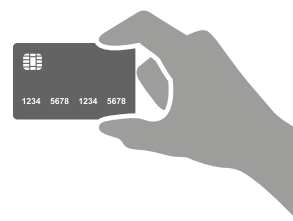
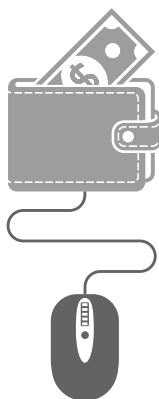
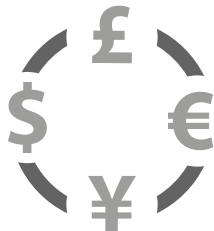
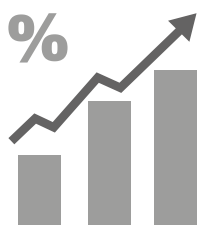


# VÝROČNÍ ZPRÁVA 2016

Komerční banka, a. s.



NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ



# Charakteristika za období 2012–2016

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Konsolidované údaje (mil. Kč)	2016	2015 po úpravě <sup>1</sup>	2014	2013	2012
<b>Finanční výsledky</b>					
Celkové provozní výnosy	31 750	31 044	30 677	30 894	32 664
z toho: čisté úrokové výnosy	21 067	21 357	21 423	21 207	21 969
z toho: čisté poplatky a provize	6 683	6 968	6 752	7 077	6 971
Provozní náklady celkem	-14 026	-14 352	-13 065	-13 148	-13 485
Čistý zisk náležející akcionářům	13 688	12 758	12 954	12 528	13 954
Čistý zisk na akcii (Kč) <sup>2</sup>	72,48	67,55	68,59	66,34	73,89
<b>Rozvaha</b>					
Bilanční suma	922 737	891 556	953 261	863 980	786 836
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	580 198	532 617	494 706	473 089	451 547
Závazky vůči klientům	699 377	656 287	701 867	649 158	579 067
Vlastní kapitál celkem	105 401	106 229	109 494	96 538	100 538
<b>Poměrové ukazatele (%)<sup>3</sup></b>					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) <sup>4</sup>	13,42	12,22	12,95	13,09	15,77
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>5</sup>	1,51	1,38	1,43	1,52	1,81
Čistá úroková marže	2,53	2,60	n.a.	n.a.	n.a.
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	44,18	46,23	42,59	42,56	41,28
<b>Kapitál<sup>6</sup></b>					
Kapitálová přiměřenost (%)	16,18	16,34	16,42	15,81	14,66
Přiměřenost Tier 1 (%)	16,18	16,34	16,42	15,81	14,66
Tier 1	71 659	66 606	63 095	61 722	56 295
Tier 2	0	0	0	0	0
Kapitál	71 659	66 606	63 095	59 087	53 684
Celková rizikově vážená aktiva	442 865	407 642	384 186	373 796	366 107
<b>Ostatní údaje</b>					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	8 476	8 426	8 520	8 604	8 758

Ratingové hodnocení (ke konci února 2017) <sup>7</sup>	Krátkodobé	Dlouhodobé
Standard & Poor's	A-1	A
Moody's	Prime-1	A2
Fitch	F1	A-

1) Srovnatelné údaje za rok 2015 byly upraveny v souladu s vykazováním běžného účetního období - viz kapitola 3.6. *Změny účetních metod a reklasifikace* v Konsolidované účetní závěrce.

2) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrný počet akcií bez vlastních akcií. Upraveno o vliv štěpení akcií v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016

3) Podle metodiky Komerční banky

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

5) Čistý zisk náležející akcionářům/průměrná aktiva

6) Podle metodiky Basilej II v letech 2012–2013, Basilej III od roku 2014

7) KB byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 462/2013. KB zvážila 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)	2016	2015 po úpravě <sup>1</sup>	2014	2013	2012
<b>Finanční výsledky</b>					
Celkové provozní výnosy	30 608	28 995	27 762	28 952	28 100
z toho: čisté úrokové výnosy	20 571	19 883	18 875	18 923	17 794
z toho: čisté poplatky a provize	5 979	6 287	6 370	6 672	6 990
Provozní náklady celkem	-12 710	-13 113	-11 871	-11 790	-12 008
Čistý zisk	14 119	12 424	12 768	13 123	12 249
<b>Rozvaha</b>					
Bilanční suma	868 065	835 526	862 766	773 892	689 457
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	527 143	484 474	449 180	423 295	396 189
Závazky vůči klientům	638 410	593 059	601 412	552 253	485 969
Vlastní kapitál celkem	93 032	93 303	95 634	83 702	87 544
<b>Poměrové ukazatele (%)<sup>2</sup></b>					
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE) <sup>3</sup>	15,15	13,15	14,24	15,33	15,31
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) <sup>4</sup>	1,66	1,46	1,56	1,79	1,82
Čistá úroková marže	2,34	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Poměr provozních nákladů k provozním výnosům	41,53	45,23	42,76	40,72	42,73
<b>Kapitál<sup>5</sup></b>					
Kapitálová přiměřenost (%)	16,91	16,66	17,05	16,01	15,32
Ukazatel Tier 1 (%)	16,91	16,66	17,05	16,01	15,32
Tier 1	67 263	61 665	59 151	54 944	51 228
Tier 2	0	0	0	0	0
Kapitál	67 263	61 665	59 151	52 902	49 102
Celková rizikově vážená aktiva	397 796	370 228	346 938	330 444	320 605
<b>Ostatní údaje</b>					
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 549	7 538	7 624	7 706	7 845
Počet obchodních míst	392	397	399	399	400
Počet klientů (tisíce)	1 654	1 647	1 626	1 589	1 602
Počet bankomatů	768	772	754	729	702

1) Srovnatelné údaje za rok 2015 byly upraveny v souladu s vykazováním běžného účetního období - viz kapitola 3.6. *Změny účetních metod a reklasifikace* v Individuální účetní závěrce

2) Podle metodiky Komerční banky

3) Čistý zisk/průměrný vlastní kapitál

4) Čistý zisk/průměrná aktiva

5) Podle metodiky Basilej II v letech 2012–2013, Basilej III od roku 2014

## Další informace

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

Tento dokument obsahuje předpovědi týkající se cílů a strategií Skupiny Komerční banky. Tyto předpovědi jsou založeny na mnoha

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

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

## 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)\*

---

2015	548,2
------	-------

2016	595,4
------	-------

**595,4 mld. Kč** +8,6%

\* S vyloučením Ostatních pohledávek za klienty

---

**Vklady klientů** (Skupina KB, mld. Kč)\*

---

2015	646,6
------	-------

2016	694,2
------	-------

**694,2 mld. Kč** +7,4%

\* S vyloučením repo operací s klienty

---

**Čistý zisk náležející akcionářům**

(Skupina KB, mld. Kč)

---

2015	12,8
------	------

2016	13,7
------	------

**13,7 mld. Kč** +7,3%

---

**Počet klientů KB** (Banka)

---

2015	1 647 000
------	-----------

2016	1 654 000
------	-----------

**1 654 000 klientů** +0,4%

**Komerční banka, a. s.**

VÝROČNÍ  
ZPRÁVA  
**2016**

# Obsah

## PROFIL SPOLEČNOSTI

7	Historie
7	Skupina Société Générale
8	Profil společnosti
9	Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2016

## STRATEGIE A VÝSLEDKY

11	Zpráva představenstva
11	– Vize a mise
11	– Principy společenské odpovědnosti
12	– Hlavní události roku 2016
14	– Makroekonomický vývoj v roce 2016
15	– Hlavní předpoklady pro rok 2017
16	– Strategie a priority pro 2017
17	– Hlavní úkoly a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2017 a očekávaný vývoj finanční situace
19	– Zpráva o obchodních aktivitách
28	Skupina Komerční banky

## SPRÁVA SPOLEČNOSTI

32	Akcionáři a valná hromada
34	Další informace podle ZPKT
34	Představenstvo
42	Organizační struktura Banky (k 31. prosinci 2016)
43	Dozorčí rada
47	Odměňování členů představenstva a dozorčí rady

## SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

52	Strategie společenské odpovědnosti
53	Zodpovědné bankovníctví
55	Odpovědný zaměstnavatel
57	Životní prostředí
58	Občanská společnost

## ŘÍZENÍ RIZIK

60	Správa rizik
61	Regulatorní vývoj
61	Kreditní riziko
62	Rizika kapitálových trhů
63	Operační riziko
64	Riziko compliance
66	Právní riziko
66	Interní audit
67	Informace o vnitřní kontrole a přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví
68	Finanční rizika

## KAPITÁL A LIKVIDITA

69	Regulatorní rámec
69	Konsolidovaný kapitál a rizikově vážená aktiva
72	Likvidita a financování

## FINANČNÍ ČÁST

73	Komentář ke konsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS
78	Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií k 31. prosinci 2016
166	Individuální účetní závěrka dle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií k 31. prosinci 2016
253	Údaje o cenných papírech společnosti
258	Informace o odměnách auditorům
259	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016
284	Zpráva nezávislého auditora akcionářům společnosti Komerční banka, a.s.
290	Glosář

## 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-Systému.

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 pak dceřiná společnost ESSOX s.r.o., dokončila převzetí 100% podílů ve společnostech financování automobilů PSA Finance CZ a PSA Finance SK.

## 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 145 000 zaměstnanci působí v 66 zemích, skupina SG obsluhuje na denní bázi 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 (světový a evropský), FSTE4Good (celosvětový a evropský), Euronext Vigeo (světový, evropský a pro eurozónu), ESI Excellence (evropský) od agentury Ethibel, a 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 Société Générale. Komerční banka patří mezi přední bankovní instituce v České republice a v regionu střední a východní Evropy. KB je univerzální bankou se širokou nabídkou služeb v oblasti retailového, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti Skupiny Komerční banky nabízejí další specializované služby, mezi které patří penzijní připojištění, stavební spoření, leasing,

factoring, spotřebitelské úvěry a pojištění, 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 2016	31. prosince 2015	31. prosince 2016	31. prosince 2015
<b>Skupina KB</b>	<b>595,4</b>	<b>548,2</b>	<b>699,4</b>	<b>656,3</b>
KB – celkem (včetně KB Slovensko)	539,1	496,4	638,4	593,1
– Občané	231,0	206,6	230,1	196,2
– Podniky (včetně KB Slovensko)	308,1	289,8	408,3	396,9
– Podnikatelé a malé podniky	32,4	30,9	159,9	145,1
– Podniky a municipality	105,6	104,9	142,2	142,3
– Velké podniky a ostatní (včetně KB Slovensko)	170,1	154,0	106,2	109,4
Modrá pyramida	38,8	37,0	64,1	68,5
ESSOX (včetně PSA Finance)	14,8	9,3	n.a.	n.a.
Factoring KB	7,5	6,1	n.a.	n.a.
SG Equipment Finance	25,8	24,5	n.a.	n.a.
Bastion	3,1	3,2	n.a.	n.a.
Konsolidační a jiné úpravy	-33,6	-28,1	-4,1	-5,8

\* Po vyloučení Ostatních pohledávek za klienty



# Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2016

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:
  - a) přijímání vkladů od veřejnosti,
  - b) poskytování úvěrů,
  - c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
  - d) finanční pronájem (finanční leasing),
  - e) platební styk a zúčtování,
  - f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
  - g) poskytování záruk,
  - h) otevírání akreditivů,
  - i) obstarávání inkasa,
  - j) poskytování investičních služeb zahrnující:
    - hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
    - hlavní investiční službu provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,

- hlavní investiční službu obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
- hlavní investiční službu obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,
- hlavní investiční službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
- doplňkovou investiční službu úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
- doplňkovou investiční službu pronájem bezpečnostních schránek,
- doplňkovou investiční službu poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
- doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,
- doplňkovou investiční službu služby související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
- doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,
- doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- l) finanční makléřství,
- m) směnářenská 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 úvěrových družstev, obchodníků s cennými papíry, pojišťoven, zajišťoven, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb v tomto rozsahu:
- a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence,
  - b) zprostředkování obchodu a služeb,
  - c) poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků,
  - d) realitní činnost, správa a údržba nemovitostí,
  - e) mimoškolní výchova a vzdělávání, pořádání kurzů, školení včetně lektorské činnosti,
  - f) poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály,
  - g) služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně-hospodářské povahy.

**Základní kapitál:**

19 004 926 000 Kč, splaceno: 100 %

**Způsob založení:**

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

### 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 zejména 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) a na internetové stránce České národní banky na adrese [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).

### 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 2016

### Leden

Komerční banka získala ocenění za nejlepší služby pro obchod a export *Best Trade Finance Bank*, které uděluje odborný časopis *Global Finance*.

KB Penzijní společnost připravila pro děti nabídku doplňkového penzijního spoření. Spoření mohou založit jejich rodiče nebo prarodiče.

KB jako první banka na českém trhu nabídla financování specificky určené pro projekty začínajících podnikatelů, a to ve spolupráci s Evropským investičním fondem (EIF). Klienti nemusejí prokazovat žádnou podnikatelskou historii a k získání úvěru stačí dobrý podnikatelský záměr.

Modrá pyramida zavedla pro své klienty dynamický biometrický podpis, což zvýší bezpečnost a zefektivní smluvní proces. Zavedení biometrického podpisu bylo součástí rozsáhlé digitalizace a automatizace provozních procesů v Modré pyramidě.

### Únor

Komerční banka a společnost Worldline SA/NV uzavřely dohodu o spolupráci pro poskytování služeb v oblasti elektronických plateb a platebních terminálů pod obchodní značkou KB SmartPay. Spolupráce kombinuje silné stránky společnosti Worldline v oblasti elektronických platebních produktů s hlubokými vztahy KB s podnikovými klienty.

Komerční banka získala ocenění *Finanční produkt roku 2015* v soutěži webu *Finparada.cz* za softwarový nástroj *Trusteer Rapport* od IBM, který KB poskytuje zdarma svým klientům a jenž zvyšuje ochranu zařízení klientů a minimalizuje riziko zneužití přihlašovacích údajů do internetového bankovníctví.

Zároveň s uvedením Apple Watch na český trh představila Komerční banka novou bankovní aplikaci pro tyto chytré hodinky.

Komerční banka se zapojila do největšího projektu podpory českým řemeslníkům – Rok řemesel 2016, který vyhlásila Asociace malých a středních podniků a živnostníků.

### Březen

Komerční banka jako jediná banka v ČR začala poskytovat výhodný úvěr EuroEnergie pro malé a střední podniky na financování energeticky úsporných projektů, s podporou Evropské investiční banky.

Ve spolupráci s Evropskou investiční bankou KB rovněž nabídla zvýhodněné financování firmám v České republice, které zaměstnávají mladé lidi do 30 let.

Komerční banka prodloužila spolupráci s Asociací soukromého zemědělství ČR.

### Duben

Společnost ESSOX vstoupila převzetím společností PSA FINANCE CZ a PSA FINANCE SK od Banque PSA Finance na trh s financováním nových automobilů. Obě převzaté společnosti se zaměřují na financování automobilů značek Peugeot, Citroën a DS. Obě společnosti začaly být konsolidovány v účtech Skupiny KB od 1. července.

Valná hromada KB konaná 22. dubna schválila výsledky KB za rok 2015, rozdělení zisku včetně výplaty dividendy ve výši 310 Kč na akcii.

Valná hromada dále schválila štěpení akcií v poměru 5:1. Štěpení nabylo právní moci zapsáním do obchodního rejstříku 25. dubna. Akcionáři obdrželi namísto jedné dosavadní akcie o nominální hodnotě 500 Kč pět nových akcií s nominální hodnotou 100 Kč. Nové akcie se začaly obchodovat na Burze cenných papírů Praha 12. května 2016.

### Květen

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

### Červen

S účinností od 3. června byl zrušen program globálních depozitních certifikátů (GDRs) Komerční banky (ISIN US5004594090 a US5004591021). Přijetí GDRs k obchodování na Londýnské burze cenných papírů bylo zrušeno k 30. březnu 2016. Představenstvo schválilo tyto kroky v lednu. Zlepšování institucionálního rámce v České republice a integrace do regulačního prostředí Evropské unie snížily potřebu dodatečného ujištění investorů prostřednictvím kotace GDRs na zahraničním akciovém trhu.

Komerční pojišťovna s produktem *MojePojištění majetku* vstoupila na trh pojištění rezidenčních nemovitostí, domácností a odpovědnosti za škodu. Nová pojistka je unikátní mimo jiné tím, že odstranila riziko podpojištění. Klient nestanovuje výši pojistné částky, v případě škody na nemovitosti uhradí pojišťovna celou částku potřebnou pro uvedení do původního stavu.

### Červenec

Jednatelkou společnosti PSA FINANCE CZ se s účinností od 1. července stala Jana Hanušová, která je rovněž jednatelkou společnosti ESSOX. Generálním ředitelem PSA FINANCE CZ se s účinností od 1. července stal pan Jean-Philippe Vincent.

Jednatelkami společnosti PSA FINANCE SK se s účinností od 1. července staly paní Jana Hanušová a paní Mária Kováčiková, která se zároveň stala generální ředitelkou této společnosti.

KB obsadila třetí místo v soutěži společnosti Sodexo *Zaměstnavatel roku 2016* v kategorii velkých firem s počtem zaměstnanců nad 5 000.

## Srpen

Dozorčí rada KB zvolila s účinností od 2. srpna Jana Pokorného členem představenstva Komerční banky se zodpovědností za oblasti strukturovaného financování, Top Corporations a investičního bankovníctví. V představenstvu Banky nahradil Karla Vašáka, jehož mandát k tomuto datu skončil.

KB se stala bankovním partnerem prvního podnikatelského inkubátoru Evropské kosmické agentury (ESA) v zemích střední a východní Evropy. V následujících pěti letech Banka poskytne zvýhodněné úvěrové financování až pro 25 začínajících společností zaměřených na aplikaci vesmírných technologií do běžného života.

KB ve spolupráci se společnostmi Visa a Worldline představila platební kartu v mobilním telefonu – MojeMobilní karta – pro bezkontaktní platby s použitím technologie Host Card Emulation.

Nová generace mobilního bankovníctví Mobilní banka poskytla klientům více nástrojů a informací o produktech, které využívají jak v rámci Banky samotné, tak u dceřiných společností, a v neposlední řadě i intuitivnější ovládání.

KB umožnila klientům z řad podnikatelů získat kreditní kartu KB Business World bez nutnosti návštěvy pobočky – zpracování žádosti i podpis potřebných dokumentů probíhají elektronicky prostřednictvím internetového bankovníctví klienta.

## Září

V rámci partnerství KB Smart Pay dokončila Komerční banka prodej 80% podílu ve své dceřiné společnosti Cataps společnosti Worldline. Před tímto prodejem společnost Cataps převzala aktivity Komerční banky v oblasti akceptace plateb kreditními a debetními kartami (merchant acquiring). Klienti se dočkají rozšíření nabídky produktů včetně rozšíření akceptace karet pro on-line platby a dalšího zjednodušení platebních služeb.

Komerční banka obsadila třetí místo v ceně Hospodářských novin *Nejlepší banka*, stejné místo KB získala v kategorii *Klientsky nejpřívětivější banka*. Dále KB obsadila druhé místo v kategorii *Bankovní inovátor* za aplikaci pro zařízení Apple.

Banka představila nový balíček Profi účet GOLD, jehož součástí jsou kromě pokrytí základních bankovních potřeb větších

a rostoucích firem i veškeré výběry z bankomatů jak v tuzemsku, tak v zahraničí.

## Říjen

ČNB zavedla přísnější doporučení týkající se nových hypoték. Poměr výše úvěru k hodnotě zajištění (LTV) byla snížena ze 100 % na 95 %. Následně od 1. dubna 2017 bude tento poměr dále snížen na 90 %.

Komerční banka představila pro obchodníky řešení pro novou povinnost elektronického reportování tržeb v České republice (EET).

KB a Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR prodloužily spolupráci. Hlavními oblastmi spolupráce bude podpora začínajících podnikatelů, jednodušší čerpání evropských dotací a pomoc s úspěšným vstupem a působením na zahraničních trzích.

V návaznosti na zrušení druhého pilíře důchodového systému v roce 2016 začaly penzijní společnosti vyplácet prostředky klientům.

## Listopad

Komerční banka získala titul Banka roku v ocenění Fincentrum *Banka roku*. Dále také Albert Le Dirac'h získal ocenění *Bankéř roku*. Zároveň Banka obsadila druhé místa v kategoriích *Nejdůvěryhodnější banka roku* a *Online banka roku* a třetí místo v kategorii *Privátní banka roku*. Úspěch také podpořila KB Penzijní společnost, která obsadila třetí místo v kategorii *Penzijní společnost roku*.

## Prosinec

Nový zákon o spotřebitelském úvěru vstoupil v platnost 1. prosince. Přináší řadu změn v oblasti hypotečních a spotřebitelských úvěrů, a to jak pro spotřebitele, tak pro banky.

KB jako první banka v České republice poskytla svým klientům zdarma moderní nástroj vyvinutý IBM k zabezpečení jejich mobilních zařízení proti nákaze škodlivým softwarem a odcizení citlivých dat.

## Rok 2017

KB oznámila prodej své dceřiné společnosti NP 33 (budova centrály v ulici Na Příkopě v Praze).

## Makroekonomický vývoj v roce 2016<sup>1</sup>

Tempo růstu české ekonomiky bylo v roce 2016 poloviční ve srovnání s mimořádným výsledkem roku 2015. Růst byl široce založený, podporovaný domácí i zahraniční poptávkou s jedinou výjimkou, a tou byly investice. Česká ekonomika se v loňském roce nepotýkala s žádnými zásadními makroekonomickými nerovnováhami. Míra inflace se v posledních měsících roku začala vracet k inflačnímu cíli České národní banky. Ve vnější bilanci ekonomika dosáhla historicky rekordních přebytků v zahraničním obchodě i na běžném účtu platební bilance. Přes solidní makroekonomické prostředí pokračovala centrální banka v extrémně uvolněné měnové politice, takže úrokové míry v ekonomice zůstaly velmi nízké.

Navzdory zvýšenému geopolitickému riziku se v roce 2016 čeští exportéři těšili stabilní vnější poptávce a díky přetrvávajícímu režimu kurzového závazku i téměř neměnnému kurzovému vývoji měnového páru CZK/EUR. Přebytek bilance zahraničního obchodu (v národním pojetí) dosáhl rekordních 183,9 mld. Kč, což znamenalo meziroční zlepšení o 52,9 mld. Kč. Zatímco tempo růstu vývozu dosáhlo 1,2 %, dovozy dokonce mírně poklesly (-0,2 %). Na menších importech se podepsaly jak stále nižší ceny dovážených komodit, tak propad investičních dovozů. Nejvýznamnější exportní destinací zůstává Evropská unie s podílem 84,0 %, respektive eurozóna, kam vloni směřovalo 65,5 % všech exportů. Z individuálních zemí je jedničkou Německo s podílem 32,2 % na českých exportech. Úspěch zahraničního obchodu se zbožím a službami se podepsal na loňském celkovém přebytku běžného účtu platební bilance ve výši 1,6 %, který tak byl nejvyšší v historii.

Čisté exporty pomohly v rámci HDP nahradit pokles investic, který byl v loňském roce výrazný, a to v důsledku vysoké statistické základny z roku 2015, kdy byla poslední možnost čerpat prostředky fondů EU z programového období 2007–2013. Malá připravenost projektů financovaných z veřejných prostředků a pomalý rozjezd financování z nového programového období 2014–2020 se pak do značné míry podepsaly na propadu inženýrského stavitelství v loňském roce (-16,0 %). Celkově loňská stavební výroba poklesla v reálném vyjádření o 7,6 %. Pozemní stavitelství ubralo 3,3 %, když zejména developři v Praze čelí administrativním překážkám v souvislosti s absencí kvalitního Metropolitního plánu. Nižší investiční i stavební aktivita se negativně podepsala na loňské průmyslové produkci. Její objem se reálně zvýšil jen o 2,9 %, a to primárně díky úspěšnému automobilovému odvětví. Produkce motorových vozidel se zvedla o plných 11 %. Naproti tomu kvůli nízkým cenám komodit se v červených číslech ocitl těžební průmysl (-9,0 %) a produkce chemického průmyslu (-7,0 %) doplatila na havárie v rafinériích v Kralupech a Litvínově.

Nejvýznamnějším tahounem české ekonomiky byla v loňském roce spotřeba domácností. Spotřebitelský sentiment atakoval historicky nejvyšší úroveň, když náladu spotřebitelů zlepšoval především trh práce. Zaměstnanost dosáhla na historického maxima. Extrémně nízká nezaměstnanost, která se v mnoha případech stává překážkou vyšší investiční aktivity, se projevila v tlacích na vzestup mezd. Jejich růst v loňském roce přesáhl 4 % v nominálním vyjádření. Růst disponibilních důchodů se projevil ve vyšší spotřebě i úsporách, které domácnosti z nemalé části realizovaly na nemovitostním trhu. Výsledkem byl zejména růst cen bytů. Růst tržeb v maloobchodě (bez prodeje motorových vozidel) vloni dosáhl reálně 5,6 %. Odbyt motorových vozidel pak reálně dosáhl plných 8,6 %. Celý sektor služeb si vloni polepšil reálně o 1,2 %.

Z pohledu cenového vývoje byla převážná většina roku 2016 ve znamení pokračujícího nízkoinflačního vývoje. Loňská průměrná inflace dosáhla 0,74 %. Nicméně závěrečné měsíce roku 2016 přinesly výrazné zrychlení cenové dynamiky. Prosincový meziroční růst spotřebitelských cen dosáhl 2,0 %, tedy inflačního cíle ČNB. Ke zvýšení inflace přispělo postupné odeznívání pozitivního šoku z nízkých cen pohonných hmot, zdražování potravin a v neposlední řadě růst cen v jadrové složce. To je právě odrazem silné spotřebitelské poptávky tažené růstem mezd.

Kurz koruny vůči euru byl v roce 2016 mimořádně stabilní s výjimkou několika týdnů po referendu o brexitu a po zvolení nového prezidenta ve Spojených státech. Ekonomický růst doprovázený přebytky zahraničního obchodu i platební bilance by v režimu volně plovoucího kurzu způsoboval posilování měny. Česká národní banka však v celém loňském roce pokračovala v politice kurzového závazku, tedy obraně před posílením koruny pod úroveň 27 CZK/EUR. Především v druhé polovině roku začali kurzový závazek testovat finanční investoři a objem vynucených intervencí ČNB masivně vzrostl. Skupování eur centrální bankou a očekávané posílení koruny po blížícím se konci kurzového závazku však způsobilo posílení koruny na forwardovém trhu a nedostatek dlouhodobého financování v eurech. Důsledkem bylo zdražení kurzového zajištění pro domácí exportéry a zároveň masivní příliv kapitálu do českých státních dluhopisů.

Především dluhopisy s krátkou dobou do splatnosti zasáhla obrovská poptávka, a to díky sázkám na silnější korunu a využíváním levného financování zahraničních investorů v korunách. Výnosy krátkých českých dluhopisů propadly až pod minus 1 %, tyto české dluhopisy se tak staly nejdražšími na světě. Na dlouhém konci výnosové křivky dluhopisů výnosy klesaly až do září 2016, poté se však situace otočila. Vyšší inflace a růst výnosů zahraničních dluhopisů ukončily trend stále nižších výnosů, který trval od roku 2011. Sklon korunové swapové křivky se až do konce léta 2016 snižoval kvůli pokračujícímu poklesu

<sup>1</sup> Zdrojem primárních dat v této kapitole jsou Český statistický úřad a Česká národní banka.



dlouhého konce. Růst cenové hladiny a vyšší eurové výnosy však přinesly zvrat, na krátkém konci zároveň došlo ke spekulacím na snížení sazeb ČNB do záporu. Sklon křivky proto až do konce roku naopak rostl.

## Hlavní předpoklady pro rok 2017

Komerční banka ve svém základním scénáři očekává, že česká ekonomika v roce 2017 poroste o 2–3 %, tedy podobným tempem jako v předchozím roce. Nicméně struktura ekonomické dynamiky by se měla měnit: Po poklesu v roce 2016 by se fixní investice měly postupně zvýšit s tím, jak veřejní a soukromí investoři zlepšují připravenost svých projektů pro nové programové období fondů EU. Fixní investice mají tendenci zvýšit dovoz, a proto příspěvek čistého vývozu k růstu HDP bude pravděpodobně mírně záporný. Fiskální stimul ekonomiky ve volebním roce budou představovat jednak zvýšení vládních výdajů na mzdy ve veřejném sektoru a jednak sociální dávky a příspěvky do systému zdravotní péče. Spotřeba domácností zůstane i nadále klíčovou hnací silou růstu české ekonomiky podpořenou rekordní vysokou mírou zaměstnanosti a rychlým růstem mezd.

Průmyslová výroba by měla i v příštím roce nadále těžit z rostoucí zahraniční poptávky a nárůst fixních investic by měl působit také pozitivně. Aktivita v průmyslovém sektoru by tak měla mírně zrychlit ve srovnání s rokem 2016. Stavební sektor by měl v roce 2017 dosáhnout nepatrného oživení po významném poklesu způsobeném propadem veřejných investic do infrastruktury a administrativními překážkami pro novou výstavbu.

Zdravá ekonomika tlačí dolů míru nezaměstnanosti. V průběhu roku 2016 a na začátku roku 2017 trpěly už různé oblasti ekonomiky nedostatkem pracovní síly. Nedostatek pracujících rovněž vyvíjí tlak na mzdy, který by měl v roce 2017 vést ke zvýšení průměrné nominální mzdy v ekonomice o více než 4 %, a dokonce tak mírně převýšit růst zaznamenaný v roce 2016.

Na přelomu let 2016 a 2017 inflace spotřebitelských cen zrychlila v důsledku nízké základny cen potravin a pohonných hmot z předchozího roku. Inflace v roce 2017 bude do značné míry ovlivněna dovozními cenami. Očekávané zhodnocení koruny by mělo mít protiinflační efekt, na druhé straně očekávané oslabení eura vůči americkému dolaru by bylo proinflační. V základním scénáři by jádrová inflace a měnová politika inflace měly oscilovat blízko cíle měnové politiky ve výši 2 % po většinu roku 2017.

Nárůst inflace by měl vést Českou národní banku k ukončení režimu měnového flooru vůči euru, který pro českou měnu stanovila v listopadu 2013. Načasování výstupu bude záviset na inflační prognóze. KB očekává, že před výstupem může ČNB zavést negativní úrokovou sazbu pro mezibankovní likviditu, a zároveň omezit vklady do existujících facilit a na clearingové účty, jejichž úročení by se měnit nemělo. Toto opatření by pravděpodobně bylo pouze dočasné – okolo doby výstupu z režimu flooru – s cílem odradit příliv spekulativního kapitálu. Toto opatření by rovněž snížilo sazbu PRIBOR. Dlouhodobé sazby by měly ale mírně růst v reakci na rostoucí inflační očekávání.

Stabilita kurzu koruny, která vyplývá z intervenčního režimu, postupně odezní s jeho ukončením. Model KB pro dlouhodobou rovnováhu směnného kurzu naznačuje možnost posilování české měny. Na druhé straně v důsledku přílivu spekulativního kapitálu, který bude hrát klíčovou úlohu v době exitu, lze očekávat, že se volatilita kurzu eura vůči české koruně výrazně zvýší. Dříve či později makléři uzavřou své nakoupené pozice v koruně, což je spojeno s rizikem dočasného, ale potenciálně významného oslabení české měny. Posilující tendence by proto měly být postupné.

Růst bankovních úvěrů by měl být podpořen vysokou důvěrou domácností a podniků, jakož i stále příznivými náklady na financování. Na druhou stranu nedávná omezující opatření České národní banky, jako například zavedení proticyklického kapitálového požadavku a omezení poměru objemu hypotečního úvěru k hodnotě ocenění nemovitosti (LTV), usilují o zpomalení růstu úvěrů na trhu. Nedostatečná výstavba bytových jednotek zejména v Praze je také limitujícím faktorem pro růst hypotečních úvěrů. Očekává se tedy, že tempo růstu trhu pouze mírně převýší nominální HDP.

Růst bankovních vkladů by měl výrazně zpomalit, a to především z důvodu snížení vládních depozit a pravděpodobného odlivu kapitálu ve druhé polovině roku 2017 po ukončení intervenčního režimu ČNB.

Konkurence na českém bankovním trhu, vyznačujícím se přebytečnou likviditou, zůstane napjatá. Dokonce se bude nadále vyostřovat kvůli rozšiřování technologických společností nabízejících finanční služby, kterým se daří těžit z volnější regulace nefinančních sektorů.

## Strategie a priority pro 2017

KB rozvíjí model univerzálního bankovníctví, který je zaměřen na uspokojování finančních potřeb klientů. V rámci tohoto modelu jsou aktivity investičního bankovníctví KB věnovány obsluhování zákazníků a jsou omezeny konzervativními limity.

Strategie Komerční banky je založena na budování dlouhodobých a vzájemně výhodných partnerství s klienty, která Bance umožňují poznávat dynamické změny v potřebách a očekávání klientů, tomuto poznání průběžně přizpůsobovat nabídku služeb, a tím dále zvýšit spokojenost klientů.

