich členských firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) služby klientům neposkytuje. Podrobné informace o společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejich členských firmách jsou uvedeny na adrese [www.deloitte.com/cz/onas](http://www.deloitte.com/cz/onas).

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
<p><b>Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty</b></p> <p>(body 21 a 43A konsolidované účetní závěrky a body 21 a 42A individuální účetní závěrky)</p> <p>K 31. prosinci 2017 činila hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen „úvěry“) 610 849 milionů Kč za skupinu a 545 654 milionů Kč za společnost, k nimž byly vytvořeny opravné položky k úvěrům za klienty (dále jen „opravné položky“) ve výši 12 747 milionů Kč za skupinu a 10 333 milionů Kč za společnost. Vedení používá profesionální úsudek při určování, kdy vykázat opravnou položku a v jaké výši.</p> <p>K posouzení výše opravných položek skupina používá jednu ze tří metod:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>U větších, individuálně významných úvěrů klasifikovaných jako se selháním (nestandardní, pochybné a ztrátové úvěry založené na klasifikaci České národní banky) jsou opravné položky posuzovány na individuální bázi vyžadující, aby vedení společnosti sledovalo individuálně schopnost splácet, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu.</li> <li>Pro menší, individuálně nevýznamné úvěry se selháním, kde úvěry mají homogenní charakteristiky (například spotřebitelské a hypoteční úvěry pro fyzické osoby a menší korporátní portfolia), se opravné položky počítají na základě modelů využívajících historické statistiky vymáhání.</li> <li>Portfoliové opravné položky se vytváří z titulu vzniklých, ale ke konci roku neidentifikovaných ztrát. Portfoliové opravné položky jsou drženy proti úvěrům bez selhání napříč segmenty a vypočítány pomocí modelů založených na pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání, dokud nedojde k události selhání, a pro úvěry se selháním jsou vykázány opravné položky individuální (1.) nebo na základě modelů (2.).</li> </ol> <p>Ověření opravných položek se stalo hlavní záležitostí auditu z důvodu významnosti použitého profesionálního úsudku a s ohledem na objem úvěrů a pohledávek za klienty.</p>	<p>Posuzovali jsme, zda interní postupy pro zachycení ztrát ze snížení hodnoty odpovídají požadavku příslušného účetního standardu (IAS 39).</p> <p><b>Testování vnitřních kontrol</b></p> <p>Testovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových vnitřních kontrol, abychom určili, které úvěry a pohledávky za klienty jsou znehodnocené, a stanovili opravné položky k těmto aktivům. Naše postupy zahrnovaly testování:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• systémových a manuálních kontrol včasného vykazání ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek,</li> <li>• kontrol pro výpočet a vykazání opravných položek,</li> <li>• kontrol odhadů ocenění zajištění,</li> <li>• procesu řízení validace výpočtů opravných položek vedením,</li> <li>• IT kontrol týkajících se přístupových práv a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků</li> </ul> <p><b>Identifikace úvěrů se selháním</b></p> <p>Testovali jsme vzorek úvěrů a pohledávek (včetně úvěrů, které vedení neoznačilo za potenciálně znehodnocené), abychom provedli vlastní posouzení, zda došlo k události selhání a zda bylo snížení hodnoty včas identifikováno.</p> <p><b>Opravné položky k úvěrům posuzovaným samostatně (1.)</b></p> <p>V případě samostatně posuzovaných úvěrů jsme vybrali vzorek úvěrů, a pokud jsme je považovali za znehodnocené, testovali jsme odhad budoucích očekávaných peněžních toků od klientů, včetně realizace zajištění. Tato činnost zahrnovala posouzení činnosti externích odborníků, které skupina používá k ocenění zajištění a k posouzení odhadů budoucích peněžních toků. V některých případech jsme použili vlastní znalce v oboru, abychom posoudili přiměřenost ocenění a odhadů použitých skupinou, zejména s ohledem na komerční nemovitosti. Pokud jsme došli k závěru, že mohl být použit přesnější předpoklad nebo vstupní údaj pro stanovení opravné položky, opravnou položku jsme na uvedeném základě přepočítali a výsledky porovnali, abychom posoudili odhad vedení.</p> <p><b>Opravné položky k úvěrům se selháním stanovené za použití statistických modelů (2.)</b></p> <p>U opravných položek stanovených pomocí modelů, které skupina používá, jsme ve spolupráci s našimi specialisty na úvěrové riziko posuzovali metodologii modelů, interní zprávy o validaci a výsledky zpětného testování modelů pro vybrané interní modely. Posuzovali jsme, zda použité modelovací předpoklady zohlednily všechna relevantní rizika s ohledem na historickou zkušenost, ekonomické podmínky, stávající provozní procesy a podmínky</p>