Komerční banka bude i nadále v roce 2017 rozvíjet obchodní model zaměřený na klienty. Úsilí bude organizováno okolo několika pilířů společných pro celou Skupinu:

V prostředí vyznačujícím se tlakem na marže v důsledku silné konkurence, nízkých úrokových sazeb a přibývajících regulatorních omezení motivovaných ochranou spotřebitelů, je růst objemu obchodních aktivit nezbytný pro zachování úrovně výnosů. KB usiluje o rozvoj své klientské báze, přičemž hlavním záměrem je růst počtu aktivních klientů. Silná úroveň kapitálu Komerční banky, její likvidity a provozní výkonnosti, jakož i zvyšování efektivnosti procesu poskytování úvěrů by měly umožnit Bance pokračovat v dynamickém růstu financování s cílem dále zvýšit podíl na trhu ve vybraných oblastech, včetně spotřebitelských úvěrů a úvěrování malých podniků. Budou nasazena nová řešení pro uchopení obchodních příležitostí v segmentu podniků při efektivním využití dostupného kapitálu Banky. Na trhu, kde většina klientů dává přednost bezpečnému investování svých úspor, bude Skupina nabízet solidní dlouhodobá řešení.

KB chce být na trhu uznávána pro schopnost nabízet jednoduché, a přitom plnohodnotné služby, kvalitní poradenství a přinášet nové relevantní produkty. Platební transakce jsou již úspěšně obsluhovány prostřednictvím digitálních kanálů. Aktivity v roce 2017 se tak hlavně zaměří na rozvoj schopnosti prodávat finanční produkty přes internetové a mobilní bankovníctví. Pro zachování důvěry klientů je nezbytné, aby spolehlivost a bezpečnost internetového a mobilního bankovníctví byla průběžně posilována. Pobočková síť přitom zůstává hlavním místem budování vzájemných vztahů s klienty. Banka bude pokračovat v přebudovávání interiérů svých poboček pro zvýšení důvěrnosti a efektivitu obsluhy klientů. Obchodní přístup pak doplňují call centra, jež nabízejí plnohodnotné služby i mimo běžnou otevírací dobu. Klientsky přívětivý přístup KB zahrnuje zjednodušení smluvní dokumentace a zavedení jednoduchých a výhodných produktů a balíčků. Projevuje se rovněž v novém marketingovém komunikačním konceptu. Vedle toho KB plně uplatní nedávnou úpravu segmentace klientů v retailovém bankovníctví k tomu, aby účinně a efektivně obsluhovala různě skupiny zákazníků s rozdílnými potřebami a očekáváním.

Dceřiné společnosti KB využívají kapacity Banky distribuovat jejich produkty. Kde je to efektivní, tam budují i své vlastní doplňkové distribuční kanály. Modrá pyramida, největší dceřiná společnost KB, se zaměří na růst své vlastní úvěrové produkce, další rozvoj distribuce produktů Skupiny KB a úpravu nákladů na depozita. Společnost ESSOX bude pokračovat v transformačním programu, který jí umožní úspěšně se rozvíjet i v rozsahu navýšeném o nedávnou akvizici společností PSA Finance v České republice a na Slovensku a s ohledem na měnící se konkurenční prostředí nebankovního spotřebitelského financování. Rovněž Komerční pojišťovna bude, vedle svých tradičních produktů životního pojištění, expandovat v oblasti pojištění majetku díky nabídce, kterou představila v roce 2016.

Pro udržení konkurenceschopnosti v prostředí vyznačujícím se rychlými a často rušivými změnami musí lidé v KB nastavit svůj přístup směrem k jednoduchosti a agilnosti. Firemní kultura musí odrážet základní hodnoty Komerční banky, kterými jsou týmový duch, inovace, zaujetí a odpovědnost. Vedle konkurenceschopného odměňování zaměstnanců a odborného vzdělávání KB rozvíjí programy zaměřené na zlepšování motivace zaměstnanců. Skupina směřuje významné investice do zvyšování kompetencí bankovních poradců a do jejich vybavení potřebnými informacemi a nástroji. Nové digitální nástroje usnadňují komunikaci a spolupráci. Cíle jsou sdíleny za účelem podpořit týmového ducha. K usnadnění inovací v oblasti bankovních produktů a služeb slouží nově otevřený KB Inovační LAB – prostor vyhrazený pro tvůrčí činnost pro spolupráci s univerzitami, externími partnery, klienty, start-upy, podnikatelskými akcelerátory a fintech společnostmi. Vlastní schopnosti podpoří i rozvíjení analýzy dat, sdílení podpůrných funkcí a agilní a účinné metody řízení a implementace projektů.

Nákladovou efektivnost zajišťují rostoucí produktivita a disciplína. Pokračující zjednodušování procesů a zlepšování technologického vybavení v distribuční síti uvolňuje kapacity pro obchodní aktivity a umožňuje zvýšit objem obchodů na zaměstnance. Rychlé tempo změn v technologiích používaných v bankovním sektoru je zachyceno v programu transformace IT, přičemž vybrané klíčové prvky informační infrastruktury Banky postupně vylepšuje nebo nahrazuje. Průběžná obnova je financována z odpisů. Důsledné postupy v nákupu pro Banku umožňují získávat hodnotu plynoucí z technologického pokroku a změn relativních cen. Odměňování zaměstnanců přitom odráží silnou poptávku po talentech na trhu práce a Banka vyčleňuje odpovídající zdroje na rozvoj budoucích růstových faktorů svého podnikání.



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

Stejně jako v předchozích letech KB splní všechny své regulační povinnosti. KB musí řešit nová regulační opatření co nejeefektivnějším způsobem. Skupina KB se připraví na to, aby úspěšně čelila novým regulačním výzvám, které změní charakter finančního odvětví (typu revidované směrnice o platebních službách).

## Hlavní úkoly a rizika pro Banku a Skupinu v roce 2017 a očekávaný vývoj finanční situace

Skupina KB je složitým podnikem, který je přirozeně vystaven řadě rizik vyplývajících z vývoje hospodářství, konkurence, regulace a reputace až k riziku operačnímu, kapacity, protistrany, právnímu, kapitálových trhů a kreditnímu riziku. Může také utrpět v důsledku lidské chyby nebo podvodu, nedostatečných znalostí a zkušeností nebo chybného manažerského rozhodnutí. V neposlední řadě může utrpět ztrátu v důsledku nepředvídaných nebo katastrofických událostí.

Obchodní model Skupiny KB prokázal svoji robustnost. Kapitál a likvidita Komerční banky zahrnují adekvátní rezervy ke krytí neočekávaného nepříznivého vývoje trhu. Kritéria poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost Banky i v klesající fázi hospodářského cyklu. Zajišťovací politika KB zmírňuje krátkodobý vliv kolísání úrokových sazeb. Financování KB je zabezpečeno díky široké a stabilní výši klientských vkladů. Umístění volné likvidity je omezeno přísnými limity a je převážně směřováno do operací s Českou národní bankou či do vládních dluhopisů. Strategie a techniky řízení rizik v KB jsou dále rozpracovány v příslušné kapitole této výroční zprávy.

S ohledem na systémový význam KB na českém bankovním trhu je vývoj výkonnosti KB úzce spojen s výkonem české a do menší míry i slovenské ekonomiky. Obě země mají otevřené ekonomiky plně integrované do vnitřního trhu EU. V případě, že by se česká ekonomika vyvíjela hůře, než se očekává na začátku roku 2017, dopad na výsledek KB by byl negativní. Pomalejší růst ekonomiky by vedl ke zpomalení růstu obchodních objemů, stagnaci, nebo dokonce mírnému poklesu běžných výnosů při nárůstu nákladů rizika. Průměrné rizikové váhy aktiv by se zvýšily, což by mohlo vést k mírnému poklesu ukazatelů kapitálové přiměřenosti. Činnosti Skupiny by měly zůstat ziskové i přes případný negativní scénář ekonomické recese. Výhled pro českou ekonomiku zůstává solidní. Mezi

hlavní identifikované zdroje ekonomické nejistoty v roce 2017 patří dopady z očekávaného ukončení kurzového závazku ČNB na české koruně. Náhlé zhodnocení české koruny by představovalo negativní šok pro českou ekonomiku, která je silně závislá na průmyslu a exportu. Očekává se, že Velká Británie začne vyjednávat s Evropskou unií o svém odchodu. To může vést k určitým problémům v oblasti obchodu a poklesu prostředků z EU fondů, které má Česká republika k dispozici, ale pravděpodobně ještě ne v roce 2017. Velká Británie je čtvrtým největším obchodním partnerem České republiky s podílem 5,3 % na celkovém českém exportu<sup>1</sup>.

Čisté úrokové výnosy jsou nejdůležitějším zdrojem výnosů KB. KB používá dlouhodobou politiku zajištění úrokového rizika, která prokázala svoji účinnost. Stále přetrvávající situace velmi nízkých úrokových sazeb ovlivňuje negativně úrokový výnos KB. Tento vliv byl kompenzován růstem objemů úvěrů a vkladů.

Vedení Banky očekává, že celkové úvěrové portfolio Skupiny v roce 2017 poroste v meziročním srovnání jen mírně pomaleji než v předchozím roce. Kategorie úvěrů na bydlení bude ovlivněna omezeními, která stanovila ČNB, ale jejich dopad by neměl být markantní, protože celkové ekonomické podmínky by měly zůstat příznivé. Podobně jako v posledních obdobích si KB klade za cíl překonat trh v růstu portfolio spotřebitelských úvěrů a úvěrování podnikatelů a malých podniků. Rostoucí ekonomika a oživení v růstu fixních investic by u korporátních segmentů měly podpořit poptávku po financování, zatímco objem akvizic a strukturovaných obchodů nemusí dosáhnout takových objemů, jak tomu bylo v roce 2016. Celkový objem vkladů bude ovlivněn dalším krokem v centralizaci vkladů některých veřejných společností u centrální banky. Určitý dopad může vzniknout také z přílivu krátkodobého spekulativního kapitálu v době ukončení kurzového závazku na české koruně. Vklady by tedy měly růst pomalejším tempem, než tomu bylo v roce 2016.

Na základě výše uvedených předpokladů by čistý úrokový výnos měl v roce 2017 dosáhnout podobné úrovně jako v předešlém roce. Pokud by sazby výrazně klesly z úrovně pozorovaných na začátku roku, zvýšilo by to tlak na čistý úrokový výnos Skupiny. Přesto díky zajišťovací politice KB by dopad byl postupný a relativně nízký.

1 Zdroj: Český statistický úřad, data za rok 2015

V posledních letech KB snížila ceny mnoha finančních služeb a zavedla produktové balíčky za velmi atraktivní ceny. To bylo umožněno technologickým pokrokem, který zvýšil celkovou produktivitu, a také to bylo důsledkem silné konkurence ze strany zavedených i nových bank a stále více i ze strany on-line poskytovatelů finančních služeb (takzvaných „fintech“ společností). Konkurence na trhu je stále vysoká, ale Banka dokázala zvýšit počet klientů, jakož i navýšit objemy úvěrů a aktiv ve správě. To lze připsat rostoucí hodnotě služeb, které KB poskytuje klientům, a konzistentní a přiměřené cenové strategii. V důsledku toho by čisté výnosy z poplatků a provizí měly na srovnatelné bázi meziročně zůstat stabilní, nebo by se dokonce měly mírně zvýšit. V září 2016 prodala KB 80% podíl ve své dceřiné společnosti Cataps. Před tímto prodejem společnost Cataps převzala aktivity Komerční banky v oblasti akceptace plateb kreditními a debetními kartami (merchant acquiring). Vzhledem k tomu vykázané poplatky a provize v roce 2017 mírně klesnou, protože již nebudou obsahovat výnosy z těchto aktivit. Potenciální riziko představuje rychle se zvětšující počet fintech společností, které těží z nižších regulačních požadavků oproti bankám. Další posílení konkurence mezi bankami by mohlo dále snížit marže na bankovních produktech.

Blíží se konec období, kdy bylo posílení české koruny zabráněno intervencemi ČNB, pravděpodobně zvýší poptávku klientů po zajištění měnových a úrokových rizik. Převládající představa, že by koruna měla zhodnotit po ukončení kurzového závazku, ale může znamenat problém najít ochotnou protistranu pro některé zajišťovací obchody. Čistý zisk z finančních operací tak bude opět hlavně podpořen zajištěním spojeným s financováním klientů, cizoměnovými transakcemi a ostatními službami finančního trhu poskytnutými klientům. Vykázaný zisk bude nižší o jednorázový příjem v roce 2016, kdy KB získala plnění za svůj podíl ve VISA Europe.

Skupina řídí efektivně provozní výnosy ve vztahu k vývoji výnosů. V prosinci 2016 podepsala KB s odbory kolektivní smlouvu na rok 2017, která přispěje k naplnění strategické vize budovat dlouhodobé vztahy se zaměstnanci založené na důvěře. Mezi dohodnuté změny patří nárůst průměrné mzdy v roce 2017 meziročně o více než 2%. Počet zaměstnanců ani poboček se výrazně nezmění. Provozní náklady kromě personálních budou odrážet růst inflace, kterou bude částečně kompenzovat pokračující úsilí o zjednodušení, optimalizaci a synergie ve všech operacích. Vykázané provozní náklady budou nižší o část připadající na prodané aktivity v oblasti akceptace plateb kreditními a debetními kartami (merchant acquiring).

Růst ekonomiky, nízká úroveň nezaměstnanosti a úrokových sazeb jsou příznivé pro další vývoj nákladů na riziko. KB očekává pouze mírný růst opravných položek v retailovém segmentu z velmi nízkých úrovní. Náklady na riziko v segmentu podniků mohou podobně jako v roce 2016 vykazovat určitou míru kolísání způsobenou jednotlivými případy expozic vyžadujících zvláštní dohled.

K 1. lednu 2017 dosáhl celkový kapitálový požadavek KB hodnoty 15,4%. V rámci toho byla výše proticyklické kapitálové rezervy 0,5%, tato hodnota byl také potvrzena ČNB pro období, které začne 1. ledna 2018. Rezerva na krytí systémového rizika byla zvýšena v roce 2016 na 3%. Podle regulace by měla být výše rezervy revidována alespoň jednou za dva roky. Výše bezpečnostní rezervy je již na úrovni 2,5%, která v jiných zemích má být dosažena až v roce 2019. Proto se jeví, že výše kapitálových požadavků by mohla v blízké budoucnosti zůstat relativně stabilní, kromě případných změn z každoročního dohledového kontrolního a hodnotícího procesu (SREP).

Vedení Banky na základě podmínek předpokládaných na začátku roku 2017 očekává, že Banka v roce 2017 vytvoří dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb Skupiny, vyplývajících z rostoucího objemu aktiv, jakož i na výplatu dividend.

## Zpráva o obchodních aktivitách

### Klienti Skupiny KB a jejich obsluha

Na konci prosince 2016 Skupina KB obsluhovala 2,4 milionu klientů (na konsolidované bázi). Samotná KB měla 1 654 000 klientů (meziročně o 0,4 % více), z toho 1 398 000 byli občané. Dalšíh 256 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a velkých korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 491 000 zákazníků a počet účastníků penzijního připojištění u Penzijní společnosti KB dosáhl 534 000. Služeb společnosti ESSOX využívalo 201 000 aktivních klientů a služeb společností PSA Finance v České republice a na Slovensku téměř 17 000 klientů.

Klienti Komerční banky měli k dispozici 392 bankovních poboček (včetně divize pro korporátní klienty na Slovensku), 768 bankomatů (z toho 195 bankomatů s rozšířenou funkcí vkladů) a plnohodnotné přímé bankovníctví podporované dvěma telefonními centry. Počet klientů využívajících alespoň jeden kanál přímého bankovníctví, jako jsou internet nebo mobilní bankovníctví, dosáhl 1 387 000 na konci prosince 2016, což znamenalo 83,8 % z celkového počtu klientů. Zákazníci využívali 1 595 000 aktivních platebních karet, z toho 194 000 kreditních. Počet aktivních kreditních karet vydaných společností ESSOX dosáhl 113 000. 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 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 vyspělého 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 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 sehraávají stále i v oblasti hotovostních služeb.

V roce 2016 pokračoval projekt komplexních rekonstrukcí poboček tak, aby lépe odpovídaly měnícím se potřebám klientů, s důrazem na pohodlí a soukromí pro klienty při poskytování finančního poradenství. Během roku 2016 získalo nový design 18 poboček, celkem již Banka zrekonstruovala v novém konceptu 64 poboček. V roce 2016 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 2017.

Tuto síť 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 regulatorními požadavky ve všech oblastech své činnosti a rozvíjí koncept Znej 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 regulatorními 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. V segmentech drobného bankovníctví upravila KB v roce 2016 model obsluhy potřebám úžeji definovaných skupin zákazníků s cílem alokovat kapacity tak, aby efektivně naplňovala odlišná očekávání různých klientů.

## Vybrané obchodní ukazatele

Distribuční síť	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Pobočky KB	392	397
Obchodní centra KB	10	10
Korporátní divize KB	5	5
Obchodní místa MPSS	216	215
Bankomaty	768	772
z toho: bankomaty přijímající vklady	195	114

Počet klientů	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Komerční banka	1 654 000	1 647 000
– občané	1 398 000	1 391 000
– využívající alespoň jeden kanál přímého bankovníctví	1 387 000	1 340 000
Modrá pyramida	491 000	519 000
KB Penzijní společnost	534 000	545 000
ESSOX	201 000	219 000

Přímé kanály	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Produkty přímého bankovníctví	2 120 000	1 996 000
Aktivní platební karty KB	1 595 000	1 618 000
– debetní karty	1 401 000	1 417 000
– kreditní karty	194 000	201 000
Aktivní kreditní karty společnosti ESSOX	113 000	118 000

Úvěry klientům – hrubý objem (mld. Kč) <sup>1</sup>	31. prosince 2016	31. prosince 2015
<b>Hrubá výše úvěrů klientům Skupiny KB</b>	<b>595,4</b>	<b>548,2</b>
KB – celkové úvěrové portfolio	539,1	496,4
– úvěry občanům	231,0	206,6
– objem hypoték	207,8	185,2
– objem spotřebitelských a ostatních úvěrů	23,2	21,4
– úvěry podnikatelům a malým podnikům	32,4	30,9
– úvěry podnikům a municipalitám	105,6	104,9
– úvěry velkým podnikům a ostatní úvěry <sup>2</sup>	170,1	154,0
Modrá pyramida – celkové úvěrové portfolio	38,8	37,0
ESSOX – celkové úvěrové portfolio (včetně PSA Finance)	14,8	9,3
Factoring KB – celkové úvěrové portfolio	7,5	6,1
SGEF – celkové úvěrové portfolio	25,8	24,5
Bastion – celkové úvěrové portfolio	3,1	3,2
Konsolidační a jiné úpravy	-33,6	-28,1

Závazky vůči klientům a aktiva ve správě (mld. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
<b>Vklady Skupiny KB</b>	<b>699,4</b>	<b>656,3</b>
KB vklady	638,4	593,1
– občané	230,1	196,2
– podnikatelé a malé podniky	159,9	145,1
– středně velké podniky a municipality	142,2	142,3
– velké podniky a ostatní vklady <sup>3</sup>	106,2	109,4
Modrá pyramida – stavební spoření	64,1	68,5
Factoring KB	1,0	0,5
Konsolidační a jiné úpravy	-4,1	-5,8
<b>Nebankovní aktiva ve správě</b>	<b>151,8</b>	<b>139,9</b>
Aktiva ve správě v podílových fondech <sup>4</sup>	55,9	50,0
Klientská aktiva spravovaná KB Penzijní společností	48,9	45,1
Technické rezervy životního pojištění Komerční pojišťovny <sup>5</sup>	47,0	44,8

## Vybrané provozní ukazatele Komerční banky

	2016	2015
<b>Počet aktivních<sup>6</sup> platebních karet</b>	<b>1 575 000</b>	<b>1 618 000</b>
– debetní karty	1 384 000	1 417 000
– kreditní karty	191 000	201 000
Objem plateb kartami KB (v mil. Kč)	80 000	70 000
Počet plateb kartami KB	102 098 000	83 994 000
<b>Objem hotovostních výběrů (v mil. Kč)</b>	<b>252 000</b>	<b>251 000</b>
– ATM	129 000	127 000
– v pobočkách	123 000	125 000
<b>Objem hotovostních vkladů (v mil. Kč)</b>	<b>300 000</b>	<b>311 000</b>
– ATM	12 000	7 000
– v pobočkách	288 000	303 000
<b>Počet hotovostních výběrů</b>	<b>29 203 000</b>	<b>29 159 000</b>
– ATM	27 502 000	27 301 000
– v pobočkách	1 700 000	1 859 000
<b>Počet hotovostních vkladů</b>	<b>6 889 000</b>	<b>7 469 000</b>
– ATM	730 000	485 000
– v pobočkách	6 159 000	6 984 000

1) S vyloučením Ostatních pohledávek za klienty  
2) Včetně úvěrů poskytnutých pobočkou KB Slovensko












3) Včetně depozit v pobočce KB Slovensko, ostatních závazků ke klientům a repo operací  
4) Aktiva klientů Skupiny, obhospodařovaná správci mimo Skupinu  
5) KP je konsolidovaná ekvivalenční metodou.  
6) Karty v oběhu







## Vybraná ocenění

<b>leden 2016</b>	Best Trade Finance Bank od odborného časopisu Global Finance
<b>únor 2016</b>	Finanční produkt roku 2015 za softwarový nástroj Trusteer Rapport v soutěži webu Finparada.cz
<b>březen 2016</b>	Sub-custody služby: 1. místo v České republice v kategorii Unweighted dle nezávislého průzkumu časopisu Global Investor/ISF
<b>květen 2016</b>	Ocenění za přesnost makroekonomických předpovědí od Focus Economics: 2. místo – Best Overall Forecaster – Slovensko 3. místo – Best Overall Forecaster – Česká republika
<b>červenec 2016</b>	3. místo v soutěži Zaměstnavatel roku 2016 v kategorii nad 5 000 zaměstnanců
<b>září 2016</b>	V soutěži Nejlepší banka, kterou vyhlásují Hospodářské noviny: 3. místo v kategorii Nejlepší banka 3. místo v kategorii Klientsky nejprívětivější banka 2. místo v kategorii Bankovní inovátor

<b>listopad 2016</b>	V soutěži Fincentrum Banka roku 2016: 1. místo v kategorii Banka roku, Bankéř roku 2. místo v kategorii Nejdůvěryhodnější banka roku 2. místo v kategorii Online banka roku 3. místo v kategorii Privátní banka roku KB Penzijní společnost – 3. místo v kategorii Penzijní společnost roku
<b>leden 2017</b>	V soutěži Finparada.cz Finanční produkt roku 2016: KB Privátní správa aktiv 1 – Popular – nejlepší podílový fond v kategorii krátkodobé investice Komerční pojišťovna – 2. místo v kategorii Investiční životní pojištění

## Nové produkty a služby

<b>leden 2016</b>	KB Penzijní společnost připravila pro děti nabídku doplňkového penzijního spoření	
<b>leden 2016</b>	Profi úvěr Start – první banka na českém trhu, která nabídla financování projektů začínajících podnikatelů ve spolupráci s Evropským investičním fondem	
<b>leden 2016</b>	Modrá pyramida zavedla pro své klienty dynamický biometrický podpis	
<b>únor 2016</b>	KB Smartpay – uzavřena dohoda o spolupráci se společností Worldline SA pro poskytování služeb v oblasti elektronických plateb a platebních terminálů	
<b>únor 2016</b>	Nová bankovní aplikace pro Apple Watch	
<b>březen 2016</b>	EuroEnergie – výhodné úvěry pro malé a střední podniky na financování energeticky úsporných projektů – jako první banka v ČR s podporou Evropské investiční banky	
<b>březen 2016</b>	EuroPremium Young – zvýhodněné financování pro firmy, které zaměstnávají mladé lidi do 30 let – ve spolupráci s Evropskou investiční bankou	
<b>březen 2016</b>	Moudrý leasing All Inclusive – společný produkt Modré pyramidy a ALD, operativní leasing pro automobily zahrnující pojištění	
<b>červen 2016</b>	MojePojištění majetku – vstup Komerční pojišťovny na trh pojištění rezidenčních nemovitostí, domácností a odpovědnosti za škodu	
<b>červenec 2016</b>	ESSOX cestou akvizice společností PSA Finance CR a PSA Finance SK vstoupil na trh financování nových vozů (Peugeot, Citroen a DZ)	
<b>srpen 2016</b>	Kreditní karta KB Business World – dostupná prostřednictvím internetového bankovníctví	

<b>srpen 2016</b>	Bankovní partner prvního podnikatelského inkubátoru Evropské kosmické agentury (ESA) v zemích střední a východní Evropy – zvýhodněné úvěrové financování pro začínající společnosti zaměřené na aplikaci vesmírných technologií do běžného života	
<b>srpen 2016</b>	MojeMobilní karta – bezkontaktní platby pomocí mobilního telefonu s použitím technologie Host Card Emulation, která byla vyvinuta ve spolupráci se společnostmi Visa a Worldline	
<b>srpen 2016</b>	Mobilní banka – nová generace mobilního bankovníctví, která poskytuje klientům více nástrojů a informací o produktech, které využívají jak v rámci Banky samotné, tak i u dceřiných společností, a v neposlední řadě i intuitivnější ovládání	
<b>září 2016</b>	Profi účet GOLD – zahrnuje v ceně balíčku kromě pokrytí základních bankovních potřeb větších a rostoucích firem i veškeré výběry z bankomatů jak v tuzemsku, tak v zahraničí	
<b>říjen 2016</b>	Řešení pro novou povinnost obchodníků hlásit elektronicky tržby finančním úřadům (EET)	
<b>říjen 2016</b>	Viceměnový kontokorentní úvěr – flexibilnější čerpání celkového kontokorentního limitu dle potřeb klienta, aniž by se musel limit dělit do více účtů/měn	



pro podnikové klienty



vnitřní efektivita



pro občany



pozitivní environmentální či sociální dopady



## Občané

KB patří mezi tři největší banky v ČR v počtu obsluhovaných retailových klientů<sup>1</sup>. Díky svému dlouhodobému zaměření na poradenství je vnímána jako banka s přidanou hodnotou. Komerční banka v roce 2016, stejně jako v předchozích letech, rozvíjela proklientský přístup a svou produktovou nabídku.

I díky těmto aktivitám získala KB vítězství v prestižním hodnocení Fincentrum Banka roku 2016. KB dále v nezávislé studii Navigátor bezpečného úvěru<sup>2</sup> znovu potvrdila, že poskytuje jednu z nejférovějších spotřebitelských úvěrů na českém trhu.

V roce 2016 se dále vyostřovalo konkurenční prostředí. Tzv. „nové“ banky pokračovaly v aktivní akvizici nových klientů a vymezování se vůči „tradičním“ bankám. Pokračoval tak trend tlaku na nízké ceny zejména v oblasti základních bankovních služeb. Dále rostla aktivita celého finančního trhu v nabídce úvěrů, jejich konsolidací a refinancování, což se výrazně projevilo i ve snižování úrokové marže. I přesto KB svou pozici na trhu posilovala.

Komerční banka v segmentu občané získala více než 97 000 nových klientů, a celkový počet klientů tak dosáhl 1 398 000, což představuje meziroční nárůst o 0,5 %. KB si také udržuje významnou pozici v segmentu dětí a mladých lidí s více než 415 000 účty.

Celkový objem úvěrů poskytnutých KB občanům stoupl meziročně o 11,8 % na 231,0 miliard Kč. V rámci toho vzrostl objem hypoték občanům oproti loňskému roku o 12,2 % na 207,8 miliardy Kč a objem spotřebitelských a ostatních úvěrů poskytnutých KB se zvýšil o 8,4 % na 23,2 miliardy Kč. Modrá pyramida vykázala růst portfolia o 5,0 % na 38,8 miliardy Kč a objem úvěrů od společnosti ESSOX včetně portfolií společností PSA Finance v České republice a na Slovensku získaných v roce 2016 dosáhl růstu 59,1 %, na 14,8 miliardy Kč.

Cílem KB je posilovat vnímání profesionality, důvěryhodnosti a modernosti poskytovaných služeb. Individuálním klientům nenabízí pouze jednotlivé produkty, ale zaměřuje se právě na profesionální přístup, je klientům partnerem při jejich rozhodování a nabízí poradenství a řešení, která maximálně respektují jejich potřeby a požadavky včetně možnosti obsluhy různými kanály. Každý z klientů KB má svého bankovního poradce, který zná jeho potřeby. K tomu využívá unikátní aplikaci Moje Plány.

V roce 2016 Komerční banka změnila pravidla pro segmentaci klientů s cílem poskytovat svým klientům optimální servis v souladu s jejich finančními potřebami. Zpřesnila se specializace bankovních poradců podle segmentů, což lépe odráží specifické klientské potřeby. Novou obchodní roli v rámci nové segmentace dostávají i pracovníci pokladního úseku. Dále KB nabídla podporu investic formou nové role investičních specialistů. Tato strategie se i přes náročné tržní prostředí projevila výbornými výsledky v řadě oblastí.

Během roku 2016 pokračovala řada aktivit, které byly zaměřeny na inovace a zpřehlednění i zjednodušení produktové nabídky. KB přinesla svým klientům mobilní bankovníctví nové generace včetně ochrany svých klientů. Nová Mobilní banka nabízí intuitivní ovládání, rychlejší zadávání platebních příkazů, propojení s produkty dceřiných společností nebo možnost sjednat si schůzku se svým bankovním poradcem. V nově rekonstruovaných pobočkách na změny v přístupu k finančním službám reaguje uspořádání klientských zón. Mimo jiné lze v těchto pobočkách využívat služeb vzdálené podpory specialistů. Prvně nabízenou specializovanou službou byly videokonference s investičním specialistou.

Banka také rozšiřovala svou nabídku investičních a pojistných produktů. Nabídku investičních možností rozšířil například fond CPR Global Silver Age, akciový fond, který směřuje své investice do oborů souvisejících s celosvětovým trendem stárnutí obyvatelstva. Komerční banka ve spolupráci s Komerční pojišťovnou nově rozšířila svoji produktovou nabídku o vlastní pojištění nemovitosti a domácnosti – MojePojištění majetku. Vzhledem k vývoji potřeb klientů a stále větší potřebě využívání on-line nákupů KB rozšířila počet produktů s možností sjednání on-line. V roce 2016 bylo 12 % spotřebitelských úvěrů prodáno on-line.

Konkurenční prostředí se bude v roce 2017 ještě dále vyostřovat, a to i v důsledku připravované implementace revidované směrnice Evropské unie o platebních službách, kdy se očekává, že do oblasti poskytování finančních služeb vstoupí řada firem především z oblasti informačních technologií. Cílem KB je se na toto období připravit a nabídnout klientům atraktivní řešení, které ještě zvýší přidanou hodnotu poskytovaných služeb.

Jedním z největších úkolů pro rok 2017 bude udržet trend v získávání klientů a udržení, případně vylepšení pozice na trhu. KB se bude nadále zabývat zjednodušováním procesů a zvyšováním kvality poskytovaných služeb a komfortu pro klienta.

1 Zdroj: vlastní průzkum trhu

2 Zdroj: projekt poradenské společnosti EEIP a Univerzity Karlovy

## 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 71 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 2016 dosáhlo privátní bankovníctví dvouciferného růstu v objemu spravovaných aktiv a posílilo služby zaměřené na strukturování rodinných aktiv a mezigenerační plánování transferu majetku, asistovalo u 36 prodejů firem v objemu větším než 7 miliard Kč. Dále na českém trhu úspěšně ukončilo úpis fondů kvalifikovaných investorů investujících do výnosových realit (Realitní fond KB I) a do soukromých společností (KB Private Equity fond). Realitní fond KB I se zaměřil na nákup velkých komerčních budov v centru Prahy, tyto transakce se zařadily mezi největší na českém trhu. Historicky nízké úrokové sazby také podpořily silnou poptávku klientů po financování privátních projektů.

Mezi priority roku 2017 bude patřit další rozvoj služeb portfolio managementu a investičního poradenství včetně nabídky investic do fondů kvalifikovaných investorů. Privátní bankovníctví dále posílí interní synergie při využívání globálního know-how expertních center SG Private Banking pro řešení v otevřené architektuře. Dále se bude zaměřovat na služby pro majitele firem v souvislosti s prodejem firmy, mezigenerační strukturování majetku a budování portfolia finančních aktiv.

## Podnikatelé a malé podniky

KB pokračovala v aktivitách směřujících k posílení tržní pozice na trhu, a to jak z pohledu počtu klientů a komplexnosti nabídky, tak podílu na poskytovaném financování. Prioritou bylo další rozšíření nabídky a podpora začínajících podnikatelů.

Banka v průběhu roku 2016 získala 18 500 nových klientů, a počet obsluhovaných podnikatelů a malých podniků tak dosáhl necelých 244 000. Začínající podnikatelé tvořili 57 % z nově přichozích klientů. Objem poskytnutého financování dále rostl a dosáhl 32,4 miliardy Kč, což představuje meziroční nárůst 4,8 %.

Hlavními zdroji růstu byl nárůst počtu a objemu zpracovávaných úvěrů díky dalšímu zjednodušení procesů jak ve vztahu ke klientům, tak interně. V úvodu roku KB jako první banka na trhu představila unikátní financování začínajících podnikatelů s využitím podpory EIF a jejich záručních programů Microfinance a COSME. Nový Profi úvěr Start umožňuje poskytnutí úvěru začínajícím podnikatelům bez historie, čistě na základě posouzení podnikatelského plánu. Během roku bylo takto schváleno téměř 100 úvěrů v objemu více než 75 milionů Kč.

KB během roku pokračovala v programu Nastartujte se, který nabízí podporu začínajícím podnikatelům nejen formou finančního grantu a dostupného odborného poradenství, ale i nabídkou zvýhodněných služeb nebankovních partnerů.

I v roce 2016 KB pokračovala ve spolupráci a podpoře Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR (AMSP) a Asociace soukromého zemědělství ČR. Dlouhodobé spolupráce s těmito partnery umožňují Bance na základě získávaných zpětných vazeb cíleněji přizpůsobovat své služby potřebám klientů a podpořit členy asociací v různých významných projektech. KB byla takto například partnerem projektu AMSP Rok řemesel 2016, kdy svými aktivitami a finančními prostředky podpořila aktivity 23 profesních spolků a řemeslných cechů.

V roce 2017 se Komerční banka zaměří na poskytování a rozvoj praktických řešení pro své klienty, tzn. jednoduchých a cenově zajímavých služeb pro začínající a malé podnikatele a firmy, a komplexnějších řešení doprovázených poradenstvím ze strany bankovních poradců pro větší a rostoucí firmy s širšími potřebami bankovních služeb. KB rovněž připravuje další zjednodušení procesů v oblasti financování klientů a rozšiřování vkladových bankomatů.

## Podniky a municipality

V segmentu podniků a municipalit dlouhodobé vztahy s klienty, znalost klientů a jejich obchodního modelu, jakož i porozumění prostředí, ve kterém působí, umožňují KB včas rozeznávat změny v potřebách zákazníků a podle toho navrhovat vhodná řešení.

I když česká ekonomika v roce 2016 rostla, čerpání z EU fondů naopak výrazně zpomalilo. Podniky investovaly do rozšiřování výrobních kapacit, obnovy strojního zařízení a do akvizic jiných subjektů. Běžný provoz podniky financovaly z rostoucích vlastních zdrojů, což bylo patrné i z rostoucího objemu podnikových vkladů v bankách. Ve veřejném sektoru v souvislosti s poklesem čerpání z EU fondů poklesl objem úvěrů, po vynuceném přesunu do ČNB klesly i jeho vklady.

V průběhu roku 2016 si KB dále upevnila pozici největší banky na trhu v korporátním financování. Jejích služeb podle průzkumu trhu využívalo 43 %<sup>1</sup> malých a středních podniků. KB je také jednou ze dvou největších bank ve financování veřejného sektoru<sup>2</sup>. KB je nejvýznamnějším partnerem evropských finančních institucí v České republice, v některých programech dokonce exkluzivním<sup>3</sup>.

Vysoce konkurenční prostředí s nízkými úrokovými sazbami přetrvávalo i v roce 2016. Objem poskytnutého financování se i v náročných tržních podmínkách oproti předchozímu roku zvýšil o 0,6 % na 105,6 miliardy Kč, když nejvíce rostly úvěry v nemovitostním financování, financování fúzí a akvizic, v maloobchodu, strojírenství a v automobilovém průmyslu. Objem depozit pak ve srovnání s rokem 2015 poklesl o 0,1 % na 142,2 miliardy Kč. Počet klientů v korporátním segmentu zůstal stabilní, když na konci roku 2016 obsluhovala Banka 10 100 klientů.

Kromě základních i strukturovaných finančních produktů poskytuje KB svým klientům z řad podniků a municipalit ve vybraných sektorech související odborné poradenství. K dispozici jim jsou vedle bankovních poradců i specialisté na zahraniční obchod a produkty Trade Finance, EU dotace, řízení hotovosti nebo investiční bankovnictví. Součástí odborného poradenství je také vzdělávací cyklus KB Akademie.

KB v roce 2016 posilovala on-line komunikační kanály. Po úspěchu aplikace Mobilní Banka Business pro mobilní telefony a tablety se systémem iOS rozšířila KB aplikaci i na přístroje se systémy Android a Windows. Umožnila také přihlašování do aplikace otiskem prstu a jako první na trhu uvedla aplikaci pro Apple Watch. Banka věnuje velkou pozornost bezpečnosti internetového bankovnictví, které klienti přikládají vysokou hodnotu. Bezpečnostní ochrana IBM Trusteer Mobile se nově stala standardní součástí aplikace určené pro chytré telefony a tablety.

Novou podobu dostaly internetové stránky **www.kb.cz** včetně sekce pro podniky a municipality. Díky novému členění se návštěvníci na stránkách snáze zorientují a najdou službu, kterou skutečně chtějí a potřebují. Vybrané sektory a služby (EU dotace a řízení hotovosti) dostaly samostatný prostor, ve kterém je návštěvníkům k dispozici poradenský servis.

Prostředky od evropských finančních institucí jsou určeny na financování společensky a sociálně přínosných projektů a k rozvoji malých a středních podniků. Podnikům a municipalitám Banka může poskytovat úvěry na takové projekty za výhodnějších podmínek. Do nabídky zvýhodněného financování z evropských zdrojů přibyl úvěr EuroEnergie. Podniky tak mohou využít záruky Evropské investiční banky a úrokového zvýhodnění k financování energeticky úsporných projektů.

V roce 2017 bude KB mimo jiné spolupracovat s mezinárodními finančními institucemi na zvýhodněném financování a dodatečném zajištění. Banka bude pokračovat v rozšiřování bezpečných on-line služeb a komunikačních kanálů. Představí koncept KB Advisory Point, kde ve spolupráci s poradenskými společnostmi M.C.TRITON a Grant Thornton Advisory a ostatními specialisty nabídne komplexní řešení a poradenství pro firmy v různých oblastech jejich podnikání. V průběhu roku bude spuštěna platforma pro výměnu a sdílení praktických a inovativních řešení pro firmy i municipality.

## Velké podniky

Strategickým cílem Komerční banky v segmentu velkých podniků je udržet vedoucí postavení v oblasti poskytování 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 bankovnictví, exportního a strukturovaného financování. Současně přináší klientům komplexní řešení pro unikátní transakce na bankovním trhu. Nabídka produktů poskytovaných KB je doplněna nabídkou dceřiných a sesterských společností poskytujících leasing, faktoringové služby, 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 Générales. Zároveň KB nabízí klientům i možnost využití rozsáhlé mezinárodní sítě skupiny Sociétés Générales, zejména v oblasti řešení trade export finance, platebního styku či mezinárodních cash-poolingových struktur.

Významným faktorem, který ovlivňoval trendy na trhu, byla i v roce 2016 celková makroekonomická situace v ČR a Evropě. Silná domácí spotřeba a rostoucí zahraniční poptávka se pozitivně projevil i na celkové ekonomické situaci podniků v obsluze KB. Celý trh se samozřejmě musel vypořádat s nízkými úrokovými sazbami, neméně podstatným faktorem byly přetrvávající intervence ČNB. To vše se pozitivně projevilo na poptávce po provozním i investičním financování ze strany velkých firem. Intervence ČNB a očekávání ukončení intervencí, stejně jako BREXIT a volby v USA, byly velmi sledovanými událostmi a ovlivnily chování korporací a jejich poptávku po cizoměnovém financování, stejně jako poptávku po zajišťovacích instrumentech.

1 Zdroj: průzkum agentury GfK

2 Zdroj: vlastní průzkum trhu

3 Zdroj: vlastní průzkum



Trhy střední a východní Evropy byly velmi zajímavé i z pohledu zahraničních investorů a Česká republika patřila k neatraktivnějším v této oblasti, což se projevilo při nákupech a prodeji firem a poptávce po akvizičních úvěrech. Nedílnou součástí korporátního trhu je i financování nemovitostí, pro které byl rok 2016 jedním z rekordních, co se týká počtu i objemu transakcí.

Komerční bance patří dlouhodobě vedoucí místo v oblasti financování a obsluhy firem ze segmentu velkých podniků. Tržní podíl v oblasti poskytnutých úvěrů podnikům s obratem nad 1,5 miliardy Kč (porovnání expozice KB s daty České národní banky) se KB dlouhodobě pohybuje nad 25 %, díky této pozici patří KB i odpovídající významný podíl v poskytování platebního styku a ostatních služeb tzv. každodenního bankovníctví. Portfolio klientů je v segmentu velkých podniků relativně stabilní.

Celková ekonomická situace se pozitivně odrazila i na poptávce klientů po financování. Objem úvěrů vzrostl o 9,2 % na 136,7 miliard Kč.. Hlavním motorem růstu úvěrového portfolia bylo financování v oblasti nemovitostí, stavebnictví a energetiky a současně také akviziční financování. Úspěšná byla KB i jako aranžér velkých transakcí na trhu. Klienti benefitovali z nízkých úrokových sazeb, což se zároveň odrazilo v obchodech úrokového zajišťování. I přes intervenci ČNB a stabilní kurz české koruny se Bance podařilo uskutečnit významné zajišťovací transakce, a to ve spojitosti s očekávaným ukončením intervencí ČNB a zároveň v souvislosti s pohybem kurzů vyvolanými referendem o odchodu Spojeného království z EU a výsledky voleb v USA. Rok 2016 byl rovněž zajímavý i z pohledu komoditního financování, kde KB i díky expertize a spolupráci s mateřskou společností Société Générale patří mezi nejaktivnější finanční instituce na trhu.

Ve spolupráci v rámci skupiny Société Générale KB zavedla nový produkt pro mezinárodní společnosti SG Intraday Sweeping. Jedná se o formu plně automatického cash pooling, který umožní zapojit jakoukoli banku, která komunikuje pomocí SWIFTu, i mimo skupinu SG a jakoukoli měnu. KB rozšiřovala možnosti on-line kanálů pro korporátní klienty. Aplikace Mobilní Banka Business byla rozšířena na všechny platformy chytrých telefonů, umožňuje i přihlášení pomocí otisku prstu. V rámci posilování bezpečnosti se standardní součástí aplikace stal IBM Trusteer Mobile.

Ambice pro rok 2017 zůstávají potvrzeny. KB bude usilovat o maximální využití synergií v rámci skupin KB a SG při poskytování veškerých finančních služeb ke spokojenosti klientů. Jednou z důležitých otázek pro klienty zůstává načasování konce kurzového závazku ČNB. KB je připravena bezpečně klienty provést tímto obdobím v souvislosti se zajištěním jejich obchodů a stabilizací jejich cash-flow a ziskovosti. I nadále bude KB sledovat nové investiční příležitosti na trhu a transakce s tím spojené. V souvislosti s národní ekonomikou a prohlášením české vlády Banka očekává rychlejší čerpání z fondů EU, díky čemuž očekává i zvýšené investice zaměřené zejména na inovační technologie a infrastrukturu, což může přinést další růst v oblasti financování.

### 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 a zapříčinila snižování marží z financování klientů. Tento efekt byl však kompenzován významným meziročním růstem celkového objemu úvěrů. Díky nákladové omezitelnosti a nízkým nákladům na riziko čistý zisk meziročně výrazně vzrostl. KB SK, někdy ve spolupráci s expertními týmy z KB a skupiny SG, se podařilo uzavřít několik významných transakcí s klienty z energetického průmyslu, nemovitostí, strojírenství a automobilového průmyslu.

Tým bankovních poradců KB SK byl v průběhu roku posílen, aby Banka udržela vysokou kvalitu služeb pro klienty. KB SK také výrazně investovala do svých systémů a procesů, aby splnila náročnější regulační požadavky. Byly zahájeny projekty v oblasti přímých kanálů, boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu.

Solidní výkonnost slovenské ekonomiky posiluje důvěru klientů, což by mělo v roce 2017 vést k růstu fixních investic podniků a tím i vyšší poptávce po financování. Vedle stávající nabídky představí KB SK pro korporátní klienty na Slovensku nové produkty. I v roce 2017 bude kladen důraz na efektivitu, omezitelnost v úvěrování a soulad s regulačními požadavky, což by mělo zajistit růst hodnoty pro všechny zúčastněné strany.

## Investiční bankovnictví

V roce 2016 ekonomická aktivita v České republice rostla, i když tempo bylo pomalejší než v roce 2015. Spotřeba domácností byla hlavním tahounem růstu, který dále podporovaly čisté vývozy a vládní spotřeba. Na druhou stranu investice zaznamenaly propad kvůli výrazně nižším veřejným výdajům na projekty spolufinancované z fondů EU, když se nové rozpočtové období z české strany rozjíždělo pomalu. Ke konci roku 2016 začala zrychlovat inflace a dosáhla svého maxima za poslední tři roky. Volatilita na cizoměnových trzích byla velmi nízká. Kurz koruny vůči euru se po většinu roku pohyboval ve velmi úzkém rozpětí těsně nad hranici 27 Kč. Pouze v obdobích tržního a politického napětí (Brexit, vítězství prezidentského kandidáta Trumpa) došlo k větším výkyvům v kurzu koruny. Očekávaný konec kurzového závazku ze strany ČNB stimuloval velký příliv peněz do české měny. To zapříčinilo pokles cizoměnových forwardů a přimělo ČNB více intervenovat na trhu. Ve výsledku financování v korunách masivně zlevnilo a výnosy státních dluhopisů na krátkém konci výnosové křivky klesly na rekordně nízké úrovni. Výnosy na dlouhém konci výnosové křivky se dostaly na svá historická minima v září. Od té doby rostoucí inflace a vyšší výnosy na zahraničních trzích zapříčinily růst výnosů českých státních dluhopisů na dlouhém konci výnosové křivky.

Týmům investičního bankovnictví KB se podařilo v roce 2016 dosáhnout velmi dobrých výsledků. Týmy obchodů s korporátními klienty v České republice a na Slovensku (Czech and Slovak Corporate Sales Desk) dosáhly solidních výsledků díky realizaci velkých a sofistikovaných transakcí s úrokovými swapy, cross currency swapy a cizoměnovými opcemi. V důsledku aktivního přístupu a profesionální spolupráce s divizí finančních trhů v Sociétés Générale se Bance dařilo rozvíjet komoditní služby. KB se také podařilo navýšit výnosy díky platformě eTrading, která nabízí škálu služeb, jako jsou konverze cizích měn, zhodnocování volných finančních prostředků a zajištění měnového rizika. Tým obchodů s finančními institucemi (Financial Institution Sales Desk) provedl několik emisí korporátních dluhopisů. Týmy obchodů dosáhly solidních výsledků díky zvýšené cizoměnové volatilitě a širším spreadům. Na cizoměnovém spotovém trhu se v průběhu roku obchodovalo s extrémně nízkou volatilitou a extra úzkými spready, na druhou stranu zobchodované objemy byly vysoké. Vyšší obchody se zahraničními klienty kompenzovaly úzké spready na trhu s dluhopisy a nízkou aktivitu klientů na lokálním trhu.

## Strukturované financování

Reorganizací a sloučením několika týmů front office založila KB k 1. lednu 2016 útvar Strukturovaného financování. V útvaru pracuje přibližně 50 profesionálů s bohatými znalostmi v příslušných oblastech.

Útvar 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: posílit pozici KB v získání a realizaci transakcí v oblasti strukturovaného financování na hlavních trzích Banky v České republice a na Slovensku, uspokojit zvyšující se požadavky klientů KB po sofistikovaných řešeních a u transakcí, které vyžadují mezinárodní řešení, jakými jsou např. mezinárodní syndikace, posílit spolupráci se skupinou Sociétés Générale.

Mimo to KB podpoří svými zkušenostmi další instituce ze skupiny SG ve východní Evropě, aby se zvýšila jejich kapacita poskytovat klientům strukturovaná finanční řešení.

V roce 2017 bude KB dále rozvíjet a posilovat pozice strukturovaného financování KB jak na domácím trhu, tak v zahraničí. Dopomoci by k tomu měla i úzká a aktivní spolupráce se skupinou SG.

## Transakční a platební služby

### Hotovostní platební styk

Z pohledu počtu realizovaných hotovostních transakcí převládaly výběry z bankomatů, z pohledu objemů byly nejvýznamnější vklady v pobočkách. Jako důsledek pokračujícího rozšiřování sítě vkladových bankomatů však podíl vkladů v pobočkách klesá, zatímco vklady prostřednictvím bankomatů rostou, čímž se naplňují cíle stanovené novou strategií KB v oblasti hotovostí. Na konci roku 2016 provozovala KB již 195 vkladových bankomatů oproti 114 v roce 2015.

V roce 2016 KB vybrala alternativního dodavatele technologie ATM a pokračovala v rozvíjení stávajících nabízených služeb. Koncem roku tak KB zavedla např. volbu skladby bankovek při výběrech z bankomatů nebo zahájila pilotní provoz vkladu mincí prostřednictvím bankomatů.

Během roku 2017 KB spustí pilotní provoz recyklačních pokladen v pobočkové síti. Implementace této technologie přinese zefektivnění interních procesů KB a větší komfort obsluhy klientů.

## Bezhotovostní platební styk

KB patří mezi tři největší hráče na českém trhu.<sup>1</sup> Banka zaznamenala meziroční nárůst v počtu tuzemských bezhotovostních plateb o 3 %, u zahraničních plateb dokonce o 10 %. Podíl plateb v rámci jednotné oblasti pro platby v eurech (SEPA) na celkovém počtu zahraničních plateb přesahuje 72 %.

KB zaznamenala zrychlení nárůstu počtu prováděných plateb klientů. Klienti mohli v roce 2016 využívat zadávání SEPA plateb na zjednodušených formulářích pouze s vyplněním čísla účtu příjemce ve formátu IBAN, bez nutnosti vyplňování banky příjemce.

Při úpravách internetového bankovníctví se KB nechává inspirovat klientskými požadavky. Vedle zjednodušování formulářů pro zadávání příkazů a zrychlování jejich vyplnění KB prodlužovala časy pro jejich předkládání (u expresních tuzemských plateb, urgentních zahraničních plateb), resp. zrychlovala provádění plateb (např. platby do KB SK).

V roce 2017 se KB bude připravovat na plnění požadavků nové směrnice o platebních službách na vnitřním trhu EU (PSD2), která má klientům umožnit z jedné aplikace kontrolovat stav konta a zadávat příkazy z několika účtů u různých bank najednou.

## Platební karty

Český karetní trh byl v roce 2016 silně ovlivněn platností regulace EU. Ta vytvořila velký tlak na optimalizaci kartového portfolia a efektivnost vydávání platebních karet. Důsledkem byl pokles počtu vydaných platebních karet. Nicméně KB i nadále, s 1,6 milionem vydaných platebních karet a tržním podílem 14,1 % na počtu vydaných karet, zaujímá třetí místo na českém trhu.<sup>2</sup>

Rychlé rozšíření bezkontaktní technologie zapříčinilo nárůst počtu plateb kartou. Celkový obrát stoupl o 14,5 % v porovnání s rokem 2015.

KB podepsala partnerství s globálním zpracovatelem a evropským lídrem v oblasti plateb – společností Worldline. Společně budou prodávat a zajišťovat služby v oblasti akceptace karet obchodníkům pod obchodní značkou KB SmartPay. Zákazníkům přinese tato spolupráce vylepšenou produktovou nabídku (včetně rozšiřování přijímání karet na internetu) a další zjednodušení využívání platebních služeb.

V oblasti digitalizace se KB připravuje na teoretickou možnost provádění plateb v reálném čase a v České bankovní asociaci vede pracovní skupinu pro okamžité platby, kde se definují standardy a technické popisy zpracování Okamžitých plateb.

## Trade Finance a Cash Management

KB je dlouhodobě jedním z hlavních hráčů na trhu Trade Finance.<sup>3</sup> Banka meziročně zaznamenala stabilní počty nových prodejů, zatímco objemy poklesly, a to zejména u bankovních záruk. Tento trend kopíroval vývoj na trhu a souvisel s poklesem ve stavebnictví. O výrazných 14 % se zvýšil počet klientů využívajících internetové aplikace pro sjednávání a správu obchodů Trade & Finance OnLine.

V oblasti Cash Managementu nabízela KB jak lokálním klientům, tak nadnárodním klientům nová řešení navržená na míru jejich potřebám, a to díky svému postavení na českém trhu a zkušenostem SG. Banka pracovala na zpřístupnění nových nástrojů pro přeshraniční řešení platebního styku, ať už je to internetové bankovníctví Sogecash Web, zprostředkování napojení velkých mezinárodních firem do sítě SWIFT formou služby Sogecash SWIFTNet nebo využití nových cash-poolingových struktur umožňujících centralizaci prostředků z různých bank a v různých měnách.

1 Zdroj: statistiky ČNB

2 Zdroj: statistiky Sdružení pro bankovní karty (SBK)

3) Zdroj: vlastní KB průzkum ve spolupráci s Mezinárodní obchodní komorou v ČR

# Skupina Komerční banky

Komerční banka měla k 31. prosinci 2016 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%).

V roce 2016 Skupina prohloubila vzájemnou obchodní spolupráci a spolupráci s ostatními členy skupiny Sociétés Générales 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.

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
		2016	2015	2016	2015	2016	2015	
Tuzemské účasti								
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	100	84 559	88 751	6 292	7 358	883	915	Plná
Komerční pojišťovna, a.s.	49	55 478	53 173	2 608	2 483	410	308	Ekvivalenční
KB Penzijní společnost, a.s.	100	2 049	1 693	1 602	1 367	234	176	Plná
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	28 794	28 853	4 049	3 760	289	311	Plná
ESSOX s.r.o.	50,93	11 648	9 868	3 634	3 935	464	481	Plná
Factoring KB, a.s.	100	8 573	7 336	1 609	1 626	78	76	Plná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	100	8 093	8 677	8 061	8 623	239	222	Plná
KB Real Estate, s.r.o.	100	987	1 013	497	495	2	2	Plná
VN 42, s.r.o.	100	2 102	2 070	2 078	2 045	32	31	Plná
NP 33, s.r.o.	100	737	892	724	878	16	16	Plná
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. (100% dcera ESSOX s.r.o.)	50,93	3 067	n.a.	757	n.a.	12	n.a.	Plná
Zahraniční účasti								
Bastion European Investments S.A.	99,98	6 185	6 348	3 118	3 184	31	48	Plná
PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. (100% dcera ESSOX s.r.o.)	50,93	1 859	n.a.	184	n.a.	7	n.a.	Plná

\* Přímý a nepřímý podíl Komerční banky ve společnosti

## Základní údaje o hlavních společnostech Skupiny KB



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

Modrá pyramida je 100% dceřiná společnost Komerční banky. Tato druhá největší stavební spořitelna v České republice, měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům, má 16% tržní podíl<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 prodeje dalších produktů Skupiny KB, jako jsou hypotéky a bankovní služby KB, penzijní připojištění, podílové fondy, životní pojištění atd.

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

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Celková aktiva	85 024 701	89 103 638
Vlastní kapitál	6 291 859	7 357 501
Úvěry klientům (hrubé)	39 001 080	37 171 614
Objem vkladů	76 381 234	79 312 458
Čisté provozní výnosy	1 531 700	1 538 947
Zisk po zdanění	883 094	915 071
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	330	330
Počet obchodních míst	216	215

#### 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



### KB Penzijní společnost, a.s.

KB Penzijní společnost je 100% dceřiná společnost Komerční banky, k jejíž 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 16% tržní podíl na trhu doplňkového penzijního spoření (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. 2016	31. 12. 2015
Aktiva ve správě <sup>4</sup>	52 238 529	48 551 032
z toho v Transformovaném fondu	49 864 419	46 614 720
Vlastní kapitál	1 601 777	1 367 441
Čisté provozní výnosy	361 403	295 831
Zisk po zdanění	234 400	175 568
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	47	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



### 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 poskytuje tato společnost 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 18% podíl na leasingovém trhu v České republice dle výše vstupního dluhu (bez splátkových společností)<sup>5</sup>.

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

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Celková aktiva	29 642 418	29 655 399
Vlastní kapitál	3 779 246	3 404 523
Objem poskytnutého financování v období	12 252 728	11 496 000
Čisté provozní výnosy	719 007	880 789
Zisk po zdanění	374 722	577 909
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	124	121

#### 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.sgef.cz

1 Zdroj: interní data, Ministerstvo financí České republiky, www.mfcr.cz  
2 CAS: České účetní standardy. Neauditováno.

3 Zdroj: Asociace penzijních společností ČR, www.apfcr.cz  
4 Objem prostředků klientů

5 Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, www.clfa.cz



## 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 14% 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.

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

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Celková aktiva	11 642 900	9 824 268
Vlastní kapitál	3 593 931	3 890 221
Pohledávky za klienty (hrubé)	10 093 891	9 451 446
Čisté provozní výnosy	1 090 034	1 048 421
Zisk po zdanění	468 819	464 984
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	346	341

#### Kontakt:

ESSOX s.r.o.  
Senovážné nám. 231/7,  
370 21 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)



## Factoring KB, a.s.

Factoring KB je 100% dceřiná společnost Komerční banky. V prvním čtvrtletí roku 2016 se Factoring KB dostal do čela factoringových společností v České republice a ke konci roku dosáhl 29% podíl na factoringovém obrátu českého trhu<sup>3</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. 2016	31. 12. 2015
Celková aktiva	13 976 690	12 027 931
Vlastní kapitál	1 609 743	1 626 201
Factoringový obrát	37 761 677	35 480 496
Pohledávky za klienty (hrubé)	12 869 688	10 801 275
Celkové provozní výnosy	202 495	170 554
Zisk po zdanění	78 137	76 215
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	42	42

#### Kontakt:

Factoring KB, a.s.  
nám. Junkových 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)



## Komerční pojišťovna a.s.

Akcionáři Komerční pojišťovny jsou SOGECAP (51 %) a Komerční banka (49 %). Tato pojišťovací společnost má 11% podíl na trhu životního pojištění (měřeno předepsaným pojistným)<sup>4</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 a rizikové životní pojištění k úvěrům. V roce 2016 Komerční pojišťovna zásadně rozvinula své aktivity v neživotním pojištění zavedením nabídky pojištění rezidenčních nemovitostí a domácností.

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

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Celková aktiva	48 109 578	46 687 061
Vlastní kapitál	2 597 615	2 983 090
Technické rezervy (hrubé)	47 449 991	45 428 778
Předepsané pojistné (hrubé)	6 660 083	6 577 143
Zisk po zdanění	486 960	372 781
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	180	166

#### 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.komercpoj.cz](http://www.komercpoj.cz)

1 Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, [www.clfa.cz](http://www.clfa.cz), zahrnuje PSA Finance CZ

2 CAS: České účetní standardy. Neauditováno.

3 Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, [www.clfa.cz](http://www.clfa.cz)

4 Zdroj: Česká asociace pojišťoven, [www.cap.cz](http://www.cap.cz)



# 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 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**.

Představenstvo Komerční banky respektuje tyto zásady správy a řízení společnosti včetně nově zaváděných evropských pravidel sjednocujících pravidla dobré správy a řízení společnosti na evropské úrovni a odráží tato nová pravidla ve svých vnitřních postupech a předpisech.

Banka uplatňuje otevřený přístup k uveřejňování informací týkajících se finanční situace, dividendové politiky, výkonnosti, vlastnictví a řízení společnosti. Finanční zprávy poskytují věrný a poctivý obraz o účetnictví a finanční situaci. Akcionáři jsou včas seznamováni s datem, místem, 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.

V Bance je dualistický systém řízení, 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.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem a provádí dohled nad činností představenstva i celé Banky. Z devítičlenné dozorčí rady jsou dva nezávislí členové a tři 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.

Dozorčí rada usiluje v rámci své působnosti, aby se představenstvo i 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 i dozorčí rady jako celku bylo rozmanité. Za tím účelem přijala dozorčí rada zásady pro jmenování členů představenstva a dozorčí rady, složení a výkon představenstva a dozorčí rady. Výbor pro jmenování pravidelně jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost, profesionalitu a zkušenosti jednotlivých členů představenstva a dozorčí rady a obou orgánů jako celku.

V roce 2016 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 2016 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	4,20 %
Chase Nominees Limited	3,59 %
Brown Brothers Harriman	2,70 %
State Street Bank and Trust Company	2,44 %
Clearstream Banking, S.A.	2,23 %
GIC Private Limited	2,06 %
J.P. Morgan Bank	1,09 %
AGF Investments Inc..	1,00 %
Ostatní akcionáři	20,34 %

**Struktura akcionářů Komerční banky k 31. prosinci 2016**  
(dle výpisu z registru emitenta převzatého z Centrálního depozitáře cenných papírů)

	Počet	Podíl na počtu	Podíl na základním kapitálu
<b>Počet akcionářů</b>	<b>46 801</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
z toho: právnické osoby	658	1,41 %	96,67 %
fyzické osoby	46 143	98,59 %	3,33 %
<b>Fyzické osoby</b>	<b>658</b>	<b>1,41 %</b>	<b>96,67 %</b>
z toho: z ČR	210	0,45 %	1,51 %
zahraniční	448	0,96 %	95,16 %
<b>Počet akcionářů</b>	<b>46 143</b>	<b>98,59 %</b>	<b>3,33 %</b>
z toho: z ČR	41 579	88,84 %	3,14 %
zahraniční	4 564	9,75 %	0,18 %

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 hlavní údaje účetní závěrky. Valná hromada se svolává nejméně třicet dní přede dnem konání valné hromady uveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách Banky **www.kb.cz**, na úřední desce Banky v jejím sídle 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 stanovy nestanoví jinak. Pořadí hlasování odpovídá pořadí jednání valné hromady. Hlasuje se hlasovacími lístky. Na jednu akcii jmenovité 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 člena 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**.

### **Zásadní rozhodnutí valné hromady Komerční banky konané v roce 2016**

Na řádné valné hromadě konané dne 22. dubna 2016 bylo přítomno osobně nebo prostřednictvím svého zástupce 449 akcionářů, kteří měli akcie o jmenovité hodnotě 80,84 % základního kapitálu Banky.

Valná hromada schválila Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti Banky a stavu jejího majetku za rok 2015, řádnou účetní závěrku Komerční banky za rok 2015, rozhodla o rozdělení zisku za rok 2015 v celkové výši 12 423 619 041,87 Kč a o výplatě dividendy ve výši 310 Kč na jednu akcii před zdaněním. Valná hromada dále:

- Schválila konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky za rok 2015.
- Zvolila členem dozorčí rady pana Bořivoje Kačenu.
- Zvolila členem Výboru pro audit pana Bořivoje Kačenu.
- Souhlasila s nabýváním vlastních kmenových akcií o jmenovité hodnotě 100 Kč za stanovených podmínek.
- Určila jako externího auditora Banky pro rok 2016 společnost Deloitte Audit s.r.o. se sídlem v Praze a pro pobočku

Komerční banky, a. s., umístěnou na území Slovenské republiky, Deloitte Audit s.r.o. se sídlem v Bratislavě.

- Schválila změnu stanov Banky, kterou bylo především provedeno štěpení akcií v poměru 5:1.
- Schválila maximální poměr mezi fixní a variabilní složkou odměny zaměstnanců útvarů zastřešujících významné investiční činnosti na úrovni 200 % pevné složky odměny. Rozpětí variabilní složky se může pohybovat v intervalu 0–200 % pevné složky a nesmí u žádného jednotlivce přesáhnout 200 % pevné složky jeho odměny.

## 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 ovládání 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 regulačních 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. Předseda představenstva Albert Le Dirac'h a členové představenstva Aurélien Viry a Karel Vašák mají uzavřeny se Société Générale S. A. pracovní smlouvy a jsou vysláni k výkonu funkce ředitelů Banky.

## Způsob jednání za Banku

Členové představenstva zastupují Banku ve všech věcech, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové. Představenstvo pověřilo předsedu představenstva právním jednáním vůči zaměstnancům.

## Složení představenstva k 31. prosinci 2016

### Albert Le Dirac'h

předseda představenstva (od 2. srpna 2013)

### Libor Löfler

člen představenstva (od 1. dubna 2015)

### Vladimír Jeřábek

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

### Peter Palečka

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

### Jan Pokorný

člen představenstva (od 2. srpna 2016)

### Karel Vašák

člen představenstva (od 1. srpna 2012, členství ukončeno k 1. srpnu 2016)

### Aurélien Viry

člen představenstva (od 1. ledna 2011, znovu zvolen od 2. ledna 2015, členství ukončeno k 30. listopadu 2016)

### Albert Le Dirac'h

Absolvent studia managementu na Univerzitě v Rennes. V letech 1979–1980 působil ve Skupině Insurance National. Od roku 1980 působí ve skupině Société Générale, v níž nejprve pracoval v Paříži jako inspektor útvaru generální inspekce, od roku 1987 jako náměstek ředitele a následně ředitel Back Offices v rámci divize kapitálových trhů, od roku 1995 jako ředitel útvaru řízení lidských zdrojů v rámci divize lidských zdrojů. V letech 1999–2006 působil jako generální ředitel a člen představenstva SGBT Lucembursko, v letech 2001–2007 jako předseda dozorčí rady SG Private Banking Belgie a v letech 2006–2008 jako náměstek ředitele v rámci divize lidských zdrojů skupiny SG. Od roku 2008 do roku 2012 působil

jako generální ředitel a předseda představenstva Société Générale Maroko se sídlem v Casablance. Představenstvo KB zvolilo s účinností od 2. srpna 2013 pana Alberta Le Dirac'ha předsedou představenstva a generálním ředitelem Komerční banky s přímou řídicí působností pro úseky Lidské zdroje, Interní audit a Marketing a komunikace a Strategický plán. Pan Albert Le Dirac'h dále zastává tyto funkce: člen dozorčí rady společností SG Equipment Finance Czech Republic a Komerční pojišťovna, funkce předsedy dozorčích rad společností Modrá pyramida, ESSOX a PSA Finance Slovakia.