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
	<p>klientů i s ohledem na naše vlastní znalosti postupů používaných jinými podobnými bankami. Na základě vzorku jsme posoudili přiměřenost rizikových parametrů použitých při výpočtu opravných položek.</p> <p><u>Opravné položky k úvěrům bez selhání stanovené za použití statistických modelů (3.)</u></p> <p>Provedli jsme analytické postupy a srovnání.</p>
<b>Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků</b>	
<p>(body 5 a 6 konsolidované a individuální účetní závěrky)</p> <p>Za rok končící 31. prosince 2017 činily úrokové výnosy a podobné výnosy 26 646 milionů Kč za skupinu a 23 189 milionů Kč za společnost. Celkové výnosy z poplatků a provizí představovaly ve stejném období 7 631 miliony Kč za skupinu a 6 605 milionů Kč za společnost. Tyto položky představují hlavní položky čistých provozních výnosů společnosti a skupiny ovlivňující jejich ziskovost a jejich hlavním zdrojem byly úvěry a vklady klientů.</p> <p>Zatímco úrokové výnosy se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, vykázání výnosů z poplatků závisí na povaze poplatků, a to následovně:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Poplatky, které jsou přímo přiřaditelné k finančním nástrojům, se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti takového nástroje a vykazují se jako úrokové výnosy.</li> <li>• Poplatky za poskytnuté služby jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány, a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí.</li> <li>• Poplatky za vykonání úkonu jsou uznány při poskytnutí úkonu a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí.</li> </ul> <p>Specifika vykazování výnosů a velký objem individuálně malých transakcí, který závisí na kvalitě vstupních údajů týkajících se úroků a poplatků a na IT řešeních jejich vykazování, vedly k tomu, že se tato záležitost stala hlavní záležitostí auditu.</p>	<p>Testovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• posouzení vykazování úroků/poplatků během validace nových produktů,</li> <li>• vstupní údaje týkající se úroků/poplatků u úvěrů a vkladů klientů, včetně autorizace změn sazebníku úroků a poplatků a autorizace nestandardních úroků/poplatků,</li> <li>• vykazování úrokových výnosů a poplatků a dohled vedení,</li> <li>• IT kontroly vztahující se k přístupovým právům a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků.</li> </ul> <p>• Posoudili jsme účetní postup společnosti s ohledem na poplatky účtované klientům, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu.</p> <p>Při testování jsme se zaměřili na správnou klasifikaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji,</li> <li>• poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.</li> <li>• S využitím datové analytiky jsme posoudili úplnost a přesnost údajů použitých pro kalkulaci úroků.</li> <li>• Zhodnotili jsme matematické vzorce použité pro časové rozlišení příslušných výnosů po dobu očekávané životnosti úvěru.</li> </ul>

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou a individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo.

Náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrku či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované a individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o skupině a společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady a Výboru pro audit společnosti za konsolidovanou a individuální účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je skupina a společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině a společnosti odpovídá dozorčí rada a Výbor pro audit.

#### Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná a individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované a individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované a individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny a společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedlo v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny a společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny a společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina nebo společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované a individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná a individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o finančních údajích společnosti a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout Výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

#### **Zpráva auditora ke Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami (dále jen „zpráva o vztazích“)**

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených v příložené zprávě o vztazích společnosti Komerční banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2017, která je součástí této výroční zprávy na stranách 259 až 282. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti Komerční banka, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2017 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

#### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

##### Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 25. dubna 2017 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti, včetně předchozích obnovení smlouvy, jsme nepřetržitě 3 roky.

##### Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 14. března 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

##### Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

##### Zpráva obsahující nefinanční informace

Zároveň jsme v souladu s § 32i zákona 593/1991 Sb., o účetnictví, ověřili, že účetní jednotka vypracovala samostatnou zprávu obsahující nefinanční informace.

V Praze dne 20. března 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147





# | Poznámky









NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



[www.kb.cz](http://www.kb.cz)