### Vladimír Jeřábek

Absolvent Vysokého technického učení v Brně a Nottingham Trent University. Zastával funkci ekonomického ředitele a člena představenstva v řadě bankovních institucí a v podniku Zetor, a.s. – výrobce zemědělské techniky. Po 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. Zodpovídá za distribuční síť Komerční banky pro segment retailového a podnikového bankovníctví, a to včetně alternativních distribučních kanálů, jako jsou internetové bankovníctví a nebankovní distribuční kanály. S účinností od 1. června 2008 dozorčí rada zvolila pana Vladimíra Jeřábka členem představenstva Komerční banky zodpovědného za řízení úseku Distribuce. Pan Vladimír Jeřábek je dále předsedou dozorčí rady KB Penzijní společnosti a členem dozorčí rady Modré pyramidy.

### 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 dozorčích rad společností Modrá pyramida, ESSOX, Komerční pojišťovna a PSA Finance Slovakia. Dále je předsedou 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 2016 sešlo na 22 řádných a 2 mimořádných zasedáních, čtyřikrát proběhlo v souladu se stanovami Banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání: 1 hodinu a 50 minut. Průměrná účast: 88 %. 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 2016 představenstvo projednalo roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2015 a Výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2015 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 2015, 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 2015 a pololetní zprávu Banky za 2016.

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. S přihlédnutím k provedenému testu solventnosti rozhodlo o výplatě dividend za rok 2015. Zabývalo se i politikou řízení kapitálu, a to zejména s ohledem na nové regulační požadavky na kapitálovou vybavenost Banky. V této souvislosti schválilo dividendovou politiku ve vztahu k zisku za rok 2016, kterou zveřejnilo společně s výsledky za třetí čtvrtletí 2016. Dále byly projednávány zprávy o situaci na trhu, vývoji strukturálních rizik za jednotlivá čtvrtletí roku a rozpočet Skupiny KB na rok 2016.

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. Schválilo také pravomoci při poskytování úvěrů a zabývalo se otázkami dohledu nad řízením rizik v rámci celé Skupiny. Byl schválen dokument zabývající se mírou tzv. chuti k riziku. V oblasti operačních rizik představenstvo projednávalo pravidelné čtvrtletní zprávy obsahující mj. informace o výsledcích kontrol prvního stupně.

Rizika compliance byla vyhodnocována jak v roční zprávě 2015, tak ve čtvrtletních zprávách o vývoji těchto rizik. Zároveň představenstvo schválilo roční hodnotící zprávu za rok 2015 k systému KB proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. 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 k Etickému kodexu PRIBOR. Rovněž schválilo ozdravný plán Skupiny na rok 2016 (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. 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 2016 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 2017 a strategický plán na období 2017–2021. Rovněž byla projednána opatření (a stav jejich plnění) přijatá na základě zjištění obsažených v tzv. Management Letter, který byl zpracován a představenstvu předložen externím auditorem Deloitte Audit, s.r.o.

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. Rovněž byly podniknuty další kroky v rámci realizace plánu využití budov centrály Banky. Byla schválena nová kolektivní smlouva na další čtyřleté období.

Představenstvo se dále jako zřizovatel zabývalo směřováním Nadace Komerční banky a. s. – Jistota a bylo informováno o jejích činnostech. Představenstvo schválilo finanční příspěvek na činnost nadace a také příspěvek do rozpočtu Poradny při finanční tísni. Dále projednávalo a schvalovalo smluvní dokumentaci v rámci spolupráce s Evropskou investiční bankou, Evropskou rozvojovou bankou a Evropským investičním fondem. Dále bylo rozhodnuto o uzavření partnerství se společností Worldline SA/NV v oblasti zpracování karetních plateb pro obchodníky a v průběhu roku pak došlo k převodu části závodu Banky („Akceptace platebních karet“) do společnosti Cataps a následně k prodeji 80% podílu v dceřiné společnosti Cataps, společnosti Worldline.

Velká pozornost byla s ohledem na nový vývoj české legislativy a rovněž v kontextu corporate governance přijatém mateřskou společností Sociétés Générale nadále věnována záležitostem správy společnosti. Představenstvo vyhodnotilo svou činnost v roce 2015 a zprávu o činnosti za toto období předložilo dozorčí radě. Představenstvo schválilo rozdělení pravomocí mezi jednotlivé členy a odsouhlasilo návrh změn stanov Banky, které byly následně předloženy valné hromadě a na jejím jednání schváleny. Hlavní změnou, ke které došlo, bylo štěpení emitovaných akcií banky v poměru 5:1, a tím tedy ke snížení nominální hodnoty 1 akcie z 500 Kč na 100 Kč. Cílem tohoto kroku bylo dosáhnout zpřístupnění akcií Banky většímu počtu investorů. Změna stanov rovněž upravila postavení Výboru pro audit jako jednoho z výborů zřízených dozorčí radou. Představenstvo také rozhodlo o zrušení kotace globálních depozitních certifikátů na londýnské burze (London Stock Exchange).



## 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
Albert Le DIRAC'H	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 TCA, SFA, IB <sup>1</sup>
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
Yann De NANTEUIL	Výkonný ředitel pro Řízení rizik
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 úrovní.

Seznam členů – LEVEL 3	Funkce člena
Albert Le DIRAC'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Yann De NANTEUIL	Výkonný ředitel pro Řízení rizik
Radek TRACHTA	Výkonný ředitel, Top Corporations
Vladimír JEŘÁBEK	Člen představenstva; vrchní ředitel Distribuce – Retail a Corporate
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance

Seznam členů – LEVEL 2	Funkce člena
Yann De NANTEUIL	Výkonný ředitel pro Řízení rizik
Dušan ORDELT	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
Anna ŠÍPOVÁ	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	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	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	Funkce člena
Petr PLAŠIL	Risk manažer (tým Praha)
Stanislav CHALUPA	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Kateřina MIKULÍKOVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Corporate
Jana PURGEROVÁ	Vedoucí Řízení úvěrového portfolia – Retail
Tajmnice 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 shody, rozhoduje většina hlasů přítomných.

Seznam členů	Funkce člena
Libor LÖFLER	Člen představenstva; vrchní ředitel, správní ředitel
Jiří ŠPERL	Výkonný ředitel pro Strategii a finance
Yann De NANTEUIL	Výkonný ředitel pro Řízení rizik
Slawomir KOMONSKI	Výkonný ředitel pro Investiční bankovníctví
Ivan VARGA	Manažer Trading a obchodů s institucionálními klienty
Tomáš FUCHS	Manažer ALM & Treasury
Tajmník výboru: Tomáš FUCHS	

Výbor pro obchod (CC)

Výbor pro obchod rozhoduje, případně navrhuje rozhodnutí v oblasti obchodních nabídek, obchodní strategie a taktiky, sazeb, cen a podmínek. 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
Albert Le DIRAC 'H	Předseda představenstva a generální ředitel
Jan POKORNÝ	Člen představenstva; vrchní ředitel, SFA, TCA, IB <sup>1</sup>
Libor LÖFLER	Člen představenstva; vrchní ředitel, správní ředitel
Vladimír JERÁBEK	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
Tajmnice výboru: Klára LOUDOVÁ	

1) TCA – Top Corporations; SFA – Strukturované financování; IB – Investiční bankovníctví

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
Yann De NANTEUIL	Výkonný ředitel pro Řízení rizik
Jan ŠEVČÍK	Zástupce výkonného ředitele pro Řízení rizik
Dušan ORDELT	Manažer Schvalování kreditních rizik
Lenka DVOŘÁKOVÁ	Manažerka pro Řízení kreditního portfolia
Leoš SOUČEK	Náměstek výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
Lukáš VOBORSKÝ	Manažer Firemní úvěrové analýzy
Etienne LOULERGUE	Náměstek výkonného ředitele pro Strategii a finance
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Pavol BLAHO	Manažer Risk and Analytics Solutions
Milan TŮMA	Manažer Interního auditu
Tajmník výboru: Petr ZDENĚK	

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. Pokud není produkt zaveden během 6 měsíců od schválení výborem, je rozhodnutí neplatné a je nutno produkt znovu předložit výboru ke schválení.

Seznam členů	Funkce člena
Yann De NANTEUIL	Výkonný ředitel pro Řízení rizik
Jan POKORNÝ	Člen představenstva; vrchní ředitel, SFA, TCA, IB <sup>1</sup>
Alan COQ	Manažer Capital Markets Risks
Dušan ORDELT	Manažer Schvalování kreditních rizik
Norbert VANĚK	Manažer pro Služby investičního bankovníctví
Tomáš HORA	Vedoucí Investičních produktů
Tomáš SLABOCH	Manažer IT aplikačních služeb
Tomáš CHOUTKA	Manažer Compliance
Jakub DOSTÁLEK	Manažer Daní
Tomáš FUCHS	Manažer ALM & Treasury
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Ida BALUSKOVÁ	Manažer Účetnictví a výkaznictví
Tajmník výboru: Norbert VANĚK	

1) TCA – Top Corporations; SFA – Strukturované financování; IB – Investiční bankovníctví

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. Pokud není produkt zaveden během 6 měsíců od schválení výborem, je rozhodnutí neplatné a je nutno znovu produkt předložit výboru ke schválení.

Seznam členů	Funkce člena
Jan ŠEVČÍK	Zástupce vrchního ředitele pro Řízení rizik
Patrice BEGUE	Výkonný ředitel pro Marketing a komunikaci
Tomáš DOLEŽAL	Manažer Operačních rizik
Yann DUMONTHEIL	Výkonný ředitel pro Retailové bankovníctví
Jitka HAUBOVÁ	Výkonná ředitelka pro Korporátní bankovníctví
Antonín PRELL	Výkonný ředitel pro Informační technologii
Leoš SOUČEK	Náměstek výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
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
Sandra DORILLEAU	Manažerka Supervize a prevence rizika
Luděk NOVÝ	Vedoucí Řízení rizik pro retail
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 výkonného ředitele pro Interní audit v KB a regionu CEN
Leoš SOUČEK	Náměstek výkonného ředitele pro Marketing a komunikaci
Norbert VANĚK	Manažer pro Služby investičního bankovníctví
Petr NOVÁK	Manažer Řízení informací
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 zkušeností a rozmanitost složení představenstva jako celku. Odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti členů představenstva Banky posuzuje Česká národní banka.

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



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

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

### Do výlučné působnosti představenstva náleží:

- a) Svolávat valnou hromadu a vykonávat její usnesení.
- b) Předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou účetní závěrku, mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku (příčemž je 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.

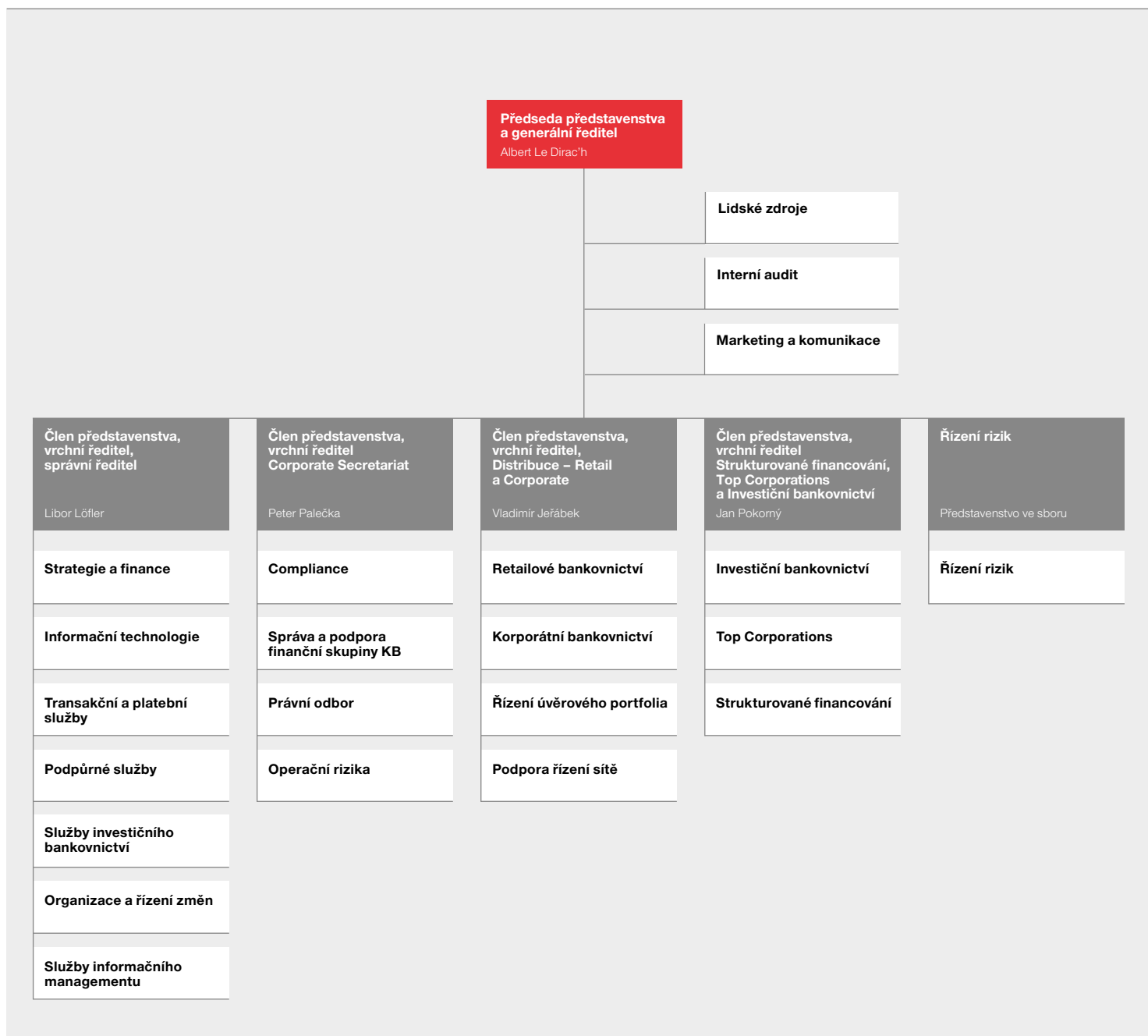
- r) Schvalovat statut a předmět funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu, strategický a periodický plán interního auditu.
- s) Rozhodovat o vyplacení podílu na zisku na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy.
- t) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat bezpečnostní zásady Banky, a to včetně bezpečnostních zásad pro informační systémy.
- u) Rozhodovat o zřizování dalších fondů a pravidlech jejich tvorby a čerpání.
- v) Vypracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu zákona o obchodních korporacích.
- w) Schvalovat a pravidelně vyhodnocovat organizační uspořádání Banky 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 pořizování nebo zcizování investičního majetku Banky nad 30 000 000 Kč v jednotlivém případě nebo ve více spolu souvisejících případech.
- f) Schvalovat plán zabezpečení kontinuity podnikání.

Představenstvo nebylo pověřeno rozhodnutím o zvýšení základního kapitálu. Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 22. dubna 2016 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 2016)



## 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 ze dvou třetin valnou hromadou a z jedné třetiny zaměstnanci 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)

#### Giovanni Luca Soma

místopředseda dozorčí rady (od 1. května 2013)

#### Laurent Goutard

člen dozorčí rady (od 1. května 2013)

#### 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 a od 1. května 2013)

#### Sylvie Rémond

členka dozorčí rady (od 23. dubna 2015)

#### Pavel Jelínek

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

#### Dana Neubauerová

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

#### Karel Přibíl

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

#### Jean-Luc Parer

Absolvent vysoké školy obchodní HEC 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 je 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 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. V současnosti zastává funkci generálního ředitele SG Consumer Finance ve Francii (od roku 2010) a náměstka ředitele pro mezinárodní bankovníctví a finanční služby IBFS (od prosince 2012). Od roku 2013 je členem a místopředsedou dozorčí rady Komerční banky.

**Laurent Goutard**

Absolvent čtyřletého studia ekonomie v Paris-Dauphine a Institutu politických studií v Paříži (katedra veřejných služeb, obor ekonomie). Od roku 1986 působil v Société 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 Société 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 Société Générale ve Francii. Od roku 2011 zastává funkci ředitele francouzské sítě a ředitele pro retailové bankovníctví Société Générale ve Francii. Od roku 2013 je členem dozorčí rady Komerční banky.

**Pavel Jelínek**

Absolvent Střední ekonomické školy v Hrudimí. 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 členem 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 předsedou dozorčí rady společnosti LafargeHolcim, Česká republika.

**Dana Neubauerová**

Absolventka Střední ekonomické školy v Havlíčkově Brodě. V Komerční bance (nejprve ve Státní bance československé) pracuje od roku 1984. Postupně prošla řadou pozic (od pořizování dat přes pracovníka likvidace) a poté od roku 1991 do roku 1998 pracovala jako vedoucí oddělení služeb. Od června 1998 do roku 2002 působila v pozici pracovníka obchodů podnikatelů, dále byla do roku 2006 bankovní poradkyní (vedoucí týmu). Od 1. března 2006 byla jmenována ředitelkou pobočky Havlíčkův Brod a poté od 1. října 2008 ředitelkou pobočky Level 2 Havlíčkův Brod. Od 1. července 2009 do 31. prosince 2015 byla ředitelkou pobočky Jihlava. Od 1. ledna 2016 je ředitelkou pobočky Pelhřimov. Členkou odborové organizace je od nástupu do Komerční banky (od roku 1990 do června 2008 působila jako předsedkyně odborové základní organizace Havlíčkův Brod). Od roku 2009 je členkou dozorčí rady Komerční banky.

**Karel Přibíl**

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

## Sylvie Rémond

Absolventka obchodní školy v Rouen. Od roku 1985 působí v Société 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 podnikajících 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.

## 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 2016 sešla na čtyřech řádných zasedáních a jednou proběhlo v souladu se stanovami banky hlasování mimo zasedání. Průměrná délka zasedání: 1 hod. a 20 min. Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky Banky k 31. prosinci 2015 (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 2015 a doporučila valné hromadě tento návrh schválit. Dále přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2015, 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 2015 do 31. prosince 2015 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami. Dozorčí rada zároveň na základě doporučení Výboru pro audit souhlasila s předložením navržení společnosti Deloitte Audit, s.r.o., jako externího auditora Banky pro rok 2016 valné hromadě ke schválení.

Dozorčí rada byla v roce 2016 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 2015 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 2016. 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. Rovněž se zabývala roční analýzou řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. Byla jí předložena zpráva o činnosti představenstva za rok 2015. Dozorčí rada projednala rezignaci jednoho člena představenstva Banky, na základě doporučení Výboru pro jmenování zvolila nového člena představenstva a jednoho člena znovuzvolila.

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 2017 a strategický plán na období 2017–2021. 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 Statutu výboru pro audit a Statutu Interního Auditů Skupiny KB.

## 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 byl zřízen v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění. Jeho působnost je dána tímto zákonem a statutem výboru. Na základě změny stanov schválených valnou hromadou dne 22. dubna 2016 byl tento výbor zařazen mezi výbory dozorčí rady, a to z důvodu proporcionálního postavení vůči ostatním výborům a z důvodu personální unie, neboť je tvořen členy dozorčí rady.

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)

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

člen Výboru pro audit (jmenován jako náhradní člen Výboru  
pro audit od 27. září 2012 do 24. dubna 2013 a poté zvolen  
valnou hromadou od 25. dubna 2013, členství ukončeno  
k 22. dubnu 2016)

#### **Giovanni Luca Soma**

člen Výboru pro audit (od 25. dubna 2013), 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 2016 sešel na 7 řádných zasedáních. Průměrná délka zasedání: 60 minut. Výbor vykonával své kontrolní činnosti a úzce spolupracoval v rámci Banky zejména s útvarem interního auditu, útvarem strategie a financí, útvarem řízení rizik, útvarem compliance a s externím auditorem, který ho průběžně informoval o probíhajícím auditu v Bance.

Výbor projednal roční hospodářské výsledky Skupiny KB za rok 2015 a výkazy a přílohy konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky KB k 31. prosinci 2015, zpracované podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), a návrh na rozdělení zisku za rok 2015. V této souvislosti projednal rozsah, strategii a hlavní oblasti externího auditu finančních výkazů za rok 2015, zpracované společností Deloitte Audit, s.r.o. Dále vyhodnotil nezávislost externího auditora a doporučil dozorčí radě předložit valné hromadě ke schválení návrh na externího auditora Banky pro rok 2016, a to společnost Deloitte Audit, s.r.o. Byl mu předložen k projednání rozpočet Skupiny KB na rok 2016. Výbor se rovněž pravidelně zabýval zprávami interního auditu o stavu nápravných opatření a byl průběžně informován o všech akcích interního auditu provedených v jednotlivých obdobích roku. Výbor projednal

i Management Letter, který byl zpracován externím auditorem Deloitte Audit, s.r.o. Byl informován o plánu externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2016. Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2017 a strategickým plánem na období 2017–2021.

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 regulatorní požadavky na kapitálovou vybavenost. V této souvislosti projednal i dividendovou politiku ve vztahu k zisku za rok 2016, Výbor byl pravidelně informován o fungování Banky v oblasti vnitřního kontrolního systému a o vývoji všech souvisejících rizik, která vyhodnocoval. Výbor rovněž projednal aktualizaci svého Statutu a Statutu Interního Auditů Skupiny KB a zvolil svého místopředsedu. Projednal i předběžný text zprávy o auditu finančních výkazů za rok 2016, připravený Deloitte Audit, s.r.o.

### **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 2016 sešel na dvou řádných zasedáních. Průměrná délka jednání: 1 hod. a 30 min. Výbor projednával všechny otázky z oblasti systému řízení rizik Banky (včetně profilu úvěrového rizika Banky) a dával dozorčí radě v rámci této působnosti svá doporučení.

### **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 2016 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 2016 sešel na jednom jednorázovém řádném zasedání a dvakrát proběhlo hlasování mimo zasedání. Výbor projednával otázky z oblasti personální politiky Banky a navrhoval zvolení členů představenstva. Dále 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. Předseda představenstva Albert Le Dirac'h a členové představenstva Aurélien Viry a Karel Vašák mají uzavřeny se Société Générale S.A. pracovní smlouvy a byli vysláni k výkonu funkce ředitelů Banky.

## Principy odměňování členů představenstva

Odměňování členů představenstva je v souladu s evropskou směrnicí o kapitálových požadavcích (CRD IV) a její transpozicí do českého právního řádu učiněného vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., v platném znění. 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 základní mzdy, přičemž variabilní složka mzdy vyšší než 100 % základní mzdy podléhá schválení valnou hromadou.

Rozpočet na variabilní složku mezd 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 obdržených dividend). Rozpočet na variabilní složku mezd 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).

Variabilní složka odměny je vyplácena s podstatnou prodlevou, která se týká celé odložené části a zadržené složky neodložené části odměny. Ve výsledku je 70 %, resp. 80 % variabilní složky odměňování vyplaceno s prodlevou. S ohledem na poměr variabilní složky a základní mzdy je variabilní složka vyplácena ve dvou rozdílných režimech.

Pokud je variabilní složka vyšší než 100 % základní mzdy a zároveň nižší nebo rovna hodnotě 300 000 EUR, pak je 70 % variabilní složky rozloženo do období tří let. První odložená část (30 %) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí devítiměsíčního období zadržení. Zbývajících 40 % odložené částky je vypláceno lineárně ve třech letech následovně: První výplata proběhne vždy v březnu následujícího roku po přiznání ( $N + 1$ ). Zbýající dvě části jsou transformovány do nepeněžního nástroje navázaného na cenu akcie KB, jsou přiznány v březnu v letech  $N + 2$  a  $N + 3$  a jsou vždy vyplaceny po uplynutí devítiměsíčního zadržovacího období. Neodložená část variabilní odměny ve výši 30 % přiznané částky je vyplacena v březnu 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 odložená část (20 %) je transformována do nepeněžního nástroje vázaného na cenu akcie KB, která je vyplácena po uplynutí devítiměsíčního období zadržení. Zbývajících 60 % odložené částky je vypláceno lineárně ve třech letech, a to obdobně jako ve výše uvedeném případě. Neodložená část variabilní odměny ve výši 20 % přiznané částky je vyplacena v březnu 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 vyplacena 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 vyplacena v případě, že byla přiznána na základě úmyslně nesprávných či zkreslených informací.

Referenční cena nepeněžního nástroje je stanovena jako 20denní aritmetický průměr denní 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 2016). 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 2016. 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:

- Nadstandardní zdravotní péči (Stříbrná karta Santé),
- stravenky v hodnotě 85 Kč bez finanční spoluúčasti zaměstnance,
- částku 6 700 Kč/rok pro zaměstnance na rekreaci, sport, zdraví, kulturu a osobní rozvoj k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- částku 1 200 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 3,5 % z vybraných složek mezd, ze kterých se počítá příspěvek na sociální pojištění a státní politiku zaměstnanosti,
- příspěvek na kapitálové životní pojištění ve výši 650 Kč měsíčně,
- příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance Sociétés Générale,
- prémiové podmínky pro produkty a služby retailového bankovníctví poskytovaného Komerční bankou zaměstnancům,
- finanční podporu při dlouhodobé nemoci,
- rizikové životní pojištění,
- 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 85 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 1 200 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 Société Générale,
- f) premiové 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:

- a) stravenky v hodnotě 85 Kč bez finanční spoluúčasti zaměstnance,
- b) částku 6 700 Kč/zaměstnanec/rok na rekreaci, sport, zdraví, kulturu a osobní rozvoj k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- c) částku 1 200 Kč/rok pro zaměstnance se zdravotním postižením a částku 600 Kč/rok pro zaměstnance 55+ k použití prostřednictvím systému Cafeterie,
- d) 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,
- e) příspěvek na kapitálové životní pojištění ve výši 650 Kč měsíčně,
- f) příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií v rámci Celosvětového akciového programu pro zaměstnance Société Générale,
- g) premiové podmínky pro produkty a služby retailového bankovníctví poskytovaného Komerční bankou zaměstnancům,
- h) finanční podporu při dlouhodobé nemoci,
- i) 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,
- j) rizikové životní pojištění,
- k) 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 peněžítých a nepeněžních příjmech členů představenstva

Celková hodnota odměňování členů představenstva je očištěná o vliv dvojího započítání celoročních příjmů a odměn nově zvolených a končících členů. Zahrnuje všechny peněžní a nepeněžní příjmy, které přijali v roce 2016 současně i bývalí členové představenstva. Dále jsou zahrnuty všechny přiznané (nikoli však nezbytně vyplacené) bonusy v roce 2016:

**Představenstvo (celkem 7 současných a bývalých členů)**

	Celkem Kč	Z toho za výkon funkce	Z toho ze zaměstnaneckého poměru
A	29 888 020	29 888 020	0
B	867 373	867 373	0
C	21 980 020	21 980 020	0
D	0	0	0
E	0	0	0
F	5 644 908	5 644 908	0
<b>CELKEM</b>	<b>58 380 321</b>	<b>58 380 321</b>	<b>0</b>

Poznámka:

- (A) celková výše odměny vyplacené a odměny přiznané a dosud nevyplacené za služby vykonané v daném období,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB,
- (C) bonusy členů představenstva přiznané v roce 2016 bez ohledu na dobu splatnosti jejich jednotlivých částí,
- (D) odměna členů auditního výboru,
- (E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva 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.

Vedení KB je přesvědčeno, že výše uvedený přehled nejvěrněji 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 peněžitých a nepeněžitých příjmech, které přijali za účetní období 2016 členové představenstva (včetně bývalých členů) od Komerční banky a od osob ovládaných Bankou. Údaje jsou zveřejněny ve 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,
- (B) odměny a výhody obdržené od společností v rámci Skupiny KB,
- (C) odměny vyplacené ve formě podílu na zisku a/nebo bonusů,
- (D) významné dodatečné odměny vyplacené za zvláštní služby nad rámec obvyklých povinností,
- (E) vyplacené či nárokovatelné náhrady bývalým členům představenstva 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.

**Představenstvo (celkem 10 současných a bývalých členů)**

	Celkem Kč	Z toho za výkon funkce	Z toho ze zaměstnaneckého poměru
A	29 888 020	29 888 020	0
B	867 373	867 373	0
C	23 301 997	23 301 997	0
D	0	0	0
E	0	0	0
F	5 751 474	5 751 474	0
<b>CELKEM</b>	<b>59 808 864</b>	<b>59 808 864</b>	<b>0</b>

Ve výše uvedených tabulkách jsou v uvedené struktuře vyčíslena veškerá plnění přijatá členy představenstva Komerční banky v roce 2016, a to včetně plnění přijatých v roce 2016 bývalými členy představenstva Komerční banky z titulu odkládání odměn (celkem 10 bývalých a současných členů představenstva). 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 2016 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 9 členů)**

	<b>Celkem Kč</b>	<b>Z toho za výkon funkce</b>	<b>Z toho ze zaměstnaneckého poměru</b>
A	4 806 421	3 382 500	1 423 921
B	64 543	0	64 543
C	318 360	0	318 360
D	300 000	300 000	0
E	0	0	0
F	133 829	0	133 829
<b>CELKEM</b>	<b>5 623 153</b>	<b>3 682 500</b>	<b>1 940 653</b>

Za výkon funkce jsou ve výše uvedené tabulce vyčíslena plnění přijatá členy dozorčí rady Komerční banky v roce 2016 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 akcích a opcích na akcie v držení členů představenstva a dozorčí rady a osob jim blízkých**

Informace o počtu akcií vydaných KB, které byly k 31. prosinci 2016 ve vlastnictví členů představenstva a členů dozorčí rady a osob jim blízkých; informace o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím KB a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, příp., které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob:

<b>31. prosince 2016</b>	<b>Akcie</b>	<b>Opce</b>
Členové představenstva v roce 2016 (souhrnně)	17 000	0
Členové dozorčí rady v roce 2016 (souhrnně)	19 295	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.

# Společenská odpovědnost

Zodpovědné jednání tvoří základ každého partnerství a je také prioritou Komerční banky ve vztahu ke klientům, zaměstnancům, akcionářům, ale i k širší veřejnosti. Principy společenské odpovědnosti (Corporate Social Responsibility, CSR) se plně shodují se základními hodnotami Komerční banky. Banka ji proto ve své obchodní strategii považuje za podmínku dlouhodobé úspěšnosti.

Společenská odpovědnost je zárukou, že Banka své dlouhodobé cíle naplňuje zodpovědným způsobem, přičemž zohledňuje očekávání významných zainteresovaných stran a naplňuje požadavky příslušných předpisů. Společenská odpovědnost se rozvíjí po stránce hospodářské, sociální i ekologické a jako celek tvoří nedílnou součást organizace Banky, kde je realizována řadou rozmanitých aktivit na všech úrovních.

Komerční banka, součást skupiny Société Générale, realizuje své obchodní činnosti s naprostou úctou a respektem k hodnotám a zásadám, které jsou vyjádřeny v následujících dokumentech:

- Všeobecná deklarace lidských práv a související úmluvy (zejména Mezinárodní pakt o občanských a politických právech a Mezinárodní pakt o hospodářských, sociálních a kulturních právech),
- Hlavní úmluvy Mezinárodní organizace práce,
- Úmluva o ochraně světového kulturního a přírodního dědictví,
- Směrnice OECD (Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj) pro nadnárodní podniky.

## Správa a organizace společnosti, vnitřní kontrola

Komerční banka uplatňuje jasnou a transparentní strukturu řízení, podporovanou silnými a nezávislými kontrolními funkcemi. Struktura řízení a správy Banky je popsána ve stanovách společnosti. Představenstvo Banky nese odpovědnost za řízení obchodních činností společnosti. Kontrolní funkce na nejvyšší úrovni v rámci Banky vykonává dozorčí rada a komise pro audit, které dále v rámci Komerční banky podporuje útvar Interního auditu a komplexní formální systém kontrol první úrovně. Zodpovědné řízení rizik se v rámci Komerční banky uplatňuje jako nezávislá funkce.

## Ombudsman

V roce 2004 se Komerční banka stala první finanční institucí v České republice, která zavedla funkci nezávislého ombudsmana. Zákazníci Komerční banky se mohou na ombudsmana obracet v případech, kdy nejsou spokojeni se způsobem řešení svých stížností ze strany pobočky nebo útvaru pověřeného stížnostmi a reklamami (Kvalita a zákaznická zkušenost). Od roku 2009 působí ve funkci ombudsmana JUDr. Joseph Franciscus Vedlich, LL.M. Institut nezávislého ombudsmana je k dispozici klientům celkem sedmi společností Skupiny Komerční banky. V roce 2016 se na ombudsmana klienti Skupiny Komerční banky obrátili ve 169 případech. Ombudsman rozhodl ve 28 případech, které v souladu s Chartou ombudsmana náležely do jeho kompetence jako třetí instance s pravomocí k řešení stížností a reklamací.

## Pět strategických pilířů společenské odpovědnosti

Společensky odpovědné činnosti a postupy jsou samozřejmou součástí každodenních aktivit KB. Principy společenské odpovědnosti KB jsou postaveny na pěti základních pilířích:

- zodpovědné bankovníctví,
- bankovní služby na principu solidarity,
- odpovědný zaměstnavatel,
- životní prostředí a odpovědný sourcing,
- občanská společnost.



## Zodpovědné bankovníctví

### Etické jednání

Komerční banka si uvědomuje, že pouze důsledným uplatňováním etických zásad při realizaci svých obchodních činností může dlouhodobě zachovat a posilovat svou pozici na konkurenčním bankovním trhu. Požadavky na etické a profesionální jednání a vystupování neplatí pouze pro Banku jako firmu, ale i pro každého jejího zaměstnance jednotlivě. Celá Skupina Komerční banky tak již několik let v praxi uplatňuje vůči svým zaměstnancům firemní pravidla chování a zásady etického jednání. Skupina KB vytvořila pravidla etického jednání a chování svých zaměstnanců, která vyplývají jak z obecných povinností stanovených regulačními předpisy, tak ze standardů profesionálního jednání aplikovatelných v oblasti bankovníctví. Stanovené povinnosti se skládají zejména z pravidel pro ochranu před střetem zájmů, pravidel pro přijímání darů, pravidel pro ochranu před zneužitím postavení, resp. pravidel pro ochranu před zneužitím důvěrných informací.

### Opatření proti korupci

Dodržování těchto pravidel a nulová tolerance vůči jakýmkoliv formám korupce představují základní standard a princip fungování společensky odpovědného podnikání, ke kterému se Skupina KB hlásí, neboť pouze důsledným uplatňováním etických zásad při realizaci svých obchodních činností může dlouhodobě zachovat a posilovat svou pozici na konkurenčním trhu, na kterém působí.

Pravidla a zásady etického chování a profesionálního jednání, včetně pravidel přijatých k boji proti korupci a úplatkářství, jsou zakotvena ve vnitřních předpisech Banky. Zaměstnanci pravidelně procházejí školením zaměřeným na základní principy ze všech dotčených oblastí. Nejdůležitější pravidla jsou navíc zaměstnancům pravidelně připomínána a jejich dodržování je průběžně kontrolováno. KB v těchto oblastech zastává nulovou toleranci vůči jakýmkoliv podvodným či nekalým jednáním. Pozornost je mimo jiné věnována poskytování a přijímání darů i jiných výhod či účasti na různých společenských i jiných akcích. Zvláštní pozornost je rovněž věnována výběrovým řízením. Prostřednictvím protikorupčních doložek smluvních ustanovení dále KB předepisuje určité povinnosti v oblasti etického jednání i dodavatelům a zprostředkovatelům.

### Opatření proti praní špinavých peněz a financování terorismu

Při zakládání a současně i v průběhu obchodního vztahu s klientem uplatňuje Banka důsledně proces „Poznej svého klienta“. Banka odmítá spolupracovat s jakoukoli fyzickou nebo právnickou osobou, která by neposkytla součinnost při ověřování své identity nebo provádění hloubkové kontroly. Stejně tak Banka nespolečně s nedůvěryhodnými fyzickými nebo právnickými osobami. Banka neuskuteční žádnou transakci nebo jinou neplatební instrukci klienta, která by nesla znaky možného rizika praní špinavých peněz nebo financování terorismu. Stejně kriticky Banka přistupuje k obchodům, kterými může dojít k porušení mezinárodních sankčních programů.

KB vyvíjí maximální úsilí, aby zamezila zneužití svých služeb pro jakékoliv účely praní špinavých peněz či financování terorismu. K tomuto účelu KB uplatňuje pravidla, metody a kontrolní postupy v souladu s příslušnými zákonnými předpisy, normami a požadavky finanční skupiny Société Générale. Vnitřní preventivní systém v předmětné oblasti je průběžně ověřován a aktualizován. Informace k dané oblasti jsou průběžně sdíleny se všemi zaměstnanci Banky formou operativních zpráv, prezenčních anebo e-learningových školení.

Neetické jednání či korupce, ale i nedůsledné postupy v oblasti prevence praní peněz a financování terorismu mohou přinést bance řadu rizik a důsledků, zejména sporů s dohledovými orgány či jinými institucemi, ale například i v podobě možných sankcí a nápravných opatření, či dokonce trestního stíhání zodpovědných osob nebo celé právnické osoby. Tato rizika mohou při svém naplnění přinést ztrátu reputace a dobrého jména u klientů i široké veřejnosti, ztrátu klientů, finanční ztráty a v krajním důsledku i možné existenční hrozby v podobě ztráty licence.

### Omezení obchodování s potenciálním negativním dopadem na kvalitu životního a sociálního prostředí

Komerční banka jako součást finanční skupiny Société Générale respektuje obchodní omezení, která se vztahují k poskytování bankovních služeb a produktů pro obchodování se zbraněmi, střelivem nebo jiným zbožím a technologiemi, které jsou vojenským materiálem. Omezení se vztahuje i na jednotlivé soukromé nebo státní subjekty nebo celé obchodní skupiny, jejichž podnikatelské aktivity ve zbrojním průmyslu jsou považovány za netransparentní. V oblasti environmentální a sociální zodpovědnosti se Komerční banka dále řídí dalšími specifickými sektorovými pravidly finanční skupiny Société Générale, která upravují poskytování finančních produktů v oblastech, jež mohou mít zásadní vliv na kvalitu životního a sociálního prostředí. Těmito sektory jsou zejména těžba a další zpracování fosilních surovin, vodní přehrady a elektrárny anebo například obnovitelné zdroje energie.

Komerční banka se tak snaží eliminovat rizika vyplývající z financování nelegálních, neetických a v celospolečenském významu nebezpečných aktivit. Jde zejména o aktivity v oblastech jako klonování člověka pro účely reprodukce, tabákové výrobky a destilované alkoholické nápoje, výroba a obchodování se zbraněmi a municí, herny, kasina, projekty informačních technologií, které jsou zaměřeny na nedovolené oblasti včetně internetového sázení, hazardu a pornografie, nebo takové projekty, které mají za cíl umožnit nelegální přístup do elektronických datových sítí nebo nelegální stahování dat.

### Bankovní služby na principu solidarity

Aktivitám s pozitivním společenským dopadem KB poskytuje financování s výhodnějšími podmínkami – snížením úrokové sazby úvěrů či snížením požadavků na zajištění. Komerční banka poskytuje několik „solidárních“ produktů ve spolupráci s mezinárodními finančními institucemi.

### Depozita a speciální produkty

KB spravuje běžné účty využívané pro potřeby charity, ochrany životního prostředí nebo pro účely naprosté transparentnosti.

Jedná se o například o účty, u nichž je možné zvolit dobře zapamatovatelné číslo (nejčastěji jsou využívány pro účely veřejných sbírek). Dále jsou to tzv. transparentní účty, které umožňují zveřejnění transakční historie. Tato služba je poskytována zdarma. Nejčastěji jsou využívány nadacemi a nadačními fondy, obecně prospěšnými organizacemi, různými spolky, dále municipalitami, politickými stranami nebo Společenstvími vlastníků jednotek a bytovými družstvy, obecně všemi subjekty, které chtějí být ve své činnosti maximálně transparentní. KB ke konci roku 2016 evidovala 575 takových účtů.

V souvislosti s ochranou životního prostředí Banka poskytuje tzv. vázaný běžný účet, který slouží pro účely ukládání peněžních prostředků k vytváření rezervy na zákonem definované účely. Například na rekultivaci, zajištění péče o skládku a asanaci po ukončení jejího provozu, důlní škody, elektroodpady, odbahnění rybníka, pěstební činnosti nebo na vyřazování jaderného odpadu.

Začínajícím podnikatelům poskytuje KB až po dobu 4 let zvýhodněný podnikatelský balíček Profi účet. Subjektům společenství vlastníků bytových jednotek a bytovým družstvům je poskytován zvýhodněný Profi účet, a to bez časového omezení.

Každý držitel A karty nebo Lady karty může 1% odměnu za bezhotovostní transakce posílat ve prospěch Nadace Jistota. Výši příspěvku si jednoduše nastaví v internetovém bankovníctví.

**EuroPremium Young:** Ve spolupráci s Evropskou investiční bankou tento projekt podporuje malé a střední společnosti (do 3 tisíc zaměstnanců), které mohou získat dodatečnou slevu z úrokové sazby úvěru v případě, že se věnují zaměstnávání mladých osob do 30 let. Kvalifikovat se mohou i firmy, které mladým lidem nabízejí stáže a praxe.

**COSME, Microfinance:** Začínající podnikatelé mohou získat financování s nižšími požadavky na zajištění díky záruce Evropského investičního fondu. Záruka COSME je ve výši 50 % a je určena pro podnikatele s nejvýše tříletou provozní historií. Záruka Microfinance je ve výši 80 % a preferuje podnikatele se sociálním přesahem. Zvýhodnění jsou začínající podnikatelé, kteří začali podnikat z částečného úvazku či byli předtím nezaměstnaní, případně měli nízkopříjmové zaměstnání. Kvalifikovat se mohou také osoby znevýhodněné na trhu práce, např. osoby znovu vstupující na trh práce po rodičovské dovolené, zdravotně postižené osoby, osoby přistěhovalé z jiného státu či patřící k národnostní menšině. Zvýhodnění mohou získat i začínající podnikatelé do 30 let nebo nad 55 let.

**EuroEnergy:** Projekty, které směřují k úsporám energií, mohou získat kombinaci výhod jak nižší úrokové sazby, tak nižších nároků na zajištění. Evropská investiční banka poskytuje zvýhodněné financování těchto projektů a zároveň i ručí až za 80 % ztrát. Při posuzování úspor spotřeby energií je v souladu s metodikou EIB zahrnován i nefinanční přínos z ušetřené emise CO<sub>2</sub>.

**Poskytování mikroúvěrů:** Komerční banka se v souvislosti se spoluprací s Evropským investičním fondem zavázala prosazovat zásady Evropského kodexu správného chování pro poskytování mikroúvěrů zpracovaného Evropskou unií. Cílem tohoto kodexu je sjednocení norem, postupů a chování poskytovatelů mikroúvěrů.

Evropský kodex správného chování pro poskytování mikroúvěrů obsahuje soubor norem ve vztahu k přehlednému stanovování nákladů na úvěr, poskytování kompletních výpisů, řešení stížností klientů. Dále zahrnuje antidiskriminační politiku a politiku ochrany klientských dat, zavedení interního auditu, systému řízení rizik apod.

## Odpovědný zaměstnavatel

### Klíčové údaje o zaměstnancích

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

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

<30	17 %	17 %
31–40	27 %	28 %
41–50	32 %	32 %
50+	23 %	23 %

### Zaměstnanci podle typu pracovní smlouvy

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

### Zaměstnanci podle doby pracovního poměru

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

### Kvalifikace zaměstnanců

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

### Podíl mužů a žen v KB

– muži	33 %	33 %
– ženy	67 %	67 %

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

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

### Počet zaměstnanců na mateřské nebo rodičovské dovolené

	711	737
--	-----	-----

### Míra nemocnosti

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

### Počet zdravotně postižených zaměstnanců

	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, tak pro Komerční banku a celou Skupinu platí stejné zákonné podmínky a normy jako pro jakéhokoli jiného zaměstnavatele v ČR. Její 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 námatkové 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, případné 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 neoddelitelnou součástí jejich pracovních povinností. Zaměstnavatel zajišťuje pracovní lékařské služby prostřednictvím společnosti EUC PREMIUM a pravidelné 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. Výsledkem vyjednávání s odborovou organizací v závěru roku 2016 je Kolektivní smlouva, nově uzavřená na období 2017–2020.

Právo na informace je zakotveno v Kolektivní smlouvě. Dokončené 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 2016 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 vstříc 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, práci 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 nebo v Pracovním řádu. 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 v roce 2017 chceme zaměřit pomocí speciálního programu, jsou handicapovaní uchazeči. Jejich zaměstnávání bude podpořeno nově vznikajícími pracovními místy. Zároveň KB navázala spolupráci s Nadačním fondem pro podporu zaměstnávání osob se zdravotním postižením, který se podporou této skupiny dlouhodobě zabývá.

V oblasti náboru handicapovaných uchazečů jsou zaměstnanci náboru proškoleni a je nastaven pravidelný monitoring této oblasti.

## Vyhledávání a získávání talentů

Komerční banka i v roce 2016 aktivně spolupracovala s vysokými školami, univerzitami a studentskými organizacemi. V rámci rozvoje pomoci vysokému školství v České republice navázala Komerční banka na několikaletou sponzorskou podporu státních vysokých škol z celé České republiky. Aktivní spolupráce proběhla zejména s Vysokou školou ekonomickou v Praze, Masarykovou univerzitou v Brně a také s Českým vysokým učením technickým v Praze (ČVUT). Součástí spolupráce s ČVUT v Praze, konkrétně s Fakultou informačních technologií, byla nejen podpora výzkumu, ale také rozvoj nových nápadů v oblasti inovací v dnešním digitálním světě, který probíhal pomocí tzv. Innovation Labu Komerční banky. Další aktivní spolupráce se studenty vysokých škol probíhala formou společného setkávání se na veletrzích pracovních příležitostí a workshopech na aktuální témata, vypisováním a oponováním diplomových prací nebo možnou účastí na stážích na centrále anebo v pobočkách Komerční banky. Mezi podporované studentské organizace v loňském roce patřily například AIESEC anebo ASA.

Spolupráce se školami je zajištěna smluvní agendou. Čerpání rozpočtu je pravidelně monitorováno a průběžně se reviduje strategie v této oblasti.

## Vzdělávání a rozvoj zaměstnanců

Strategií lidských zdrojů Komerční banky je vytváření dlouhodobého partnerství se zaměstnanci, jež je rozvíjeno 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), absolventům vysokých škol (ConnectinG a ConnectinG+) a budoucím top manažerům (ChallenginG).

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

### Spravedlivé odměňování

Odměňování v Komerční bance má za cíl podpořit celkovou strategii a obchodní a finanční cíle KB, předcházet nepřiměřenému přijímání rizik a nebezpečnému chování, podporovat nákladovou efektivnost a posilovat hodnotu Banky jak z hlediska zaměstnanců, tak akcionářů, a to prostřednictvím zdravé a 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.
- **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 stanoveno schéma variabilního odměňování za kvalitu plnění firemních, týmových a individuálních cílů.

#### • Zaměstnanecké benefity podporující sounáležitost zaměstnanců se Skupinou Komerční banky

Tyto benefity odrážejí cíl KB být odpovědným zaměstnavatelem a zároveň poskytují zaměstnancům možnost výběru. Struktura a úroveň výhod 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.

### Životní prostředí a odpovědný sourcing

Ve vztahu k ochraně životního prostředí naplňuje Komerční banka své legislativní povinnosti. Banka se věnuje zejména oblasti odpadového hospodářství, tedy snižování spotřeby papíru díky postupné digitalizaci dokumentů, a dále správnému a šetrnému nakládání s odpadem. Ve spolupráci s jednotlivými útvary Banky zajišťuje KB třídění, odvoz a likvidaci všech druhů odpadů včetně baterií a drobných elektrospotřebičů. KB v rámci procesu ochrany životního prostředí vydává interní směrnice a poskytuje interním klientům poradenskou činnost. Samozřejmou činností je spolupráce s kontrolními orgány. Výsledkem je dobře nastavený systém třídění a likvidace všech druhů odpadů a splnění legislativních povinností Komerční banky.

KB sleduje spotřebu elektrické energie i ostatních zdrojů a systematicky pracuje na jejich snižování a efektivním využívání. Výsledkem systematické práce na snižování spotřeby energií je stabilní roční úspora cca 1,5 mil. Kč, mimo jiné díky zavedení svítidel s LED technologií.

Hlavním rizikem v oblasti životního prostředí je negativní dopad na životní prostředí Komerční bankou a s tím související sankce ze strany kontrolních orgánů. Pravidelný reporting KB zavedla pro sledování množství odpadu dle jednotlivých kategorií (papír, plasty atd.). Spotřeba energií je vyhodnocována na měsíční bázi. V roce 2016 proběhl dle povinnosti ze zákona energetický audit KB, který prokázal dobrý přístup Banky a zároveň ukázal další příležitosti pro zlepšení.



## Vztahy s dodavateli

Ve vztazích s dodavateli Komerční banka sdílí osvědčené postupy s ohledem na ochranu životního prostředí, sociálních a lidských práv a respektování zásad trvale udržitelného rozvoje. Komerční banka, dceřiná společnost Sociétés Générale, implementuje do svých procesů zásady trvale udržitelného rozvoje. Činí tak proto, že je přesvědčena o své odpovědnosti v oblasti trvale udržitelného ekonomického a sociálního rozvoje a také z nastavených postupů pro řízení rizik.

Závazek trvale udržitelného rozvoje Sociétés Générale, mateřská společnost Komerční banky, potvrdila podpisem Prohlášení finančních institucí o ochraně životního prostředí a trvale udržitelném rozvoji ze dne 27. listopadu 2001 pod záštitou Organizace spojených národů a připojila se k dohodě „United Nations Global Compact“ ze dne 16. května 2003.

V duchu společného závazku Komerční banka rozšiřuje dialog a průhlednost ve vztazích se svými dodavateli (sdílení a zlepšování osvědčených postupů s ohledem na životní prostředí, sociální a lidská práva atd.). Komerční banka uplatňuje tzv. Ethical Sourcing Program platný v celé skupině Sociétés Générale. Každý dodavatel, se kterým KB uzavírá smlouvu, se zavazuje dodržovat zásady vyplývající z tohoto programu a KB si vyhrazuje právo iniciovat provedení nezávislého auditu.

## Občanská společnost

Nedílnou součástí společenské odpovědnosti KB tvoří sponzoring, filantropie a společenská angažovanost zaměstnanců. Charitativní a sponzoringové aktivity jsou oblíbenou a dobře viditelnou součástí CSR koncepce Komerční banky.

### Sponzoring

Komerční banka se ve své sponzoringové strategii zaměřuje na podporu kultury, neprofesionálního sportu a vzdělávání. Je partnerem institucí, projektů a akcí celospolečenského významu, přičemž klade důraz především na mimořádný lidský, společenský či umělecký aspekt projektů. KB si zakládá zejména na dlouhodobé spolupráci.

Komerční banka se sponzoringu a charitě věnuje od počátku své existence. Téměř tak dlouho je také její jméno spojeno s Národním divadlem, nejprestižnější kulturní institucí v zemi. KB již druhým rokem podporuje Národní galerii v Praze, do jejíchž stálých expozic mají díky KB děti a mládež do 18 let a studenti do 26 let vstup zdarma. Tradičně Banka spolupracuje i s Festivalem francouzského filmu, který představuje výběr nejlepších filmů natočených ve francouzské produkci či koprodukcii a patří mezi přední filmové festivaly v České republice.

Komerční banka se ve sponzorování sportu zaměřuje především na projekty, které přinášejí radost a zábavu nejširší veřejnosti. Proto KB dlouhodobě podporuje český florbal, ale například také hasičský sport, fyzicky náročný a divácky velmi atraktivní, který beze zbytku naplňuje myšlenku „Na partnerství záleží“. Od roku 2012 je Banka sponzorem Mistrovství ČR v požárním sportu. I nadále trvá také úspěšná spolupráce se Zoologickou zahradou hl. m. Prahy.

### Filantropie a společenská angažovanost

Zaměstnanci celé Skupiny se každý rok aktivně podílejí na mnoha dobrovolnických aktivitách, a to především v oblasti charitativní činnosti a ochrany životního prostředí.

V roce 2016 bylo na úrovni celé Banky zorganizováno a podpořeno několik velkých dobročinných projektů. Zaměstnanci se také zúčastnili několika menších akcí, které proběhly na úrovni jednotlivých bankovních útvarů či poboček.

#### Darování krve

U příležitosti Mezinárodního dne dárcovství krve se v KB konala již tradiční akce darování krve. Odběry probíhaly na centrále v Praze, kam se přihlásila více než stovka dárců, ale také v Brně, Ostravě, Českých Budějovicích, Ostravě, Plzni, Olomouci a Liberci. V celé České republice se podařilo díky KB letos darovat celkem 57 litrů krve.

#### Sběr starých mobilů

Jednou z aktivit Komerční banky byl sběr starých mobilních telefonů a elektronického zařízení ve spolupráci s organizací Retela. Akce byla zahájena 22. dubna, tedy na Den Země. Z každého darovaného mobilu bylo poskytnuto 10 Kč na Jedličkův ústav a školy, který se stará o tělesně postižené děti. Demontáž vybraných zařízení zajistily odborné firmy, které zaměstnávají hendikepované. Celkem se vybralo 1 773 kusů mobilních telefonů a 240 kg ostatního elektrozařízení. Zaměstnanci tak svojí sbírkou snížili ekologickou zátěž, která odpovídá emisím ve výši 2 811 kg CO<sub>2</sub>, úspoře 53 012 litrů pitné vody a 17 146 km najetých autem. Díky vybraným telefonům obdržel Jedličkův ústav příspěvek ve výši 17 730 Kč a demontáž vybraných zařízení přinesla hendikepovaným zaměstnancům 283 hodin práce.

#### Do práce na kole

V roce 2016 zorganizovala iniciativa Auto\*Mat již šesté pokračování oblíbené soutěže Do práce na kole, které se Komerční banka účastní. Do posledního ročníku se přihlásilo 224 účastníků v 69 týmech. Oproti loňskému roku došlo k navýšení o 22 týmů. Do akce se zapojilo 27 českých a moravských měst. Novinkou letošního ročníku bylo otevření kategorie pro chodce, běžce, jezdce na koloběžkách i skejtu, kteří museli stejně jako cyklisté urazit minimální trasu 1,5 km. Skupina KB najela či nachodila celkem 43 569 km, a uspořila tak 4 tuny CO<sub>2</sub>.



**Sbírka oblečení**

Během září 2016 Banka opět uspořádala sbírku oblečení ve prospěch neziskové organizace Borůvka Praha o.p.s. Část oblečení byla prodána a výtěžek podpořil pracovní místa pro hendikepované. Zbytek byl poskytnut potřebným či zpracován na netkanou textilií. Celkem se podařilo vybrat 900 kilogramů oblečení.

**Aukce zaměstnaneckých fotografií**

Každoročně se zaměstnanci KB také angažují v aukci zaměstnaneckých fotografií. Letos bylo přihlášeno 229 fotografií. Vybrané snímky byly vytištěny ve velkém formátu, zarámovány a zaměstnanci je dražili. Výtěžek z dražby ve výši 36 500 Kč získala Nadace Jistota. Z nejlepších fotografií také vznikl kalendář, který byl rovněž na prodej. Prodal se jej bezmála 100 kusů a výtěžek z prodeje činil téměř 60 000 Kč.

**Snídaně pro Nadaci Jistota**

Principem Snídaně pro Nadaci je připravit pro své kolegy snídani, kterou si mohou zakoupit během příchodu do zaměstnání, a pomoci tak dobré věci. V průběhu roku 2016 uspořádalo několik útvarů v KB šest snídaní v rámci budov centrály v Praze, v Liberci, Zlíně, Českých Budějovicích a Brně a na pobočkách v Mladé Boleslavi, Hradci Králové, Ostravě, Plzni, Brně a Českých Budějovicích. Při těchto akcích se podařilo vybrat a následně Nadaci Jistota poskytnout téměř 430 000 Kč.

**Týden s Nadací Jistota**

V rámci tohoto týdne uspořádala Nadace Jistota přednášky zaměřené na různá témata z oblasti péče o postižené či staré osoby. Zopakovala se úspěšná sbírka oblečení. Velký úspěch sklidil florbalový turnaj, který propojil sponzoring s charitou. Akce se konala ve Sportovní hale Děkanova ve spolupráci s Českou florbalovou asociací, která pro Banku zorganizovala profesionální turnaj. Turnaje se účastnilo 6 týmů složených ze 41 zaměstnanců Banky, kteří uhrazením startovného poskytli Nadaci Jistota částku 8 200 Kč.

**Movember**

V listopadu se Komerční banka již poněkolkáté připojila k akci Movember na podporu výzkumu rakoviny prostaty. Účast vyjádřili i někteří muži z řad zaměstnanců pěstěním kníru, který je symbolem akce. Současně se přidala i tzv. Prostá výzva, která měla za cíl hlavně osvětu zaměřenou na nutnost preventivních prohlídek. Výzvu k účasti na preventivních prohlídkách díky snaze zaměstnanců KB přijalo 227 mužů. Ve sbírce pořádané napříč Bankou se v rámci Movemberu vybralo 3 200 Kč.

**Charitativní činnost – Nadace Komerční banky a.s. – Jistota**

Cílem charitativní činnosti je aktivní podpora projektů a aktivit v oblasti rozvoje občanské společnosti, podpora vzdělávání a aktivní podpora projektů zdravotně sociálního charakteru včetně podpory jedinců při začleňování do společnosti.

Nadace pokračovala v podpoře hospicových zařízení a organizací, které se ve své činnosti zaměřují na aktivizaci dětí a dospělých se zdravotním či sociálním hendikepem. Hendikepovaní sportovci získali částku ve výši 485 000 Kč díky podpoře nadace pro Český ragbyový svaz vozíčkářů, Atletiku vozíčkářů a Sport bez předsudků. Dalším projektem, na který Nadace Jistota poskytla 788 120 Kč, je údržba a obnova babyboxů pro odložené novorozence.

Již v roce 2015 se Nadace Jistota zavázala poskytnout v průběhu následujících tří let částku ve výši 2 300 000 Kč spolku Dům tří přání na pomoc dětem v krizi a dalších více než 750 000 Kč spolku NAUTIS, který se věnuje osobám s autismem. V roce 2016 bylo z těchto částek čerpáno 229 277 Kč spolkem NAUTIS a 810 000 Kč spolkem Dům Tří Přání. Tradiční golfový turnaj na podporu Nadace vynesl částku 241 552 Kč, která byla věnována na spolek Dům Tří Přání pečující o děti a rodiny v krizi.

Nadace se rozhodla držet aktuálních trendů i ve sféře hospicové péče a částkou 250 000 Kč podpořila v průběhu roku projekt nově vzniklého Centra paliativní péče. Podobný projekt rozběhla Nadace i s domácím hospicem Cesta domů, kterému na období dvou let přislíbila částku 360 000 Kč. V roce 2016 Nadace také schválila podporu těmto subjektům na další období – Cestě domů na období 2 let ve výši 400 000 Kč a Centru paliativní péče na období 1 roku ve výši 263 220 Kč.

Již čtvrtým rokem poskytoval projekt Srdeční záležitosti podporu zaměstnancům Skupiny KB v jejich dobrovolnických aktivitách. Podpora v celkové výši 638 318 Kč byla poskytnuta sedmi projektům.

Nejvýznamnějším dárce Nadace je Komerční banka, která každoročně přispívá Nadaci částkou 7 milionů Kč. Nadace Jistota navázala v roce 2013 spolupráci i se sesterskými a dceřinými společnostmi Komerční banky. Od té doby přispívají významnými částkami na jednotlivé projekty Nadace společnosti KB Penzijní společnost, Komerční pojišťovna, SGEF, Modrá Pyramida, KB Factoring a ALD Automotive. Důležité jsou pro Nadaci i příspěvky zaměstnanců Skupiny, ať už formou pravidelných či jednorázových příspěvků, nebo účastí na sbírkových akcích pro Nadaci, jako jsou Snídaně pro Nadaci, benefiční golfový turnaj, sbírky při příležitosti Setkání zaměstnanců KB a další události.

# Řízení rizik

## Správa rizik

### Hlavní principy řízení rizik ve Skupině KB

Řízení rizik je v Komerční bance založeno na integrovaném přístupu, který zohledňuje pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny 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 pokračovala v pravidelných zátěžových testech svého portfolia, které tvoří nedílnou součást řízení rizik. Výsledky zátěžových testů v roce 2016 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 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.

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

## Regulatorní vývoj

### IFRS 9

Komerční banka již značně pokročila v implementaci požadavků IFRS 9, které budou pro Banku závazné od začátku roku 2018. Se zohledněním několika lokálních úprav využije KB metodologii skupiny SG. Velká pozornost je věnována zajištění konzistence výpočtu opravných položek a rezerv podle IFRS 9 s výpočtem rizikově vážených aktiv (stejně statistické modely se budou používat v obou výpočtech) a s pravidelnými zátěžovými testy (odhady budoucího vývoje ve výpočtech IFRS 9 budou stejné jako v pravidelném zátěžovém testování). Technická implementace by měla být dokončena koncem druhého čtvrtletí roku 2017 a bude založena na využití stávajících IT nástrojů. Zároveň se očekává, že v prvním čtvrtletí 2017 bude zahájen pravidelný paralelní výpočet opravných položek dle IFRS 9.

## Kreditní riziko

### Vývoj kreditního rizika

Kreditní riziko zůstalo v roce 2016 na uspokojivé úrovni. V retailovém segmentu došlo k dalšímu zlepšení, když se zde pozitivně projevila dobrá výkonnost české ekonomiky doprovázená zvýšenou spotřebou domácností a růstem cen nemovitostí. Korporátní segment zůstává celkově zdravý, ačkoliv náklady na riziko v roce 2016 byly ovlivněny několika izolovanými případy.

KB považuje svou současnou úroveň čisté tvorby opravných položek za uspokojivou. Náklady rizika ve Skupině v relativním vyjádření vzrostly na 32 bazických bodů v roce 2016 z 21 bazických bodů v roce 2015, přičemž růst byl výhradně způsoben, jak již bylo komentováno výše, několika izolovanými případy v korporátním segmentu.

Podíl pohledávek se selháním se meziročně snížil na 3,8 % z 4,2 % celkového úvěrového portfolia.

### Základní činnosti v roce 2016

Skupina KB se v průběhu roku 2016 zaměřila především na následující aktivity v oblasti kreditních rizik:

- příprava Skupiny na nové regulatorní požadavky (IFRS 9, AnaCredit, EMIR, regulace v oblasti hypotečních úvěrů a další),
- implementace funkce 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,

- posílení řízení koncentračního rizika a financování obchodních pohledávek a zásob a procesu správy pohledávek v korporátním segmentu,
- optimalizace nastavení schvalovacích pravomocí v rámci Skupiny KB i ve vztahu k SG,
- optimalizace nového vymáhacího systému, který byl zaveden v druhé polovině 2015,
- 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. Příliv byl také ovlivněn insolvenčními několika velkými subjekty, které byly zahájeny během roku 2016.

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 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 je stanoven tak, aby Banka dodržovala regulační limity stanovené pro riziko koncentrace.

## Opravné položky a jejich adekvátnost

### Hlavní principy tvorby opravných položek

V závislosti na obchodním segmentu, významnosti, rizikovém profilu a specifčnosti pohledávek jsou opravné položky vytvářeny buď (i) na základě statistických modelů vyvinutých podle basilejských požadavků a v souladu s Mezinárodními standardy pro účetní výkaznictví, které jsou pravidelně aktualizovány na základě aktuálních pozorování ztrát a nových rizikových faktorů s ohledem na fázi hospodářského cyklu, nebo (ii) na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků a po zvážení všech dostupných informací včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky, nebo (iii) na základě metody odhadovaných ztrát.

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

## Rizika kapitálových trhů

### Řízení rizika kapitálových 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 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.

## 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 Société 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, vybudovala KB i systém permanentní supervize sestávající z každodenních a formalizovaných kontrol. Pro správu a vykazování formalizovaných kontrol využívají oddělení centrály KB skupinový nástroj GPS (Group Permanent Supervision), který umožňuje lépe dokumentovat a monitorovat výsledky jednotlivých kontrol. V roce 2016 byl v souladu s celoskupinovými principy koncept permanentní supervize dále posílen, a to zavedením tzv. „druhé stupně kontrol“, jehož cílem je nezávislé ověření nastavení a výkonu formalizovaných kontrol. Proces rizikového sebehodnocení je od roku 2012 úzce provázán s rizikovou mapou připravovanou útvarem interního auditu, čímž je podporován konzistentní přístup k posuzovaným rizikům napříč Bankou. Banka průběžně zvyšuje efektivnost sběru informací o interních událostech operačního rizika při současném nárůstu detailních informací k jednotlivým událostem. V roce 2016 Skupina KB zaznamenala 590 ztrát z operačního rizika ve finální výši 88,1 milionů Kč, což v meziročním srovnání představuje 27% pokles z hlediska počtu ztrát a mírné zvýšení z pohledu celkové výše ztrát. Z pohledu objemu ztrát představují dlouhodobě nejvýznamnější rizikovou kategorii 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 2016 KB výrazně posílila schopnost detekce podezřelých/podvodných transakcí pořizovaných přes přímé kanály (Mojebanka, Mobilní Banka, Profibanka atd.), byly také posílena opatření směřující k prevenci, včasné identifikaci a následnému šetření interních podvodných jednání.

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 jejích struktur, postupů a prostředků pro zvládání 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 směřuje k adekvátnímu zajištění klíčových pilířů bezpečnosti – důvěrnost, integrita, dostupnost, nepopiratelnost. Zajištění uvedených pilířů bezpečnosti jako celek poskytuje zejména ochranu klientskému a vnitrobankovnímu prostředí. V dnešní době si je Komerční banka vědoma trvale zvyšujícího se počtu hrozeb pocházejících z kybernetického prostředí a nových typů sofistikovaných 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 naše klienty, rizika 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. Jedním z největších rizik jsou interní podvody, zneužití přístupových práv a případný únik bankovních nebo jiných interních informací.



Řízení 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 provádí Banka na roční bázi hodnocení rizik souvisejících s informacemi a IT technologiemi. Výsledky jsou plně integrovány v rámci rizikového sebehodnocení (RCSA – risk control self assessment). Pro lepší správu a řízení identifikovaných digitálních rizik Komerční banka implementovala v roce 2016 systém GRC - Archer, který jí pomáhá centralizovaně řídit a spravovat rizika v digitálním světě. S cílem snižování identifikovaných rizik ve vnitrobankovním prostředí Komerční banka investovala v roce 2016 nemalé finanční prostředky do projektů a aktivit, které se zaměřily na implementaci bezpečnostních opatření snižujících výše uvedená rizika. Banka realizovala technická opatření na zamezení vnějších útoků na síťové infrastrukturu, dokončila implementaci efektivní ochrany při zpracování plateb a transakcí, posílila kontrolu nad přidělenými přístupovými oprávněními. Rovněž investovala prostředky do zvýšení bezpečnostního povědomí všech zaměstnanců na základě schváleného ročního plánu vzdělávání.

V roce 2014 byla Komerční banka určena jako provozovatel kritické infrastruktury státu podle zákona č.181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti. Na základě této skutečnosti nově přijala a v roce 2016 realizovala opatření k naplnění zákonných požadavků. S cílem 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>). Banka dále rozšířila nástroj IBM Trusteer Rapport určený svým klientům internetového bankovníctví, který je zaměřený na ochranu proti specifickým hrozbám typu podvržených škodlivých stránek (phishing), škodlivých programů (malware) a na zamezení pokusů o zjištění hesel (keylogger). To bylo původně nabídnuto klientům internetového bankovníctví a v roce 2016 byla tato nabídka obohacena o nově vyvinutou ochranou mobilních bankovních klientů na platformě Android.

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 dlouhodobě nevybočuje z akceptovaných úrovní. Za rok 2016 Banka nezaznamenala a nereportovala 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.

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. Dodržovat pravidla pro řízení rizik compliance jsou na základě vnitřních předpisů povinni všichni zaměstnanci KB a vedoucí zaměstnanci jsou povinni dbát na jejich průběžnou osvětu.

KB má k řízení rizik compliance nastavený soubor pravidel a procesů v rámci řídicího a kontrolního systému a důsledně dbá na jejich dodržování. Tato pravidla a procesy jsou zakotveny ve vnitřních předpisech Banky, jejichž obsah je zaměstnancům pravidelně připomínán a jejich dodržování je pravidelně kontrolováno.

Banka za účelem řízení rizik provádí řadu činností, od monitoringu projednávaných regulatorních předpisů přes koordinaci jejich implementace v rámci Banky a tvorbu vnitřních předpisů a postupů až po následnou kontrolní a konzultační činnost.

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

- předcházení praní špinavých peněz a financování terorismu,
- korupce a přijímání darů,
- finanční trhy,
- 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 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, a to jak způsobené 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 jejích zaměstnanců je nastavena řada mechanismů. Kromě uvedených školení patří mezi nejzásadnější z nich kontroly dodržování nastavených pravidel, jejichž výsledky 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 2016

V oblasti prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu se odbor Compliance v roce 2016 zaměřil na analýzu dopadů vyplývajících z přijetí novely zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, zejména pak v souvislosti s požadavky na úpravu interních postupů spojených s hloubkovou kontrolou klientů a vytvořením vnitřního systému hodnocení rizik k jednotlivým klientským segmentům a obchodům.

Pro posílení preventivních opatření v oblasti provádění mezinárodních sankčních programů byly v roce 2016 vytvořeny v rámci Skupiny KB nové kontrolní mechanismy, které přispěly k širšímu záběru monitorovaných obchodů realizovaných prostřednictvím Banky a umožnily odbornější přístup k řízení rizika v této oblasti.

Další prioritou byla především implementace regulačních předpisů, a to jak lokálních, tak mezinárodních. Rozsah a složitost nové regulace stejně jako vysoká míra právní nejistoty z ní vyplývající 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.

V roce 2016 v oblasti ochrany spotřebitele probíhaly projekty implementace nových regulačních požadavků na poskytování spotřebitelského úvěru na nemovitosti určené k bydlení a k implementaci požadavků v oblasti platebního styku – směrnice EU o platebních útech a novelizace směrnice EU o platebním styku. Byl zahájen projekt na implementaci nového nařízení EU o ochraně osobních údajů.

V oblasti obezřetnostní bankovní regulace se odbor Compliance podílel na implementaci požadavků zejména směrnice EU o pojištění vkladů a nové EU regulace krizového řízení bank.

V oblasti kapitálových trhů v létě roku 2016 došlo k implementaci základních požadavků nařízení proti zneužívání trhu (MADII a MAR). Implementační práce KB započala také v oblasti regulace o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (PRIIPS), kdy až závěrem roku 2016 došlo z důvodu zásadních interpretačních nejasností k odkladu její účinnosti o jeden rok. Stejný posun zaznamenala i regulace o trzích finančních nástrojů (MiFIR a MiFID II), která bude dále transponována do zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Implementace předpisů EU (nejen v oblasti kapitálových trhů) tak nadále zůstává hlavním úkolem odboru Compliance pro rok 2017.

### Právní předpisy

KB se jako emitent kotovaných cenných papírů řídila v roce 2016 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. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru, (účinný do 30. 11. 2016)
- zákon č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, (účinný od 1. 12. 2016)
- zákon č. 284/2009 Sb., o platebním styku,
- zákon č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona,
- zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
- zákon č. 69/2006 Sb., o provádění mezinárodních sankcí,
- 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).

## 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 2016 zejména přepracování části retailové smluvní dokumentace banky v souvislosti s implementací zákona o spotřebitelských úvěrech a práce na implementaci směrnic 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 2016 vedla Skupina KB celkem 8 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 632,4 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. 2016 celkem 29, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 6,9 miliardy Kč. K 31. prosinci 2016 vedla Skupina KB celkem 9 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 707,7 milionu Kč.

K 31. prosinci 2016 vedla KB celkem 8 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalobce. Celková částka jistiny, která byla předmětem těchto soudních řízení, činila 698,6 milionu Kč. Insolvenčních řízení, ve kterých KB vystupovala na straně věřitele s přihlášenou pohledávkou přesahující částku 50 milionů Kč, evidovala KB k 31. 12. 2016 celkem 29, přičemž celková výše takto přihlášených pohledávek činila 6,9 miliardy Kč. K 31. prosinci 2016 vedla KB celkem 8 významných soudních sporů, v nichž vystupovala na straně žalovaného. Celková částka jistiny, která je předmětem těchto soudních řízení, činila 617,9 milionu Kč.

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

I nadále v roce 2016 společnost ESSOX čelila nárokům většího počtu osob na vrácení poplatku za uzavření smlouvy o spotřebitelském úvěru a na přeúčtování úvěru diskontní sazbou ČNB, protože podle názoru těchto osob byly v úvěrových smlouvách nesprávně uvedeny parametry úvěru ve smyslu přílohy č. 3 zákona o spotřebitelském úvěru. Společnost ESSOX využila všech svých procesních práv k tomu, aby prokázala, že při uzavírání smluv o spotřebitelském úvěru postupovala v souladu se zákonem o spotřebitelském úvěru, v čemž jí příslušné soudy rozhodující spory podpořily.

## 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 regulačních 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 2016 bylo celkem provedeno 69 auditů, z čehož 20 bylo provedeno v dceřiných společnostech Skupiny KB a 2 audity byly provedeny v celé Skupině KB, včetně KB. Těchto 47 auditů provedených v Bance pokrývalo jak distribuční síť, tak útvary centrály a vybrané společnosti poskytující KB významné služby (outsourcing). Ve Skupině bylo v roce 2016 implementováno celkem 402 nápravných opatření vyplývajících z auditních misí, z toho 26 s vysokou prioritou.

Banka udržuje nízký počet dlouhodobě řešených doporučení. Na konci roku bylo nevyřešených 10 doporučení, která se implementují po dobu více než 18 měsíců.

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

Plán na rok 2017 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 útvarům, který pravidelně sleduje vývoj těchto standardů či jiných regulatorních pravidel, analyzuje dopady z nich plynoucí a ve spolupráci s příslušnými útvary je implementuje. Blíže k používaným pravidlům viz Příloha k účetní závěrce, bod 3 Základní účetní pravidla a bod 41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech.

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

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

Kontrola správnosti vstupních údajů je prováděna zejména v úsecích Distribuce a Transakčních a platebních služeb v rámci systému Kontrol 1. stupně, který tvoří základ systému vnitřní kontroly Banky. Systém Kontrol 1. stupně nastavuje kontrolní činnosti vedoucích pracovníků tak, aby byl zajištěn dohled nad operačními riziky plynoucími z činností příslušných útvarů. 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, cenách za poskytované služby, tržních údajů či výskyt jednorázových položek.

Ke zpracování většiny 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 nově zavedený nezávislý systém Kontrol 2. stupně, který zkoumá nastavení a provozní spolehlivost Kontrol 1. stupně i provozních kontrol. Pravidelně jsou také sledovány a vyhodnocovány klíčové rizikové indikátory (např. počet ručně účtovaných transakcí nebo počet a objem různých rekondilačních 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.

## 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. Útvar Řízení aktiv a pasiv & Treasury Komerční banky (ALM & Treasury) metodicky dohlíží na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách Skupiny KB. Příslušné transakce schvaluje 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 snižování míry rizika. Veškeré aktivity útvaru ALM 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. ALM & Treasury poskytují nástroje a podporují 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 (gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanějšími metodami zvanými Earnings at Risk, vycházejícími ze stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Cílem Skupiny je riziko bankovní knihy minimalizovat, nikoli spekulovat o změnách úrokových sazeb. Za tím účelem má

Skupina zavedené obezřetnostní limity, které v roce 2016 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 2016 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 Basilej 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 zajišťovacím účetnictvím. Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika v bankovní knize) jsou účtovány podle platných účetních předpisů (včetně IAS 39) tak, aby bylo dosaženo co nejpřesnějšího účetního zobrazení. KB má vypracovanou podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivátů, návod, jak je používat, a způsob jejich účetního ocenění.

### Měnové riziko Skupiny KB v bankovní knize

Měnové riziko je definováno jako riziko možné ztráty Skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko Skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Měnová pozice Skupiny je usměrňována systémem limitů. 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 2016 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.

# Kapitál a likvidita

## Regulatorní rámec

Dohled nad KB vykonává Česká národní banka, přičemž od listopadu 2014 převzala dohled nad skupinou Sociétés Générales 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 nad rámec minimálního požadovaného kapitálového poměru ve výši 8,0 %. Regulatorní metodika se stabilizovala v roce 2016 (zejména pořadí řazení kapitálových rezerv) a tudíž je na Banku nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 % uplatněn dodatečný požadavek Píliře 2 ve výši 1,5 % a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činí 9,5 %. Nad rámec celkového kapitálového poměru je na Banku uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 5,0 % a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr činí 14,5 % pro rok 2016 (zvýšení o 0,1 % ve srovnání s předchozím rokem). Kombinovaná kapitálová rezerva se skládá z bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 % a rezervy na krytí systémového rizika ve výši 2,5 %, proticyklická kapitálová rezerva efektivně uplatněna nebyla. S platností od 1. ledna 2017 regulátor zvýšil požadovaný souhrnný kapitálový poměr o 90 bazických bodů na 15,4 %. Z tohoto zvýšení činí +0,5 % nárůst rezervy na krytí systémového rizika, +0,5 % nově uložená proticyklická kapitálová rezerva a -0,1 % pokles dodatečného požadavku Píliře 2. Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Banka splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká nad minimální požadovanou úrovní.

## Konsolidovaný kapitál a rizikově vážená aktiva

Vlastní kapitál tvoří tyto hlavní položky: registrovaný kapitál, rezervní fondy a nerozdělený zisk. Vlastní kapitál meziročně poklesl o 0,8 % na 105,4 miliardy Kč. Čistý zisk byl kompenzován vyplacením ročních dividend (v květnu 2016 KB vyplatila 11,7 miliardy). Pozitivní přecenění zajištění peněžních toků meziročně kleslo v důsledku nárůstu tržních úrokových sazeb na konci roku 2016. Přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, které představuje primárně reinvestice klientských vkladů, pokleslo v důsledku zaúčtování náhrady za podíl KB ve společnosti VISA Europe Ltd. do kategorie „Čistý zisk z finančních operací“, a dále v důsledku amortizace přecenění cenných papírů překlasifikovaných v roce 2014 mezi papíry držené do splatnosti. K 31. prosinci 2016 Banka držela celkem 1 193 360 kusů vlastních akcií, což se rovná počtu 238 672 kusů akcií před štěpením akcií uskutečněným v roce 2016 a představuje 0,63 % základního kapitálu. Tyto akcie byly pořízeny v předchozích letech v pořizovací ceně 726 milionů Kč. Štěpení akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno za účelem snížení ceny jednotlivé akcie a tím zpřístupnění akcií Banky většímu počtu investorů. V roce 2016 Banka vlastní akcie nepořizovala. Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

Konsolidovaný regulatorní kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti ke konci prosince 2016 dosahoval 71,7 miliardy Kč. Regulatorní kapitál Skupiny KB byl složen výhradně z kmenového Tier 1 kapitálu. Kapitálová přiměřenost (stejně jako kapitálový poměr Tier 1 podle standardů Basel III) činil 16,2 %. Příspěvek z přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů na účet vlastního kapitálu, který je podle platných předpisů zahrnut od 1. ledna 2015 do regulatorního kapitálu, činí 1,5 miliardy Kč a zvýšil kapitálovou přiměřenost o 35 bazických bodů.

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



Objem rizikově vážených aktiv Skupiny (risk weighted assets, RWA) dosáhl 442,9 miliardy Kč k 31. prosinci 2016 (ve srovnání s hodnotou 407,6 miliardy Kč v roce předchozím). RWA pro úvěrové riziko (včetně úprav kreditní hodnoty) představovala 86 %, pro operační riziko 10 % a pro tržní riziko 4 % celkové RWA. Zvýšení RWA bylo způsobeno růstem expozic v hlavních klientských segmentech a dále mírným navýšením průměrné rizikové váhy. Průměrná riziková váha za kreditní riziko mírně stoupla na 39,7 % na konci roku 2016 (ve srovnání s 37,8 % předchozího roku), tažená nárůstem průměrné rizikové váhy v segmentu Korporace.

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

#### Rekonciliace účetního a regulatorního kapitálu

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
<b>Údaje z rozvahy společnosti – Vlastní kapitál celkem</b>	<b>105 400</b>	<b>106 229</b>
Základní kapitál	19 005	19 005
Emisní ážio	150	154
Ostatní vlastní kapitál	405	369
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	14 672	17 576
Rezervní fondy	4 670	4 670
Nerozdělený zisk z předchozích období	49 705	48 607
Vlastní akcie	-726	-726
Zisk za běžné účetní období	13 688	12 758
Menšinové podíly	3 831	3 816
<b>Úpravy CET1 kapitálu celkem</b>	<b>-33 741</b>	<b>-39 623</b>
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-11 379	-12 653
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-186	-239
Goodwill	-3 752	-3 752
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-3 648	-3 642
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-1 522	-1 255
Nepoužitelný zisk*	-7 529	-11 783
Menšinové podíly	-3 831	-3 815
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu**	-1 894	-2 484
<b>Kapitál</b>	<b>71 659</b>	<b>66 606</b>
<b>Tier 1 (T1) kapitál</b>	<b>71 659</b>	<b>66 606</b>
<b>Kmenový tier 1 (CET1) kapitál</b>	<b>71 659</b>	<b>66 606</b>

\* Kapitálová přiměřenost k 31. prosinci 2016 na základě výše nerozděleného zisku upravené o návrh představenstva na výplatu dividend, který byl zveřejněn 3. listopadu 2016 (výplatní poměr 55,0%).

\*\* V rámci postupného zavádění pravidel regulačního rámce Basel III regulatorní kapitál od 1. ledna 2015 zahrnuje část přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, která se vztahují k určeným dluhopisům držených v tomto portfoliu. Kapitálová přiměřenost Skupiny KB, a tedy i ukazatel kmenového Tier 1, je tak k 31. prosinci 2016 o 35 bazických bodů vyšší.

#### Konsolidované rizikové expozice

	31. prosince 2016	31. prosince 2015
<b>Rizikové expozice celkem</b>	<b>442 865</b>	<b>407 642</b>
<b>pro kreditní riziko</b>	<b>376 885</b>	<b>341 985</b>
pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB	83 919	68 034
pro kreditní riziko při použití IRB	292 965	273 951
<b>pro vypořádací riziko</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>pro poziční, měnové a komoditní riziko</b>	<b>20 321</b>	<b>20 576</b>
<b>pro operační riziko</b>	<b>42 327</b>	<b>42 270</b>
<b>pro úpravy ocenění o kreditní riziko</b>	<b>3 333</b>	<b>2 807</b>

*Informace dle vyhlášky 163/2014 na individuálním základě (mil. Kč)*

Rekonciliace účetního a regulatorního kapitálu	31. prosince 2016	31. prosince 2015
<b>Údaje z rozvahy společnosti – Vlastní kapitál celkem</b>	<b>93 031</b>	<b>93 303</b>
Základní kapitál	19 005	19 005
Emisní ážio	134	134
Ostatní vlastní kapitál	371	347
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	14 136	16 881
Rezervní fondy	4 188	4 188
Nerozdělený zisk z předchozích období	41 804	41 050
Vlastní akcie	-726	-726
Zisk za běžné účetní období	14 119	12 424
<b>Úpravy CET1 kapitálu celkem</b>	<b>-25 768</b>	<b>-31 638</b>
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-11 538	-12 836
Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-186	-239
Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně	-3 214	-3 202
Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko	-1 548	-1 266
Nepoužitelný zisk	-7 529	-11 783
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	-1 753	-2 312
<b>Kapitál</b>	<b>67 263</b>	<b>61 665</b>
<b>Tier 1 kapitál</b>	<b>67 263</b>	<b>61 665</b>
<b>Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál</b>	<b>67 263</b>	<b>61 665</b>



Kapitálové požadavky	31. prosince 2016	31. prosince 2015
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>31 824</b>	<b>29 619</b>
<b>pro kreditní riziko při použití standardního přístupu v IRB</b>	<b>3 047</b>	<b>2 617</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám		2
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	5	13
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		
Expozice vůči mezinárodním organizacím		
Expozice vůči institucím	16	15
Expozice vůči podnikům	1 693	1 246
Retailové expozice		
Expozice zajištěné nemovitostmi		
Expozice v selhání	15	3
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	1 318	1 338
Ostatní položky		
<b>pro kreditní riziko při použití IRB</b>	<b>24 225</b>	<b>22 453</b>
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	823	809
Expozice vůči institucím	2 207	2 357
Expozice vůči podnikům	13 171	11 875
Retailové expozice	7 309	6 572
Akciové expozice	42	200
Položky představující sekuritizované pozice	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	673	640
<b>k pozičnímu riziku</b>	<b>1 505</b>	<b>1 461</b>
<b>pro velké expozice přesahující limity</b>		
<b>k měnovému riziku</b>		
<b>k vypořádacímu riziku</b>		<b>0</b>
<b>ke komoditnímu riziku</b>	<b>121</b>	<b>186</b>
<b>k operačnímu riziku</b>	<b>2 926</b>	<b>2 902</b>

Kapitálové poměry a poměrové ukazatele v %	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1	16,91	16,66
Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1	16,91	16,66
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	16,91	16,66
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,59	1,45
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	22,38	20,46
Aktiva na jednoho pracovníka v tis. CZK	113 280	109 005
Správní náklady na jednoho pracovníka v tis. CZK	1 456	1 339
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka v tis. CZK	1 843	1 621

## 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 Píliře 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. V návaznosti na vývoj právního rámce ve Francii a USA bylo centralizováno řízení rizika likvidity do útvaru Řízení aktiv a pasiv, pod který byl zařazen Treasury desk banky, což bylo reflektováno i v novém názvu útvaru.

Výsledky zátěžového testování v roce 2016 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 83,0 %. 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 692 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 (72 %). 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 2016 dále nenavýšovala objem emitovaných dluhových cenných papírů a na konci roku 2016 dosáhl celkový nominální objem emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů umístěných mimo Skupinu KB 10,8 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 2016 pokryla bez problémů všechny svoje závazky z vlastních zdrojů, využití dalších sekundárních zdrojů zůstalo omezené. Banka k 31. prosinci 2016 nečerpala likviditu od centrálních bank. Likvidní polštář Skupiny je tvořen kombinací investic do státních cenných papírů a prostředků uložených do ČNB.

V rámci zaváděné 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 2016 konsolidovaný a auditovaný čistý zisk náležející akcionářům ve výši 13 688 milionů Kč, což znamená nárůst o 7,3 % ve srovnání s rokem 2015.

## Výkaz zisku a ztráty

*Poznámka: Dnem 1. ledna 2016 Komerční banka v souladu s IFRS překlasifikovala některé položky ve výkazu zisku a ztrát a ve výkazu o finanční situaci, aby lépe odrážely ekonomickou podstatu a doporučení Evropského orgánu pro bankovníctví.*

*Konkrétně se jednalo o příspěvek do Fondu pojištění vkladů, který byl překlasifikován z kategorie „Čisté úrokové výnosy“ do kategorie „Všeobecné administrativní náklady“, dále příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry byl překlasifikován z kategorie „Čisté výnosy z poplatků a provizí“ do kategorie „Všeobecné administrativní náklady“ a depozitní směnky byly překlasifikovány z kategorie „Závazky vůči klientům“ do kategorie „Vydané cenné papíry“.*

*Údaje uvedené níže jsou uváděny na srovnatelném základě, tj. výsledky za rok 2016 i za srovnatelné období 2015 jsou prezentovány v souladu s metodikou roku 2016.*

Vykázané provozní výnosy Komerční banky za rok 2016 vzrostly o 2,3 % na 31 750 milionů Kč. Tento nárůst výrazně ovlivnil příjem z náhrady za podíl KB ve společnosti VISA Europe Ltd. ve výši 959 milionů Kč, který byl zaúčtován ve druhém čtvrtletí roku 2016. Bez tohoto jednorázového vlivu by výnosy klesly meziročně o 0,8 % na 30 791 milionů Kč.

Čisté úrokové výnosy poklesly o 1,4 % na 21 067 milionů Kč. Výsledek pozitivně ovlivnil růst objemu úvěrů a vkladů. Mírně pozitivně také přispěly společnosti PSA Finance, které jsou konsolidovány od 1. července 2016. Nicméně tržní úrokové sazby se po většinu roku 2016 pohybovaly na nižších úrovních než v předešlém roce, což vedlo k poklesu výnosu z reinvestic vkladů a čistý úrokový výnos z depozit tak poklesl, i když objem depozit vzrostl. Čistý úrokový výnos z úvěrů se zvýšil díky růstu objemu financování, zatímco úrokové marže na úvěrových produktech se v důsledku konkurence mírně snížily, přičemž tento efekt byl výraznější u spotřebitelských úvěrů. Čistá

úroková marže, počítaná jako poměr čistých úrokových výnosů k úročeným aktivům vykázaným v rozvaze, poklesla meziročně na 2,5 % v roce 2016 oproti 2,6 % o rok dříve.

Čisté výnosy z poplatků a provizí se snížily o 4,1 % na 6 683 miliony Kč. Počet elektronických, karetních i zahraničních transakcí rostl, ale příjem z transakčních poplatků poklesl kvůli snížení výnosů za zpracování karetních transakcí pro obchodníky, poté co KB na konci třetího čtvrtletí v rámci vytvoření aliance KB SmartPay prodala většinový podíl poskytovateli těchto služeb, společnosti Cataps. Poplatky z depozitních produktů se snížily, neboť KB vyplatila více odměn v rámci věrnostního programu MojeOdměny, a počet spořicíh účtů u Modré pyramidy se také snížil. Poplatky z úvěrů klesly v důsledku vyšších provizí za hypotéky i pro spotřebitelské úvěry od společnosti ESSOX a v důsledku dřívějšího zrušení poplatků za správu u retailových úvěrů. Poplatky z křížového prodeje vzrostly s tím, jak rostl objem aktiv ve správě. Poplatky ze specializovaných finančních služeb mírně poklesly v důsledku nižší poptávky po bankovních zárukách kvůli slabší stavební aktivitě, menšímu počtu veřejných zakázek a poklesu financování obchodů v souvislosti s poklesem obchodování korporátních klientů s některými zeměmi. Na druhou stranu rostly aktivita a poplatky z dalších služeb vykazovaných v této kategorii, jako správa finančních nástrojů nebo depozitář.

Čistý zisk z finančních operací vzrostl o 47,0 % na 3 837 milionů Kč. I bez zahrnutí příspěvku z transakce za VISA Europe byl výsledek vyšší o 10,3 %. Výsledek podpořila vysoká poptávka korporátních klientů po zajištění měnových a úrokových rizik kvůli předpokládanému vystoupení z intervenčního režimu kurzu, dále zvýšená volatilita cen finančních derivátů a také rostoucí objem financování klientů, kteří se rozhodli zajistit se proti riziku budoucí fluktuace úrokových měr. Poplatky a provize z měnových transakcí podpořilo zvýšení obrátu mezinárodních transakcí.

Ostatní výnosy vzrostly o 49,5 % na 163 miliony Kč. V roce 2016 obsahovaly především výnosy za zprostředkování a z pronájmu majetku.

Provozní náklady klesly o 2,3 % na 14 026 milionů Kč. Pokles byl způsoben přeceněním budov zaúčtovaným na řádku Odpisy, znehodnocení a prodej majetku v roce 2015 se záporným dopadem ve výši 418 milionů Kč. Očištěny o tuto jednorázovou položku byly provozní náklady téměř stabilní (0,7 %). Z toho personální náklady vzrostly o 3,5 % na 7 029 milionů Kč. Průměrný počet zaměstnanců stoupl o 0,6 % na 8 476, částečně i vlivem akvizic. Všeobecné administrativní náklady (vyjma příspěvků do regulačních fondů) se snížily o 0,7 % na 4 374 miliony Kč. KB dosáhla úspor ve všech hlavních oblastech kromě marketingu a informačních technologií. Náklady na příspěvky do regulačních fondů (Fondu pojištění vkladů, Fondu pro řešení krize a Garančního fondu obchodníků s cennými papíry) poklesly o 3,6 % na 880 milionů Kč. Kategorie „Odpisy, znehodnocení a prodej majetku“ poklesla o 22,2 % na 1 743 miliony Kč. S vyloučením výše uvedeného přecenění budov odpisy poklesly o 4,3 %, zejména kvůli dokončené amortizaci některého programového vybavení.

Vykázaný zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním za rok 2016 vzrostl meziročně o 6,2 % na 17 724 miliony Kč, bez zahrnutí jednorázových položek<sup>1</sup> by klesl o 2,0 %.

Výše nákladů na riziko se meziročně zvýšila o 69,1 % na 1 818 milionů Kč z velmi nízké úrovně roku 2015. To v relativním vyjádření představuje 32 bazických bodů v porovnání s průměrným objemem úvěrového portfolia. Velikost tvorby opravných položek v retailovém segmentu zůstala velmi nízká díky velmi dobré disciplíně splácení a úspěšnému vymáhání pohledávek. Náklady na riziko v segmentu podniků byly ovlivněny vytvořením rezerv na několik izolovaných případů.

Výnos z majetkových účastí v přidružených společnostech (ve skutečnosti jen z Komerční pojišťovny) se zvýšil o 32,7 % na 203 miliony Kč.

Zisk připadající z vyřazení konsolidované společnosti (v souvislosti s prodejem podílu ve společnosti Cataps ve třetím čtvrtletí roku 2016) dosáhl 727 milionů Kč.

Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2016 uzavřela KB akviziční účetnictví za společnosti PSA Finance ČR a SR s malým rozdílem mezi čistou hodnotou aktiv získaných společností a kupní cenou.

Daň z příjmu vzrostla o 6,1 % na 2 799 milionů Kč.

Konsolidovaný čistý zisk Skupiny KB roku 2016 v porovnání s předchozím rokem se zvýšil o 7,2 % na 14 074 miliony Kč. Z této částky činil 386 milionů Kč zisk připadající držitelům menšinových podílů v dceřiných společnostech KB, který byl o 3,2 % vyšší oproti minulému roku.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá ze zajištění peněžních toků, zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic a čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně dosáhl -2 893 miliony Kč ve srovnání s částkou -3 588 milionů Kč v roce 2015.

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2016 činil 11 181 milion Kč, což představuje meziroční nárůst o 1 637 milionů Kč.

### Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

*Poznámka: Dnem 1. ledna 2016 Komerční banka překlaskifikovala depozitní směnky z kategorie „Závazky vůči klientům“ do kategorie „Emitované cenné papíry“. Údaje byly překlaskifikovány zpětně. V důsledku překlaskifikace položka „Pohledávky za klienty“ k 31. prosinci 2015 poklesla o 10,1 miliardy Kč a položka „Emitované cenné papíry“ o stejnou hodnotu vzrostla.*

### Aktiva

Ke dni 31. prosince vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 3,5 % na 922,7 miliardy Kč, bez příspěvku aktiv společností PSA FINANCE CZ a SK by celková aktiva Skupiny KB vzrostla o 2,9 % na 917,8 miliardy Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank poklesly o 12,5 % na 112,2 miliardy Kč. Tuto položku tvoří převážně povinné minimálních rezervy u centrálních bank.

Pohledávky za bankami vzrostly o 8,3 % na 51,8 miliardy Kč.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se zvýšila o 1,8 % na 29,7 miliardy Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi Skupiny KB.

Celkové čisté úvěry a pohledávky se meziročně zvýšily o 8,9 % a dosáhly 580,2 miliardy Kč (bez započtení úvěrů od společností PSA Finance CZ a SK by se zvýšily o 8,1 % na 575,5 miliardy Kč). Hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek se zvýšila o 8,6 % na 595,4 miliardy Kč (bez započtení společností PSA Finance CZ a SK narostla o 7,7 % na 590,6 miliardy Kč).

<sup>1</sup> Následující jednorázové položky byly pro účely výpočtu očištěného výsledku vyloučeny ze základu v roce 2015: přecenění budov držených k prodeji (-339 milionů Kč očištěných o daňový efekt). V roce 2016: příjem za podíl KB ve společnosti VISA Europe Ltd (777 milionů Kč očištěných o daňový efekt), zisk v souvislosti s prodejem společnosti Cataps (728 milionů Kč očištěných o daňový efekt).

Kvalita úvěrového portfolia se oproti roku 2015 dále zlepšila. Podíl standardních úvěrů stoupl na 94,6 % (560,5 miliardy Kč), zatímco podíl sledovaných úvěrů byl 1,6 % (9,3 miliardy Kč). Podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) tvořil 3,8 % portfolia s objemem 22,4 miliardy Kč. Objem vytvořených opravných položek dosáhl 15,6 miliardy Kč, což bylo o 1,6 % méně než minulý rok.

Portfolio realizovatelných cenných papírů (AFS) se snížilo o 5,8 % na 39,4 miliardy Kč. Z toho dluhové cenné papíry tvořily 39,2 miliardy Kč. Ty zahrnují české státní dluhopisy v objemu 20,2 miliardy Kč a zahraniční vládní dluhopisy ve výši 7,9 miliardy Kč.

Objem cenných papírů v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti (HTM) se snížil o 2,4 % na 65,5 miliardy Kč, z toho 54,3 miliardy Kč činila hodnota českých státních dluhopisů a 11,2 miliardy Kč hodnota vládních dluhopisů vydaných cizími státy.

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného majetku poklesla o 2,6 % na 6,7 miliardy Kč a hodnota dlouhodobého nehmotného majetku vzrostla o 0,5 % a dosáhla 3,9 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 4,1 % vyšší ve srovnání s minulým rokem 2015 a dosáhly 817,3 miliardy Kč.

V roce 2016 se závazky vůči bankám snížily o 3,7 % na 54,1 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Celkový objem závazků vůči klientům se zvýšil o 6,6 % na 699,4 miliardy Kč. Při vyloučení volatilních repo operací s klienty se objem vkladů klientů v rámci Skupiny KB zvýšil meziročně o 7,4 %, a dosáhl tak 694,2 miliardy Kč.

Objem vydaných cenných papírů se snížil o 37,3 % na 13,4 miliardy Kč. Přehled vydaných dluhopisů uvádí kapitola Údaje o cenných papírech společnosti.

Rezervy se zvýšily o 47,6 % na 1,7 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahuje rezervy ze smluvních závazků a rezervy na ostatní úvěrové závazky, které tvoří rezervy na podrozvahové závazky a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce.

### **Vlastní kapitál**

Vlastní kapitál meziročně poklesl o 0,8 % na 105,4 miliardy Kč. Čistý zisk byl kompenzován vyplacením ročních dividend (v květnu KB vyplatila 11,7 miliardy Kč). Pozitivní přecenění zajištění peněžních toků meziročně kleslo v důsledku nárůstu tržních úrokových sazeb na konci roku 2016. Přecenění portfolia realizovatelných cenných papírů, které představuje primárně reinvestice klientských vkladů, pokleslo v důsledku zaúčtování náhrady za podíl KB ve společnosti VISA Europe Ltd. do kategorie „Čistý zisk z finančních operací“ a dále v důsledku amortizace přecenění cenných papírů překlasifikovaných v roce 2014 mezi cenné papíry držené do splatnosti. Základní kapitál zůstal ve výši 19,0 miliard Kč.

Zajištění peněžních toků, které odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, se snížilo o 10,1 % z 12,7 miliardy Kč na konci roku 2015 na 11,4 miliardy Kč na konci roku 2016 a položka přecenění portfolia realizovatelných finančních aktiv klesla za stejné období o 31,0 % z 5,0 miliard Kč na 3,4 miliardy Kč.

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

## **Náklady na výzkum a vývoj**

V roce 2016 Komerční banka vynaložila více než 185 milionů Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje. Většina výdajů byla spojena s vývojovými studiemi 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 2016	31. prosince 2015
Dluhopisy a pokladniční poukázky	103 260	100 900
Akcie	182	675
Emisní povolenky	1 839	2 800
Majetkové účasti**	21 535	22 177
<b>Celkem</b>	<b>126 816</b>	<b>126 552</b>

Pozn.: \*Viz také Příloha k nekonsolidované účetní závěrce IFRS, poznámka č. 17 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, č. 18 Realizovatelná finanční aktiva, č. 19 Aktiva k prodeji a č. 22 Finanční investice držené do splatnosti.

\*\*Včetně majetkových účastí v portfoliu k prodeji

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

mil. Kč, IFRS	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Hmotný majetek	4 664	4 444
Nehmotný majetek	3 428	3 427
<b>Hmotný a nehmotný majetek celkem</b>	<b>8 092</b>	<b>7 871</b>
Hmotný majetek získaný formou finančního leasingu	0	0

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

### Hlavní prováděné investice – mimo finanční

V roce 2016 KB uskutečnila nefinanční investice v celkové hodnotě 1,8 miliardy Kč. Nejvíce finančních prostředků bylo investováno v oblasti informačních technologií (1 miliarda 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 2017 nepřesáhnou hodnotu 2,2 miliardy Kč a budou financovány z vlastních zdrojů. 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 2016	Počet	Z toho vlastních
Budovy ČR	603	105
Budovy SR	2	0
<b>Budovy celkem</b>	<b>605</b>	<b>105</b>

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

## Ochranné známky, licence a podlicence

I v roce 2016 Komerční banka používala ochranné známky pro označování konkrétních produktů a služeb, a to v České republice i ve Slovenské republice. Používané ochranné známky byly registrovány u příslušných úřadů průmyslového vlastnictví v České republice i ve Slovenské republice.

U českého Úřadu průmyslového vlastnictví má Komerční banka registrováno celkem 186 ochranných známek. Ve věci dalších 6 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

**Úvěry na bydlení:** hypotéky občanům poskytnuté KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;

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

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

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

**Čistá úroková marže (NIM):** „Čisté úrokové výnosy“ bez „Výnosů z dividend“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Pohledávky za bankami“, „Hotovost a účty u centrálních bank“ z toho pouze „Účty u centrálních bank“, „Čisté úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty“ z toho pouze dluhopisy, „Realizovatelná finanční aktiva“ z toho pouze dluhopisy, „Finanční investice držené do splatnosti“ z toho pouze dluhopisy). Údaje za rok 2015 byly přepočteny v souladu s metodikou použitou od roku 2016, tedy náklady na Fond pojištění vkladů nejsou součástí kategorie „Čisté úrokové výnosy“;

### Ssouhlasení výpočtu „Čisté úrokové marže“, (mil. Kč, konsolidováno):

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1.–31. 12. 2016	1. 1.–31. 12. 2015
<b>Čisté úrokové výnosy (bez Výnosů z dividend)</b>	<b>21 065</b>	<b>21 355</b>

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 12. 2016	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávky za bankami + Hotovost a účty u centrálních bank (Účty u centrálních bank)	155 016	164 778	205 022
Čisté úvěry a pohledávky za klienty	580 198	532 617	494 706
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty (dluhopisy)	9 606	7 872	18 765
Realizovatelná finanční aktiva (dluhopisy)	39 238	41 189	42 032*
Finanční investice držené do splatnosti (dluhopisy)	65 462	67 083	69 449
<b>Úročená aktiva</b>	<b>849 520</b>	<b>813 540</b>	<b>829 974*</b>
<b>Průměrná úročená aktiva, k datu</b>	<b>831 530</b>	<b>821 757</b>	
<b>Anualizovaná Čistá úroková marže, k datu</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,6%</b>	

Pozn.: \* Bez finančních aktiv Transformovaného fondu

**Poměr čistých úvěrů a depozit:** „Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ děleno „Závazky vůči klientům“. Údaje za rok 2015 byly přepočteny v souladu s metodikou použitou od roku 2016, tedy depozitní směnky nejsou součástí kategorie „Závazky vůči klientům“;

**Poměr provozních nákladů a výnosů:** „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“. Údaje za rok 2015 byly přepočteny v souladu s metodikou použitou od roku 2016, tedy náklady na Fond pojištění vkladů a na Garanční fond obchodníků s cennými papíry jsou součástí kategorie „Všeobecné administrativní náklady“;

### Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):

anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus „Nekontrolní podíly“) k datu;

### 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 průměrných aktiv (ROAA):** anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;

Konsolidovaná účetní závěrka dle Mezinárodních standardů  
pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií  
k 31. prosinci 2016

**Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2016****Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za rok 2016**

(mil. Kč)	Pozn.	Po úpravě	
		2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	26 757	28 622
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-5 692	-7 267
Výnosy z dividend	5	2	2
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>		<b>21 067</b>	<b>21 357</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	6 683	6 968
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	3 837	2 610
Ostatní výnosy	8	163	109
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>31 750</b>	<b>31 044</b>
Personální náklady	9	-7 029	-6 793
Všeobecné provozní náklady	10	-5 254	-5 319
Odpisy, amortizace, znehodnocení a prodej majetku	11	-1 743	-2 240
<b>Provozní náklady</b>		<b>-14 026</b>	<b>-14 352</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>17 724</b>	<b>16 692</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 843	-1 306
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	25	231
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>		<b>-1 818</b>	<b>-1 075</b>
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech		203	153
Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace		727	0
Zisk z výhodné koupě		37	0
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>16 873</b>	<b>15 770</b>
Daň z příjmů	13	-2 799	-2 638
<b>Zisk za účetní období</b>	14	<b>14 074</b>	<b>13 132</b>
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu		386	374
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti		13 688	12 758
<b>Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč)</b>	15	<b>72,48</b>	<b>67,55*</b>

\* Upraveno o vliv štěpení akcií KB skutečněného v dubnu 2016 v poměru 1:5 – viz. bod 2 Události roku 2016. Původně vykázaná hodnota zisku na akcii a zředěného zisku na akcii (před štěpením) v roce 2015 činila 337,77 Kč.

**Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2016**

(mil. Kč)	Pozn.	2016	2015
<b>Zisk za účetní období</b>	14	<b>14 074</b>	<b>13 132</b>
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	39	-93	-16
<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	1 959	136
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	40	-3 233	-3 402
Kurzové zisky/(ztráty) ze zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí		-4	0
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		4	-5
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	41	-1 536	-273
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně (přidružené společnosti)	24	10	-28
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>-2 893</b>	<b>-3 588</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>11 181</b>	<b>9 544</b>
Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů		386	374
Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti		10 795	9 170

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2016

		Po úpravě	
(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2016	31. 12. 2015
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	112 241	128 336
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	29 709	29 198
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	42	22 331	23 701
Realizovatelná finanční aktiva	18	39 420	41 864
Aktiva držená k prodeji	19	906	385
Pohledávky za bankami	20	51 771	47 799
Úvěry a pohledávky za klienty	21	580 198	532 617
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		32	18
Finanční investice držené do splatnosti	22	65 462	67 083
Daň z příjmů		86	367
Odložená daňová pohledávka	34	78	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	4 919	4 436
Majetkové účasti v přidružených společnostech	24	1 280	1 219
Nehmotný majetek	25	3 886	3 867
Hmotný majetek	26	6 666	6 844
Goodwill	27	3 752	3 752
Aktiva celkem		922 737	891 556
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	18 167	19 494
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	42	9 428	10 055
Závazky vůči bankám	29	54 124	56 230
Závazky vůči klientům	30	699 377	656 287
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek		762	610
Emitované cenné papíry	31	13 423	21 403
Daň z příjmů		360	83
Odložený daňový závazek	34	3 830	4 584
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	32	16 150	15 419
Rezervy	33	1 714	1 161
Závazky celkem		817 336	785 327
Základní kapitál	35	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		82 565	83 408
Nekontrolní podíl		3 831	3 816
Vlastní kapitál celkem		105 401	106 229
Závazky a vlastní kapitál celkem		922 737	891 556

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.

Tyto konsolidované výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 7. března 2017.

Jménem představenstva podepsali:

**Albert Le Dirac'h**

Předseda představenstva a generální ředitel

**Libor Löfler**

Člen představenstva a správní ředitel

## Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2016

(mil. Kč)	Základní kapitál	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem	Nekontrolní podíl	Vlastní kapitál celkem včetně nekontrolních podílů
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>19 005</b>	<b>64 734</b>	<b>-22</b>	<b>15 980</b>	<b>6</b>	<b>6 660</b>	<b>106 363</b>	<b>3 131</b>	<b>109 494</b>
Dekonsolidace Transformovaného fondu**	0	0	0	-61	0	-1 427	-1 488	0	-1 488
Vlastní akcie, ostatní	0	151	0	0	0	0	151	549	700
Výplata dividend	0	-11 783	0	0	0	0	-11 783	-238	-12 021
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-11 632</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 632</b>	<b>311</b>	<b>-11 321</b>
Zisk za účetní období	0	12 758	0	0	0	0	12 758	374	13 132
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	-28***	-16	-3 266	-5	-273	-3 588	0	-3 588
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>12 730</b>	<b>-16</b>	<b>-3 266</b>	<b>-5</b>	<b>-273</b>	<b>9 170</b>	<b>374</b>	<b>9 544</b>
<b>Zůstatek 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 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>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 670 mil. Kč (2015: 4 670 mil. Kč), emisní ážio, vlastní akcie a úhrady vázané na akcie ve výši -171 mil. Kč (2015: - 203 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 13 688 mil. Kč (2015: 12 758 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 49 705 mil. Kč (2015: 48 607 mil. Kč).

\*\* Od 1.1 2015, Transformovaný fond KB Penzijní společnost, a. s. (Transformovaný fond) byl dekonsolidován z konsolidační skupiny Komerční banky (Pozn. 2).

\*\*\* 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 2016

mil. Kč)	Po úpravě	
	2016	2015
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté úroky	24 026	26 084
Placené úroky	-4 287	-6 191
Přijaté poplatky a provize	7 915	8 542
Placené poplatky a provize	-1 407	-1 709
Čistý příjem z finančních operací	2 399	1 735
Ostatní přijaté příjmy	110	100
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-12 450	-11 489
<b>Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků</b>	<b>16 306</b>	<b>17 072</b>
Pohledávky za bankami	-3 331	11 309
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-507	12 660
Čerpání úvěrů a pohledávek za klienty	-43 765	-39 621
Ostatní aktiva	118	-550
<b>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</b>	<b>-47 485</b>	<b>-16 202</b>
Závazky vůči bankám	-6 192	7 813
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 329	-3 979
Závazky vůči klientům	43 952	6 855
Ostatní závazky	145	3 358
<b>Zvýšení/(snížení) provozních závazků</b>	<b>36 576</b>	<b>14 047</b>
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	5 397	14 917
Zaplacená daň z příjmů	-2 335	-2 696
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>3 062</b>	<b>12 221</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté dividendy	154	142
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-6 005	-3 369
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	8 640	6 454
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-1 353	-4 525
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	3 762	5 963
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-2 089	-1 921
Prodej hmotného a nehmotného majetku	57	41
Nákup majetkových účastí	-885	0
Prodej majetkových účastí	727	0
Dopad akvizice podniků	-157	0
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>2 851</b>	<b>2 785</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Vyplacené dividendy*	-11 735	-11 750
Dividendy zaplacené nekontrolním podílům	-375	-238
Emitované cenné papíry	0	794
Splacené cenné papíry*	-9 874	-16 501
Zvýšení základního kapitálu a emisního ážia	0	549
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-21 984</b>	<b>-27 146</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-16 071</b>	<b>-12 140</b>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	126 132	138 698
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	2	-7
Dekonsolidace Transformovaného fondu	0	-419
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 36 Přílohy)</b>	<b>110 063</b>	<b>126 132</b>

\* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky.



## Příloha ke konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2016

## OBSAH

1	Hlavní činnosti	84
2	Události roku 2016	85
3	Základní účetní pravidla	85
4	Informace o segmentech	110
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	111
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	111
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	112
8	Ostatní výnosy	112
9	Personální náklady	112
10	Všeobecné provozní náklady	113
11	Odpisy, amortizace, znehodnocení a prodej majetku	114
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	114
13	Daň z příjmů	115
14	Rozdělení čistého zisku	116
15	Zisk na akcii	117
16	Hotovost a účty u centrálních bank	117
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	117
18	Realizovatelná finanční aktiva	119
19	Aktiva držaná k prodeji	120
20	Pohledávky za bankami	121
21	Úvěry a pohledávky za klienty	121
22	Finanční investice držené do splatnosti	125
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	125
24	Majetkové účasti v přidružených společnostech a společnosti s nekontrolními podíly	126
25	Nehmotný majetek	128
26	Hmotný majetek	129
27	Goodwill	130
28	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	130
29	Závazky vůči bankám	130
30	Závazky vůči klientům	131
31	Emitované cenné papíry	131
32	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	132
33	Rezervy	132
34	Odložená daň	133
35	Základní kapitál	134
36	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	136
37	Potenciální pohledávky a závazky	136
38	Strany se zvláštním vztahem ke Skupině	138
39	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	140
40	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	141
41	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	141
42	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	142
43	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	165
44	Aktiva ve správě a k obhospodařování	165
45	Události po datu účetní závěrky	165

## 1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen „Banka“) spolu s dvanácti dceřinými 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 ve Slovenské republice (dále jen „Pobočka“) a prostřednictvím dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. v Belgii.

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Sociétés Générales S.A., která vlastní 60,35 % (2015: 60,35 %) akcií Banky.

### Hlavní činnosti společností s rozhodujícím vlivem Banky k 31. prosinci 2016:

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
NP 33, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
VN 42, s.r.o.	100,0	100,0	Podpůrné služby	Praha
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha
ESSOX, s.r.o.	50,93	50,93	Spotřebitelské úvěry, leasing	České Budějovice
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

\* Od 1. ledna 2015 byl Transformovaný fond KB Penzijní společnost, a.s. (TF) dekonsolidován ze Skupiny.

### Hlavní činnosti společností s podstatným vlivem Banky k 31. prosinci 2016:

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 2016

### Výplata dividendy za rok 2015

Valná hromada Banky dne 22. dubna 2016 rozhodla o výplatě dividend za rok 2015 ve výši 310 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 11 783 mil. Kč, zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách. Dále Skupina vyplatila dividendy ve výši 375 mil. držitelům nekontrolních podílů společnosti ESSOX s.r.o.

### Oznámení o štěpení akcií Banky

Valná hromada na svém zasedání dne 22. dubna 2016 schválila štěpení akcií Banky v poměru 1:5. Štěpení nabylo právní moci zapsáním do obchodního rejstříku 25. dubna 2016. Akcionáři obdrželi namísto jedné dosavadní akcie o nominální hodnotě 500 Kč pět nových akcií s nominální hodnotou 100 Kč. Nové akcie se začaly obchodovat na Burze cenných papírů Praha 12. května 2016.

### Změny ve finanční skupině Banky

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. Zbývajících 20% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. ve výši 8 mil. Kč byl reklasifikován jako **Aktiva držená k prodeji** z důvodu jeho očekávaného prodeje.

V dubnu 2016 dceřiná společnost ESSOX, s.r.o. podepsala smlouvy o koupi 100% podílů ve společnostech PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. a PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. od členů skupiny Banque PSA Finance se sídlem v Paříži. Převzetí vlastnických podílů bylo dokončeno v červenci 2016 po získání požadovaných regulatorních souhlasů.

V květnu 2016 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,5 mil. EUR (100 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V červnu 2016 Banka reklasifikovala majetkovou účast v dceřiné společnosti NP 33, s.r.o. ve výši 405 mil. Kč na **Aktivum držené k prodeji** z důvodu jejího očekávaného prodeje.

V listopadu 2016 Banka rozhodla o snížení základního kapitálu a rozpuštění rezervního a statutárního fondu společnosti NP 33, s.r.o. celkem o 170 mil. Kč. Proces snížení základního kapitálu byl dokončen v prosinci 2016.

V prosinci 2016 Banka snížila kapitál své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. o 450 mil. Kč ve formě snížení rezervního fondu. Podíl Banky na tomto snížení byl 376 mil. Kč, což odpovídá vlastnickému podílu Banky na společnosti ve výši 83,65 %. Zbýající 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 2016 ve znění přijatém Evropskou unií.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2016 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 vykázány v milionech Kč, není-li uvedeno jinak.

#### 3.3.2 Historické náklady

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

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

#### 3.3.3 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 nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (viz bod 3.5.5);
- hodnoty nehmotného majetku, 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 vykázány 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 vykázány ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Banka drží přímo či nepřímo 20 až 50 % hlasovacích práv a v nichž Banka uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou jsou v konsolidovaném výkazu zisku a 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 2016. Uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
<b>Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2010–2012*</b>	Předpis novelizuje sedm standardů v celkem osmi bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
<b>Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (dodatek k IAS 19 Zaměstnanecké požitky)*</b>	Dodatek definuje zásady pro účtování zaměstnaneckých příspěvků v rámci plánu definovaných požitků, přičemž rozlišuje postup pro příspěvky, jejichž výše není závislá na délce služby a pro ty, jejichž výše na ní závislá je.
<b>Účtování nabytí účasti ve společných činnostech (dodatek k IFRS 11 Společná ujednání)</b>	Dodatek doplňuje ustanovení upravující účtování nabytí účasti v existující společné činnosti, kdy tato činnost tvoří podnik, jak je definován v IFRS 3 Podnikové kombinace. Vztahuje se také na nabytí účasti ve společné činnosti při jejím vzniku, kde vkladem je existující podnik. Požaduje, aby kupující aplikoval v rozsahu své účasti principy účtování a zveřejňování informací podnikových kombinací podle IFRS 3 a ostatních IFRS, nejsou-li v rozporu s IFRS 11.
<b>Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2012–2014</b>	Předpis novelizuje čtyři standardy v celkem pěti bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
<b>Změny ve zveřejňování (dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky)</b>	Vzhledem k tomu, že dodatek objasňuje současné požadavky IAS 1 bez přímého vlivu na účetní politiky nebo odhady účetní jednotky, není podle přechodných ustanovení potřeba zveřejnit informaci jinak vyžadovanou v IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby.
<b>Investiční účetní jednotky: Použití výjimky z konsolidace (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků)</b>	Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 dále objasňují aplikaci výjimky z konsolidace pro účetní jednotky, které jsou součástí skupiny zahrnující investiční účetní jednotky.

\* Komise Evropské unie schválila Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2010–2012 a Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (dodatek k IAS 19 Zaměstnanecké požitky) pro účetní období začínající 1. února 2015. Podle IASB jsou oba dokumenty účinné již k 1. červenci 2014.

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

Níže uvedené platné standardy a interpretace, resp. jejich dodatky byly sice vydány, ale nejsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2016 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 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 pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajišťovací účetnictví bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a IASB na modelu makro zajištění stále pracuje. První diskusní materiál na toto téma byl vydán v dubnu 2014.

Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikována při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu 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). Nově se finanční aktiva budou účtovat buď v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Obecně s výjimkou níže uvedených situací, dopad se neočekává pro dluhové nástroje klasifikované v současných portfoliích držené do splatnosti, úvěry a pohledávky, v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Pro dluhové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelná finanční aktiva se předpokládá, že budou nově oceňovány v naběhlé hodnotě spíše než v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek, a to na základě splnění obou kritérií: obchodního modelu držet a inkasovat a SPPI charakteristik. Pro kapitálové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelných finančních aktiv bude Skupina muset rozhodnout, zda je bude přeceňovat do zisků a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku (FVOCI option). Očekává se, že rozhodnutí pro stávající nástroje bude přijato v průběhu roku 2017, nejpozději k datu prvotní aplikace standardu. 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 budou zrušeny z vlastního kapitálu proti reálné hodnotě finančních aktiv. Obdobně související odložená daň bude v obou případech zrušena z vlastního kapitálu. Případné rozdíly v přístupu amortizace přecenění související s reklasifikací do HTM budou zachyceny v nerozděleném zisku podle IFRS 9.

Aplikace nového modelu snížení hodnoty, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát znamená dřívější vykázaní očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů. Skupina bude využívat metodologii Skupiny Société Générale podle IFRS 9 a vždy s ohledem na významnost daného portfolia či entity. Pro portfolia pokrytá pokročilým přístupem v kapitálové přiměřenosti (IRBA) je velká pozornost věnována zajištění konzistence 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). Celkově Skupina bude používat konzistentní přístup ve všech klíčových oblastech, hlavně v zařazení finančních nástrojů do jednotlivých bucketů. Skupina již značně pokročila v implementaci požadavků IFRS 9, které budou uplatňovány od začátku roku 2018. Technická implementace by měla být dokončena koncem druhého čtvrtletí roku 2017 a bude založena na využití stávajících IT nástrojů. Banka také podporuje všechny svoje dcery v implementaci IFRS 9 přístupu a v aktualizaci rozhraní nezbytných pro přípravu konsolidované účetní závěrky. Zároveň je ve druhém čtvrtletí 2017 očekáváno zahájení pravidelného paralelního výpočtu opravných položek dle IAS 39 a IFRS 9.

Při přechodu na nový standard Skupina využije úlevu, kdy nebude upravovat srovnatelné informace. Rozdíly z prvotní aplikace standardu se zachytí ve vlastním kapitálu.

Pokud jde o zajišťovací účetnictví, IFRS 9 poskytuje účetním jednotkám volbu účetního pravidla: buď nadále uplatňovat stávající požadavky v IAS 39, dokud nebude dokončen projekt pro makro zajišťovací účetnictví, nebo aplikovat požadavky IFRS 9. Skupina předpokládá aplikaci IFRS 9, nicméně neočekává významné změny.



## 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). Bude potřeba vyhodnotit soulad procesů a systémů se zvýšenými požadavky na zveřejnění.

Banka bude muset také zhodnotit potenciální dopady IFRS 16 na požadavky na kapitálovou přiměřenost a příspěvek do rezolučního fondu. Nicméně vzhledem k tomu, že obezřetný regulátor dosud nevyjádřil svůj názor, jak bude nakládáno s právem k užívání aktiva pro regulatorní účely, je třeba sledovat vývoj v této oblasti.

Další oblastí zájmu může být Banka jako věřitel nebo poskytovatel finančních služeb. Pro klienty vykazující podle IFRS, kteří vstoupili do významných nájemních smluv klasifikovaných podle současných požadavků jako operativní leasingy, bude mít přechod na IFRS 16 významný dopad na jejich účetní závěrku a klíčové finanční ukazatele, a to z důvodu uznání nových aktiv a pasiv a dále rozdílů v načasování a klasifikaci leasingových nákladů. Bude potřeba zvážit dopady na kreditní posuzování nebo hodnocení rizika klientů. Nicméně na základě současného stavu, kdy množství IFRS klientů není významné, a vzhledem ke skutečnosti, že v případě těchto klientů se jedná zpravidla o velké klienty, a tedy hodnocené expertně, neočekáváme v této oblasti významné dopady.

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. Zůstává zachována možnost dřívější aplikace EU odložila
Vykázání odložené daňové pohledávky u nerealizovaných ztrát (dodatek k IAS 12 Daně ze zisku)	Dodatek k IAS 12 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 snižují 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.	1. ledna 2017 EU dosud neschválila
Změny ve zveřejňování (Dodatek k IAS 7)	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.	1. ledna 2017 EU dosud neschválila
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) EU dosud neschválila
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 obsahujícími 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 EU dosud neschválila

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard	<p>Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a IAS 11 Smlouvy o zhotovení a související interpretace.</p> <p>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.</p> <p>Banka v současné době posuzuje potenciální dopady na účetní závěrku. Nicméně vzhledem k tomu, že hlavní činnost Banky je mimo rozsah působnosti IFRS 15, neočekává se významný dopad.</p>	1. ledna 2018 EU dosud neschválila
Vyjasnění k IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky	<p>Dodatek upřesňuje IFRS 15 ve třech oblastech (identifikace povinností k plnění, problematika zmocnitel vs. zmocněnec, licence k duševnímu vlastnictví) a poskytuje další dvě praktická zjednodušení při přechodu na nový standard (ukončené smlouvy v případě plného retrospektivního přístupu a modifikované smlouvy).</p>	1. ledna 2018 EU dosud neschválila
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 a závazek (tzv. právo k užívání a 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. Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí v podstatě všechna rizika a užítky související s vlastnictvím podkladového aktiva. V opačném případě je leasing klasifikován jako operativní leasing. V případě finančního leasingu pronajímatel vykazuje finanční výnos po dobu trvání leasingu na základě modelu odrážejícího konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice. Čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) je předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje. V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje leasingový výnos buď rovnoměrně, nebo na jiné systematické bázi, která lépe reprezentuje model, jakým se snižují přínosy z užívání podkladového aktiva.</p>	1. ledna 2019 EU dosud neschválila

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>V červenci 2014 byla vydána finální verze standardu IFRS 9, která nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a všechny předchozí verze standardu IFRS 9. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajištění byla vyčleněna z projektu IFRS 9 a jsou součástí samostatného projektu (diskusní materiál, duben 2014). Je vyžadována retrospektivní aplikace kromě zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů, charakteristiky smluvních peněžních toků a obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> <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 neodděluji.</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 v novém standardu jsou založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát. Pro všechna finanční aktiva v rozsahu IFRS 9, která nejsou účtována v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů, účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od vzniku finančního aktiva v průběhu jeho životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty, pokud došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaný na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podpůrné informace.</p> <p>V listopadu 2013 byly do IFRS 9 přidány požadavky ve vztahu k obecnému modelu zajišťovacího účetnictví (mikro zajištění). Tyto požadavky více sblíží zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze prospektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměření na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80-125%. V důsledku nových požadavků obecného modelu zajišťovacího účetnictví v IFRS 9 byly zavedeny dodatečné požadavky na zveřejnění v IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování.</p>	1. ledna 2018
Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (Dodatek k IFRS 4)	<p>Dodatek k IFRS 4 řeší různá data účinnosti dvou standardů: IFRS 9 Finanční nástroje a chystaného nového standardu Pojistné smlouvy.</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 výsledovky 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) dočasnou výjimku z aplikace IFRS 9 určenou 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>	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 transakcí v cizích měnách, pokud účetní jednotka vykazuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vyplývající z přijetí nebo platby protihodnoty hrazené předem před vykázáním souvisejícího aktiva, nákladu nebo výnosu.</p> <p>Pro potřeby stanovení směnného kurzu, který se použije při prvotním vykázání souvisejícího aktiva, nákladu nebo výnosu, IFRIC 22 specifikuje datum transakce jako datum prvotního vykázání nepeněžního aktiva nebo nepeněžního závazku vyplývající z přijetí nebo platby protihodnoty hrazené předem.</p>	<p>1. ledna 2018</p> <p>EU dosud neschválila</p>

### 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 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;
- III. nepeněžní položky oceněné v reálné hodnotě vyjádřené v cizí měně jsou na funkční měnu přepočteny aktuálním kurzem devizového trhu CB vyhlášeným k datu stanovení reálné hodnoty.

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

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

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

- aktiva a závazky jsou přepočteny závěrkovým devizovým kurzem (aktuální kurz devizového trhu ČNB vyhlášený k datu sestavení účetní závěrky);
- výnosy a náklady vykázané ve výsledovce jsou přepočteny průměrným devizovým kurzem za účetní období (průměrný měsíční kurz devizového trhu vyhlášený ČNB za účetní období);
- 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 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 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 nejlepší ekonomickém zájmu.

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

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

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

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

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazu o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi (tj. ty, pro které je ocenění reálnou hodnotou standardy požadováno nebo povoleno ke konci každého účetního období), Skupina stanovuje, zda se má za to, že došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie 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 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 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 kótované na těchto trzích. Z tohoto důvodu nevzniká žádný rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou finančního aktiva nebo finančního závazku doloženou kótovanými cenami na aktivním trhu pro identická aktiva či závazky nebo na základě oceňovacích technik, jejichž proměnné zahrnují pouze na trhu pozorovatelné informace (tzv. zisk/ztráta prvního dne).

#### 3.5.5.4 *Klasifikace do portfolií a následné oceňování*

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

- I. Finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty;
- II. Finanční investice držené do splatnosti;
- III. Úvěry a pohledávky;
- IV. Realizovatelná finanční aktiva 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 kótována 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 regulačních kapitálových požadavků nebo významného zvýšení rizikových vah investic držených do splatnosti pro výpočet kapitálové přiměřenosti), celé portfolio by muselo být reklasifikováno do portfolia **Realizovatelných finančních aktiv**. Navíc by Skupina v následujících dvou letech nesměla žádné finanční aktivum zařadit do portfolia **Finančních investic držených do splatnosti**.

**(iii) Úvěry a pohledávky**

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

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

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně oceňována v reálné hodnotě a na konci každého účetního období je testováno, zda neexistuje objektivní důkaz, že finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv má sníženou hodnotu. Nerealizované zisky a ztráty z jejich přecenění jsou vykázané jako součást ostatního úplného výsledku v kategorii **Čistý zisk/ztráta z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně**, a to až do okamžiku jejich prodeje, splacení nebo snížení hodnoty stejně jako změny reálných hodnot z titulu změny měnových kurzů. Zisky a ztráty ze změny měnových kurzů dluhových nástrojů jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací**, s výjimkou kurzových zisků a ztrát týkajících se přecenění na reálnou hodnotu, které jsou vykázané v ostatním úplném výsledku. V okamžiku odúčtování realizovatelného finančního aktiva jsou kumulované zisky a ztráty 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 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 Skupina má záměr a schopnost držet toto finanční aktivum v předvídatelné budoucnosti nebo do splatnosti. Cenné papíry s pevným výnosem kótované na aktivním trhu mohou být reklasifikovány z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Finanční investice držené do splatnosti**, pokud se změnil záměr nebo schopnost Skupiny držet tyto cenné papíry nebo po uplynutí lhůty, během níž nebylo povoleno klasifikovat cenné papíry jako cenné papíry držené do splatnosti.

Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

K reklasifikaci finančních aktiv, resp. jejich významné části z portfolia **Finanční investice držené do splatnosti** do portfolia **Realizovatelná finanční aktiva**, případně **Úvěry a pohledávky**, může Skupina přistoupit, aniž by tím porušila pravidlo „kontaminace“, v případech, kdy jsou daná aktiva blízko splatnosti, Skupina inkasovala prakticky celou původní jistinu daného finančního aktiva nebo došlo k ojedinělé události, která je mimo kontrolu Skupiny, je zcela výjimečná a Skupina ji nemohla předvídat. Takovými ojedinělými případy jsou především významné snížení úvěrové bonity klienta, změna daňových zákonů nebo legislativních požadavků, podnikové kombinace nebo prodeje části podniku (segmentu) či výrazný nárůst 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 zbývajících dobu trvání aktiva uměřovány do výkazu zisku a ztráty s použitím efektivní úrokové míry. Případný rozdíl mezi novou zůstatkovou hodnotou a očekávanými peněžními toky je rovněž uměřován po zbývajících dobu trvání aktiva do výkazu zisku a ztráty s použitím efektivní úrokové míry. Jestliže následně dojde ke snížení hodnoty aktiva, pak částka vykázaná v kapitálu je odúčtována do výkazu zisku a ztráty. Reklasifikace je volbou vedení účetní jednotky a je stanovována na úrovni jednotlivých nástrojů.

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

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

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

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

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

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

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

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 nesplacení 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 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 Skupinou průběžně sledovány, aby bylo zajištěno plnění jak 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 kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Skupina navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.

Jestliže existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty finančního aktiva, Skupina vyčíslí ztrátu ze snížení hodnoty a vykáže ji v příslušné položce ve 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 41 (A)). 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. Tyto opravné položky jsou vypočteny za použití diskontovaných očekávaných peněžních toků.

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 delikvence.

Portfoliové opravné položky se vytváří z titulu vzniklých, ale 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 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 uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Skupině, jsou odepisovány do nákladů a vykázány 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 uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Skupina nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

#### 3.5.5.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Skupina účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Skupina jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** nebo v portfoliu **Realizovatelná finanční aktiva** vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce **Závazky vůči bankám** nebo **Závazky vůči klientům**.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou 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:

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

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve 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 držených 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.

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 výkazu zisku a ztráty ovlivní. Neefektivní část zajištění je vykazována přímo ve výkazu zisku a ztráty v kategorii *Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací*.

Skupina tímto způsobem zajišťuje úrokové a měnové riziko vybraných portfolií aktiv a závazků, případně jednotlivě významná aktiva nebo závazky. Efektivita zajištění je pravidelně čtvrtletně prospektivně a retrospektivně testována.

Jestliže zajištění přestane splňovat kritéria pro účtování o zajištění, uplyne splatnost zajišťovacího nástroje, zajišťovací nástroj je prodán, ukončen nebo uplatněn, účetní jednotka zruší zajišťovací vztah a kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje zůstanou vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Skupina transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Skupina také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Skupiny, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

#### 3.5.5.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

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

#### 3.5.6 Aktiva držená k prodeji

*Aktiva držená k prodeji* představují majetek, u kterého Skupina předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě, a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Skupina předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na aktiva držená k prodeji.

Aktiva držená k prodeji jsou oceňována v nižší z:

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

U majetku určeného k prodeji Skupina vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, amortizace, znehodnocení a prodej majetku** ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Skupina vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako držené k prodeji nebo před jeho klasifikací do kategorie **Aktiva držená k prodeji** (tj. během období, kdy aktivum bylo drženo za účelem poskytování služeb Skupiny nebo pro administrativní účely).

### 3.5.7 Daň z příjmů

#### 3.5.7.1 Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné, jakož i za předchozí účetní období, jsou oceněny v očekávané částce vyrovnání pohledávky nebo úhrady závazku daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Skupina nekompenzuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

#### 3.5.7.2 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Skupina kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona 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 a odměny při odchodu do důchodu.

### 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 vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Skupina rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady**. Úrokové náklady jsou alokovány tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra ze zbývajících zůstatku závazku po celou dobu trvání nájmu.

### **3.5.9 Nehmotný a hmotný majetek vyjma goodwillu**

Nehmotný majetek zahrnuje především software a majetek vytvořený vlastní činností (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, znehodnocení a prodej 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:**

	2016	2015
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
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 5
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Skupina ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v 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, znehodnocení a prodej majetku**.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

**3.5.10 Goodwill**

Vykázaný goodwill vznikl při nabytí dceřiných společností. Pro dceřiné společnosti nabyté do roku 2010 goodwill představuje rozdíl mezi cenou akvizice (včetně nákladů přímo souvisejících s akvizicí) za podíl nabytý Skupinou a čistou reálnou hodnotu nabytých aktiv, závazků a podmíněných závazků k datu akvizice. Pro dceřiné společnosti nabyté po 1. lednu 2010 goodwill představuje rozdíl mezi 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 peněžitovné jednotky (obvykle nabytá společnost jako celek) nižší než účetní hodnota, Skupina vykáže znehodnocení této peněžitovné 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 přírážku. Pro období následující po střednědobém plánu jsou odhadované budoucí peněžní toky počítány jako perpetuita založená na konstantních peněžních tocích v podobě čistého provozního výsledku po zdanění a zahrnující 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 vyrovnaní takového závazku bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a
- může být proveden spolehlivý odhad částky závazku. Pro rezervy na soudní spory tento odhad vychází z částky požadované žalující stranou a to včetně příslušenství.

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího 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.

Skupina mimo jiné vytváří rezervy na ostatní úvěrové závazky, které nesplňují podmínky uznání ve výkazu o finanční situaci. Tyto rezervy kryjí odhadované ztráty z úvěrových závazků, do kterých Skupina vstupuje v rámci své běžné činnosti a které jsou evidovány v podrozvahové evidenci. Zahrnují zejména záruky, avaly, nekryté akreditivy, neodvolatelné přísliby úvěrů a neodvolatelné rámce, nečerpané částky úvěrů, kontokorentních účtů a povolených debetů či nečerpané částky volného limitu rámce. Rezervy na ostatní úvěrové závazky jsou tvořeny podle stejných principů jako opravné položky k úvěrovým portfoliím (viz bod 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 akruální bázi vykazovány v nákladech Skupiny v kategorii **Personální náklady** (viz bod 9 Přílohy).

Skupina má níže uvedené odložené plány odměn a akciové plány:

### 3.5.12.2 Odložené výplaty odměn

Skupina implementovala v souladu s evropskou legislativou (tzv. Směrnice o kapitálových požadavcích III; č. 2010/76/EU) nové schéma vyplácení odměn pro zaměstnance, jejichž pracovní činnosti mají podstatný dopad na rizikový profil Skupiny. Zaměstnanci identifikovaní v souladu se Směrnicí dostávají odměny vázané na výkonnost rozdělené do dvou částí, a to: (i) neodloženou část 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 vykazuje po dobu trvání rozhodného období ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Personální náklady**.

### 3.5.12.3 Akciový plán akcií zdarma

V listopadu 2010 Skupina poskytla všem svým zaměstnancům práva na čtyřicet bezplatných akcií Sociétés Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru.

Přidělení akcií proběhlo ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40 % alokačního plánu, tj. 16 akcií, a jejich výplata je podmíněna dosažením pozitivního výsledku hospodaření skupiny Sociétés Générale S.A. v roce 2012 (původní podmínka dosažení alespoň 10% návratnosti kapitálu skupiny Sociétés Générale S.A. (po zdanění) byla změněna rozhodnutím představenstva Sociétés Générale na základě souhlasu valné hromady konané dne 22. května 2012). Zaměstnanci Skupiny akcie získají k 31. březnu 2015;
- druhá tranše zahrnuje 60 % alokačního plánu, tj. 24 akcií, a jejich výplata je podmíněna nárůstem spokojenosti klientů v letech 2010 až 2013 ve třech klíčových oblastech působení Skupiny Sociétés Générale S.A. (těmi jsou Pobočková síť ve Francii, Mezinárodní retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví). Vzhledem ke splnění podmínky zaměstnanci Skupiny akcie získají k 31. březnu 2016.

Přidělením této druhé a poslední tranše byl tento akciový plán akcií zdarma v roce 2016 dokončen.

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 vykazané 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 vykazaných 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 a reklasifikace

Od 1. ledna 2016 byly realizovány následující změny ve vykazování některých položek pro lepší zobrazení jejich podstaty, doporučení Evropského orgánu pro bankovníctví a principů používaných Skupinou. Srovnatelné údaje byly upraveny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

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

(mil. Kč)	Vykázáno	Po úpravě	Reference
	2015	2015	
Náklady na úroky a podobné náklady	-8 168	-7 267	1
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 956	6 968	2
Všeobecné provozní náklady	-4 406	-5 319	1, 2

1. Příspěvek do Garančního systému z titulu pojištění vkladů ve výši 901 mil. Kč byl reklasifikován z kategorie **Náklady na úroky a podobné náklady** do kategorie **Všeobecné provozní náklady**.
2. Příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 12 mil. Kč byl reklasifikován z kategorie **Čistý výnos z poplatků a provizí** do kategorie **Všeobecné provozní náklady**.

**Rekonciliace kategorií výkazu o finanční situaci k 31. prosinci:**

(mil. Kč)	Vykázáno	Po úpravě	Vykázáno	Po úpravě	Reference
	31. 12. 2015	31. 12. 2015	31.12.2014	31.12.2014	
Závazky vůči klientům	666 407	656 287	701 867	689 204	1
Emitované cenné papíry	11 283	21 403	22 584	35 247	1

1. Depozitní směnky ve výši 10 120 mil. Kč (2014: 12 663 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie **Závazky vůči klientům** do kategorie **Emitované cenné papíry**.

**Rekonciliace kategorií výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem:**

(mil. Kč)	Vykázáno	Po úpravě	Reference
	2015	2015	
Placené úroky	-7 092	-6 191	1
Placené poplatky a provize	-1 721	-1 709	2
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-10 576	-11 489	1, 2
Závazky vůči klientům	4 312	6 855	3
Splacené cenné papíry	-13 958	-16 501	3

1. Příspěvek do Garančního systému z titulu pojištění vkladů ve výši 901 mil. Kč byl reklasifikován z položky **Placené úroky** do položky **Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby**.
2. Příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 12 mil. Kč byl reklasifikován z položky **Placené poplatky a provize** do kategorie **Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby**.
3. Peněžní operace z depozitních směnek ve výši 2 543 mil. Kč byla reklasifikována z položky **Závazky vůči klientům** do položky **Splacené cenné papíry**.

**4 Informace o segmentech**

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Čisté úrokové a podobné výnosy	12 363	12 256	7 084	7 258	85	120	1 535	1 723	21 067	21 357
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 418	4 619	2 062	2 125	-40	-29	243	253	6 683	6 968
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	912	876	1 437	1 311	456	432	1 032	-9	3 837	2 610
Ostatní výnosy	75	64	7	1	116	110	-35	-66	163	109
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>17 768</b>	<b>17 815</b>	<b>10 590</b>	<b>10 695</b>	<b>617</b>	<b>633</b>	<b>2 775</b>	<b>1 901</b>	<b>31 750</b>	<b>31 044</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 99% (2015: více jak 98 %), pochází z území České republiky.

## 5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	26 757	28 622
Náklady na úroky a podobné náklady	-5 692	-7 267
Výnosy z dividend	2	2
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>	<b>21 067</b>	<b>21 357</b>
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	16 702	17 072
– portfolia finančních investic držení do splatnosti	1 767	2 000
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	700	1 036
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-1 921	-2 775
– zajišťovacích finančních derivátů	3 817	4 022
– dividend	2	2
<b>Celkem</b>	<b>21 067</b>	<b>21 357</b>

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 398 mil. Kč (2015: 433 mil. Kč).

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 589 mil. Kč (2015: 8 497 mil. Kč) a v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady** jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 3 772 mil. Kč (2015: 4 475 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 3 817 mil. Kč (2015: 4 022 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

V roce 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, 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)	2016	2015
Výnosové poplatky z depozitních produktů	909	1 050
Výnosové poplatky z úvěrů	1 277	1 302
Výnosové poplatky z transakcí	3 450	3 936
Výnosové poplatky z křížového prodeje	1 246	1 203
Výnosové poplatky ze specializovaných služeb	895	935
Ostatní výnosové poplatky	137	126
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>7 914</b>	<b>8 552</b>
Nákladové poplatky z depozitních produktů	-153	-146
Nákladové poplatky související s úvěry	-244	-196
Nákladové poplatky z transakcí	-573	-963
Nákladové poplatky z křížového prodeje	-90	-92
Nákladové poplatky ze specializovaných služeb	-103	-94
Ostatní nákladové poplatky	-68	-93
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-1 231</b>	<b>-1 584</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>6 683</b>	<b>6 968</b>

V kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí** jsou zahrnuty výnosy z poplatků a provizí ze správy a úschovy majetku ve výši 567 mil. Kč (2015: 496 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 67 mil. Kč (2015: 13 mil. Kč).

## 7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2016	2015
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-282	335
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-336	166
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	959	0
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry*	780	-343
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	330	159
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	23	32
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	1 161	1 109
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 202	1 152
<b>Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací</b>	<b>3 837</b>	<b>2 610</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 227 mil. Kč (2015: zisk 492 mil. Kč) je zahrnut v položce **Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů**. Tato hodnota odpovídá výši ztráty z přecenění zajištěných úvěrových pohledávek, realizovatelných finančních aktiv, vkladů nebo repo operací a emitovaných hypotečních zástavních listů zachycených ve stejné položce.

## 8 Ostatní výnosy

Skupina vykazuje **Ostatní výnosy** ve výši 163 mil. Kč (2015: 109 mil. Kč). V obou letech 2016 a 2015 byly v kategorii **Ostatní výnosy** nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb společností skupiny Société Générale a výnosy z pronájmu majetku.

## 9 Personální náklady

Personální náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2016	2015
Mzdy, platy a odměny	5 027	4 850
Sociální náklady	2 002	1 943
<b>Personální náklady</b>	<b>7 029</b>	<b>6 793</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	8 615	8 575
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	8 476	8 426
<b>Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>829 283</b>	<b>806 195</b>

\* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce **Sociální náklady** jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Skupinou ve výši 89 mil. Kč (2015: 89 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 44 mil. Kč (2015: 44 mil. Kč).



**Indexované bonusy**

Celková částka vykázaná v kategorii **Personální náklady** za rok 2016 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Komerční banky činila 45 mil. Kč (2015: 32 mil. Kč) a celková částka závazku je 55 mil. Kč (2015: 49 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Skupinou. Čistá ztráta ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byla 7 mil. Kč (2015: čistý výnos 11 mil. Kč). Celkový počet akcií Sociétés Générale, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 0 kusů (2014: 6 232 kusů). Celkový počet akcií Komerční banky, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 18 570 kusů (2015: 16 572 kusů).

**Změna počtu akcií byla následující:**

(kusy)	2016		2015	
	Akcie SG	Akcie KB	Akcie SG	Akcie KB
<b>Stav na počátku období</b>	<b>0</b>	<b>16 572</b>	<b>6 232</b>	<b>17 310</b>
Vyplaceno v průběhu období	0	-8 690	-6 232	-5 840
Předpokládaný počet nově garantovaných akcií	0	10 688	0	5 102
<b>Stav na konci období</b>	<b>0</b>	<b>18 570</b>	<b>0</b>	<b>16 572</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 2016 činila 24 mil. Kč (2015: 64 mil. Kč).

**Změna počtu akcií byla následující:**

(kusy; EUR)	2016		2015	
	Počet akcií	Průměrná cena	Počet akcií	Průměrná cena
<b>Stav na počátku období</b>	<b>353 142</b>	<b>35,10</b>	<b>475 568</b>	<b>35,17</b>
Poskytnuté v průběhu roku	52 647	29,55	44 798	33,02
Propadlé v průběhu roku	-19 162	37,19	-11 121	35,04
Uplatněné v průběhu roku	-242 546	34,09	-156 103	34,47
<b>Stav na konci období</b>	<b>144 081</b>	<b>31,58</b>	<b>353 142</b>	<b>35,10</b>

**10 Všeobecné provozní náklady****Všeobecné provozní náklady zahrnují:**

(mil. Kč)	2016	2015
Náklady na pojištění	76	89
Náklady na marketing a reprezentaci	641	608
Náklady na prodej a bankovní produkty	297	311
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	142	140
Náklady spojené s provozem budov	1 036	1 050
Náklady spojené s IT podporou	1 094	1 051
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	143	143
Náklady na telekomunikace, poštovní a přenos dat	258	281
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	563	583
Rezoluční a podobné fondy	880	913
Ostatní náklady	124	150
<b>Všeobecné provozní náklady</b>	<b>5 254</b>	<b>5 319</b>

## 11 Odpisy, amortizace, znehodnocení a prodej majetku

Odpisy, amortizace, znehodnocení a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2016	2015
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 757	1 796
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-14	444
<b>Odpisy, amortizace, znehodnocení a prodej majetku</b>	<b>1 743</b>	<b>2 240</b>

Čistý zisk položky *Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku* ve výši 14 mil. Kč (2015: čistá ztráta 444 mil. Kč) zahrnuje ztrátu/její odúčtování ze snížení hodnoty aktiv držených k prodeji.

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

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

*Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* v celkové výši 1 843 mil. Kč (2015: 1 306 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 2 192 mil. Kč (2015: 1 712 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 349 mil. Kč (2015: 420 mil. Kč).

*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 pohledávky (viz bod 32 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.

**Zůstatek k 31. prosinci 2015 a změna opravných položek a rezerv k úvěrům byly následující:**

(mil. Kč)	Stav na počátku období	Dekonsolidace Transformovaného fondu	Tvorba	Rozpuštění	Odpisy a postoupení	Kurzový rozdíl	Stav na konci období
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 20 Přílohy)	0	0	-19	1	0	0	-18
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)	-971	0	-931	701	0	1	-1 200
– fyzické osoby	-225	0	-497	250	0	0	-472
– právnické osoby*	-746	0	-434	451	0	1	-728
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-17 863	0	-7 137	5 758	4 739	-115	-14 618
– fyzické osoby	-6 873	0	-3 200	2 421	463	0	-7 190
– právnické osoby*	-10 989	0	-3 937	3 337	4 276	-115	-7 428
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-16	0	-5	5	0	0	-16
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 32 Přílohy)	-702	0	-940	855	0	4	-783
– fyzické osoby	-11	0	-36	34	0	0	-13
– právnické osoby*	-691	0	-904	821	0	4	-770
Individuální opravné položky k ostatním aktivům (viz bod 23 Přílohy)	-255	14	-20	5	5	0	-251
<b>Celkem</b>	<b>-19 807</b>	<b>14</b>	<b>-9 052</b>	<b>7 325</b>	<b>4 744</b>	<b>-110</b>	<b>-16 886</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 25 mil. Kč (2015: 231 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 9 mil. Kč (2015: 14 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 37 mil. Kč (2015: 287 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady Skupiny na plnění z těchto právních sporů ve výši 3 mil. Kč (2015: 42 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)	2016	2015
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-2 918	-2 535
Daň splatná – minulý rok	20	16
Daň odložená (viz bod 34 Přílohy)	99	-96
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	0	-23
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-2 799</b>	<b>-2 638</b>

*Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Skupiny jsou následující:*

(mil. Kč)	2016	2015
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>16 873</b>	<b>15 770</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19% (2015: 19%)	3 206	2 996
Daň z úprav zisku před zdaněním	113	23
Nezdanitelné výnosy	-1 754	-1 934
Náklady daňově neuznatelné	1 491	1 540
Využití převedených daňových ztrát	-44	-34
Slevy	-2	-2
Zápočet daně	0	0
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	0	23
Pohyby odložené daně	-99	96
Daňová ztráta	0	0
Ostatní	-23	0
Dopad z různých daňových sazeb dceřiných společností	-30	-25
Daňový dopad z podílu na zisku přidružených společností	-39	-29
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>2 819</b>	<b>2 654</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-20	-16
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>2 799</b>	<b>2 638</b>
Efektivní sazba daně	16,59 %	16,73 %

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 2016 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2015: 19 %). Propočet daňové povinnosti Skupiny vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

K 31. prosinci 2016 Skupina eviduje dosud neuplatněné daňové ztráty ve výši 304 mil. Kč (2015: 636 mil. Kč).

*Daňové ztráty mohou být uplatněny v časovém horizontu:*

(mil. Kč)	1 roku	2 let	3 let	4 let	5 let
Ve výši	304				

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 34 Přílohy.

## 14 Rozdělení čistého zisku

Za vykazované účetní období 2016 vykazuje Skupina čistý zisk ve výši 14 074 mil. Kč (2015: 13 132 mil. Kč). Rozdělení čistého zisku za rok 2016 schválí valné hromady společností ve Skupině.

Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2016 ve výši 40 Kč na jednu akcii (2015: 62 Kč na jednu akcii což se rovná výši 310 Kč na jednu akcii před štěpením akcií), což představuje dividendy v celkové výši 7 602 mil. Kč (2015: 11 783 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 22. dubna 2016 Skupina z čistého zisku 13 132 mil. Kč za rok 2015 rozdělila na dividendách 11 783 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 (2015: 238 mil. Kč), a to držitelům nekontrolního podílu společností ESSOX s.r.o. ve výši 375 mil. Kč (2015: 238 mil. Kč).

## 15 Zisk na akcii

Zisk na akcii 72,48 Kč (2015: 67,55 Kč) byl vypočítán tak, že zisk přiřaditelný držitelům vlastního kapitálu Skupiny ve výši 13 688 mil. Kč (2015: zisk 12 758 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 (2015: 1 193 360 kusů).

## 16 Hotovost a účty u centrálních bank

*Hotovost a účty u centrálních bank obsahují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	8 996	11 357
Účty u centrálních bank	103 245	116 979
<b>Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 36 Přílohy)</b>	<b>112 241</b>	<b>128 336</b>

*Účty u centrálních bank* zahrnují povinné minimální rezervy ve výši 94 340 mil. Kč (2015: 89 701 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2016 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2015: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,00 % (2015: 0,05 %).

## 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. 2016	31. 12. 2015
Cenné papíry	11 445	10 672
Deriváty	18 264	18 526
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>29 709</b>	<b>29 198</b>

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

*Cenné papíry k obchodování zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Emisní povolenky</b>	<b>1 839</b>	<b>1 766</b>	<b>2 800</b>	<b>2 379</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 594	6 477	4 509	4 390
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	2 140	2 127	1 026	1 022
Směnky	872	871	186	185
Pokladniční poukázky	0	0	2 151	2 150
<b>Dluhopisy</b>	<b>9 606</b>	<b>9 475</b>	<b>7 872</b>	<b>7 747</b>
<b>Cenné papíry k obchodování</b>	<b>11 445</b>	<b>11 241</b>	<b>10 672</b>	<b>10 126</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.

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 0 mil. Kč (2015: 2 151 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 10 516 mil. Kč (2015: 8 213 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 929 mil. Kč (2015: 2 459 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. 2016	31. 12. 2015
<b>Emisní povolenky</b>		
– ostatní měny	1 839	2 800
<b>Emisní povolenky</b>	<b>1 839</b>	<b>2 800</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Emisní povolenky vydané</b>		
– finančními institucemi v zahraničí	1 839	2 800
<b>Emisní povolenky</b>	<b>1 839</b>	<b>2 800</b>

*Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	2 140	640
– ostatní měny	0	386
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>2 140</b>	<b>1 026</b>
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
– česká koruna	6 636	4 909
– ostatní měny	830	1 937
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>7 466</b>	<b>6 846</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>9 606</b>	<b>7 872</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	8 857	5 628
– státními institucemi v zahraničí	658	2 044
– finančními institucemi v České republice	59	146
– finančními institucemi v zahraničí	15	0
– ostatními subjekty v České republice	17	54
<b>Dluhopisy</b>	<b>9 606</b>	<b>7 872</b>

*Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Země emitenta</b>	<b>Reálná hodnota</b>	<b>Reálná hodnota</b>
Evropská investiční banka	62	52
Polsko	0	1
Slovensko	596	1 991
<b>Celkem</b>	<b>658</b>	<b>2 044</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 7 807 mil. Kč (2015: 3 106 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.



## 18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31.12. 2015	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	<b>182</b>	<b>177</b>	<b>675</b>	<b>1</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	25 577	22 721	27 095	23 984
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	13 661	13 224	14 094	13 563
<b>Dluhopisy</b>	<b>39 238</b>	<b>35 945</b>	<b>41 189</b>	<b>37 547</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>39 420</b>	<b>36 122</b>	<b>41 864</b>	<b>37 548</b>

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

K 31. prosinci 2016 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 39 238 mil. Kč (2015: 40 225 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 182 mil. Kč (2015: 1 639 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

K 31. prosinci 2016 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* dluhopisy v reálné hodnotě 1 348 mil. Kč (2015: 0 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. 2016	31. 12. 2015
<b>Aktie a ostatní podíly</b>		
– ostatní měny	182	675
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	<b>182</b>	<b>675</b>

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31.12. 2016	31. 12. 2015
<b>Aktie a ostatní podíly vydané</b>		
– ostatními subjekty v zahraničí	182	675
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	<b>182</b>	<b>675</b>

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	18 773	20 337
– ostatní měny	6 804	6 758
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>25 577</b>	<b>27 095</b>
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	10 951	11 375
– ostatní měny	2 710	2 719
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>13 661</b>	<b>14 094</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>39 238</b>	<b>41 189</b>

**Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:**

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	20 222	20 376
– státními institucemi v zahraničí	7 935	7 919
– finančními institucemi v České republice	10 259	12 062
– finančními institucemi v zahraničí	822	832
– ostatními subjekty v České republice	0	0
– ostatními subjekty v zahraničí	0	0
<b>Dluhopisy</b>	<b>39 238</b>	<b>41 189</b>

**Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Polsko	788	676	786	676
Rumunsko	1 900	1 833	1 904	1 889
Slovensko	4 117	3 327	4 067	3 338
Evropská investiční banka	1 130	1 000	1 162	1 000
<b>Celkem</b>	<b>7 935</b>	<b>6 836</b>	<b>7 919</b>	<b>6 903</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 20 222 mil. Kč (2015: 20 375 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 i vnitřní limity, pro vykazání dluhopisů v nominálním objemu 56 596 mil. Kč v portfoliu **Finančních investic držených do splatnosti** (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 5 011 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz bod 41 Přílohy).

**19 Aktiva držaná k prodeji**

K 31. prosinci 2016 Skupina vykazovala aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 906 mil. Kč (2015: 385 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, a zařízení, která byla získána realizací zástavy k leasingu. Od tohoto okamžiku bylo také pozastaveno jeho odepisování. Opravné položky k aktivům držným k prodeji k 31. prosinci 2016 jsou vykazány ve výši 402 mil. Kč (2015: 418 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 jsou v kategorii **Aktiva držaná k prodeji** rovněž vykazány majetkové účasti klasifikované jako aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 8 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč), viz bod 24 Přílohy.

## 20 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Běžné účty u bank (viz bod 36 Přílohy)	1 043	536
Dluhopisy	8 049	8 255
Úvěry a pohledávky za bankami	13 077	12 278
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	8 100	9 900
Termínované vklady u bank	21 522	16 848
<b>Hrubé pohledávky za bankami</b>	<b>51 791</b>	<b>47 817</b>
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	-20	-3
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	-15
<b>Opravné položky k úvěrům za bankami</b>	<b>-20</b>	<b>-18</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>51 771</b>	<b>47 799</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. 2016	31. 12. 2015
Pokladniční poukázky	8 004	9 726
Dluhopisy emitované státními institucemi	167	426
Akcie	0	607
Investiční certifikáty	0	83
<b>Celkem</b>	<b>8 171</b>	<b>10 842</b>

### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2016 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 8 049 mil. Kč (2015: 8 255 mil. Kč) a nominálním objemu 7 901 mil. Kč (2015: 7 997 mil. Kč). Z toho v nominální hodnotě 2 099 mil. Kč (2015: 2 099 mil. Kč) a 79 mil. EUR (2015: 79 mil. EUR) tvoří dluhopisy emitované finančními institucemi v České republice a 705 mil. Kč (2015: 705 mil. Kč) dluhopisy emitované finančními institucemi v zahraničí.

## 21 Úvěry a pohledávky za klienty

Úvěry a pohledávky za klienty zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Úvěry klientům	591 146	544 009
Směnky	243	302
Forfaity	815	272
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty</b>	<b>592 204</b>	<b>544 583</b>
Dluhopisy	3 193	3 654
Ostatní pohledávky za klienty	384	214
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>595 781</b>	<b>548 451</b>
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-532	-342
– právnické osoby*	-773	-275
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-6 368	-7 320
– právnické osoby*	-7 899	-7 881
<b>Opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)</b>	<b>-15 572</b>	<b>-15 818</b>
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	-11	-16
<b>Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty</b>	<b>-15 583</b>	<b>-15 834</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>580 198</b>	<b>532 617</b>

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

Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2016 naběhlé úroky ve výši 1 175 mil. Kč (2015: 1 248 mil. Kč). Z toho 495 mil. Kč (2015: 576 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2016 ve výši 6 mil. Kč (2015: 819 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 4 mil. Kč (2015: 1 177 mil. Kč).

**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).

**Úvěrové portfolio Skupiny k 31. prosinci 2015 (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	512 644	237 901	274 743	-617*	512 027
Sledované	8 742	3 367	5 375	-583*	8 159
Nestandardní	7 172	3 550	3 622	-2 577	4 595
Pochybné	2 029	1 246	783	-654	1 375
Ztrátové	13 996	1 082	12 914	-11 387	2 609
<b>Celkem</b>	<b>544 583</b>	<b>247 146</b>	<b>297 437</b>	<b>-15 818</b>	<b>528 765</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. 2016	31. 12. 2015
Potravinářství a zemědělství	17 083	16 903
Těžba a dobývání	4 543	5 948
Chemický a farmaceutický průmysl	6 700	6 114
Hutnictví	10 219	10 764
Výroba motorových vozidel	11 950	10 526
Výroba ostatních strojů	9 565	8 958
Výroba elektrických a elektronických zařízení	4 392	3 575
Ostatní zpracovatelský průmysl	11 510	8 240
Elektrárny, plynárny a vodárny	19 706	17 319
Stavebnictví	10 868	10 498
Maloobchod	15 901	14 134
Velkoobchod	29 350	28 092
Ubytování a pohostinství	1 564	1 451
Doprava, telekomunikace a sklady	23 045	24 764
Peněžnictví a pojištnictví	24 841	19 963
Nemovitosti	51 307	43 070
Veřejná správa	27 931	32 235
Ostatní odvětví	33 726	31 605
Občané	278 003	250 424
<b>Úvěry klientům</b>	<b>592 204</b>	<b>544 583</b>

Většina úvěrů, více jak 90% (2015: 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. 2016			31. 12. 2015		
	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	3 097	2 328	2 325	2 613	2 262	2 254
Záruka banky	14 961	14 183	14 086	14 635	13 925	13 540
Záruční vklady	8 505	8 384	7 710	9 064	8 956	7 811
Zástava věci nemovité	449 258	292 686	215 319	407 379	262 467	192 656
Zástava věci movité	13 053	2 082	1 279	12 971	1 263	1 214
Ručení právnickou osobou	30 114	19 895	13 808	32 665	20 907	14 256
Ručení fyzickou osobou	2 821	275	260	3 357	354	329
Zástava pohledávky	29 046	1 578	15	42 657	626	0
Pojištění úvěrového rizika	11 628	11 054	11 045	13 955	13 258	13 128
Ostatní	3 977	3 263	2 400	2 979	2 199	1 958
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>566 460</b>	<b>355 728</b>	<b>268 247</b>	<b>542 275</b>	<b>326 217</b>	<b>247 146</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 10 % celkových zástav nemovitostí (2015: 10 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2016 Skupina drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 2 759 mil. Kč (2015: 2 749 mil. Kč) a nominálním objemu 2 697 mil. Kč (2015: 2 687 mil. Kč). Z toho dluhopisy v nominálním objemu 450 mil. Kč (2015: 450 mil. Kč) tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 744 mil. Kč (2015: 1 790 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 16 mil. EUR (2015: 17 mil. EUR) a 68 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Skupina v tomto portfoliu také drží směnky v amortizované hodnotě 388 mil. Kč (2015: 878 mil. Kč) a nominálním objemu 389 mil. Kč (2015: 880 mil. Kč). Z toho směnky v nominálním objemu 210 mil. Kč (2015: 80 mil. Kč) tvoří směnky vydané státními institucemi v České republice a 179 mil. Kč (2015: 800 mil. Kč) směnky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty s kladnou reálnou hodnotou 46 mil. Kč (2015: 27 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

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
Právnické 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.

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2015

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použitá zajištění
Fyzické osoby	741	84	1 509	2 334	482	1 752
Právnické osoby*	226	27	2 237	2 490	1 378	776
<b>Celkem</b>	<b>967</b>	<b>111</b>	<b>3 746</b>	<b>4 824</b>	<b>1 860</b>	<b>2 528</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. 2016			31. 12. 2015		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce
Fyzické osoby	275 528	3 040	1,10 %	247 860	2 334	0,94 %
Právnícké osoby*	316 676	2 980	0,94 %	296 723	2 490	0,84 %
<b>Celkem</b>	<b>592 204</b>	<b>6 020</b>	<b>1,02 %</b>	<b>544 583</b>	<b>4 824</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. 2016			31. 12. 2015		
	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem
Fyzické osoby	15	690	705	8	474	482
Právnícké osoby*	36	1 356	1 392	8	1 370	1 378
<b>Celkem</b>	<b>51</b>	<b>2 046</b>	<b>2 097</b>	<b>16</b>	<b>1 844</b>	<b>1 860</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 společnosti ESSOX s.r.o. především nová vozidla osobní a užitková s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců (2015: 60 měsíců), technologie s průměrnou dobou splatnosti 0 měsíců (2015: 37 měsíců). U společnosti PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. jsou předmětem leasingu vozidla s průměrnou dobou splatnosti 60 měsíců. U společnosti PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. jsou předmětem leasingu motorová vozidla s právem koupě pronajaté věci a s průměrnou dobou splatnosti 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 63 měsíců (2015: 64 měsíců), zemědělská vozidla a stroje s průměrnou dobou splatnosti 62 měsíců (2015: 59 měsíců), strojní technologie s průměrnou dobou splatnosti 66 měsíců (2015: 61 měsíců), dále letecká dopravní technika s dobou financování 0 měsíců (2015: 100 měsíců), hardware a software technologie s průměrnou dobou financování 43 měsíců (2015: 51 měsíců) a nemovitosti, kde se doba financování pohybuje kolem 9 let (2015: 11 let).

## Úvěry klientům – leasing

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
splatné do 1 roku	4 805	4 431
splatné od 1 do 5 let	9 003	7 549
splatné nad 5 let	531	453
<b>Celkem</b>	<b>14 339</b>	<b>12 433</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
splatné do 1 roku	317	324
splatné od 1 do 5 let	423	415
splatné nad 5 let	22	23
<b>Celkem</b>	<b>762</b>	<b>762</b>

K 31. prosinci 2016 činí natvořené opravné položky na nedobytné leasingové pohledávky 529 mil. Kč (2015: 289 mil. Kč).



## 22 Finanční investice držené do splatnosti

Finanční investice držené do splatnosti obsahují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	65 462	64 176	67 083	65 578
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>65 462</b>	<b>64 176</b>	<b>67 083</b>	<b>65 578</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2016 drží Skupina v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 64 176 mil. Kč (2015: 63 486 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů a dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč (2015: 3 597 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

K 31. prosinci 2016 jsou v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v reálné hodnotě 107 mil. Kč (2015: 0 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. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	51 393	53 265
– cizí měny	14 069	13 818
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>65 462</b>	<b>67 083</b>

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	54 295	56 224
– státními institucemi v zahraničí	11 167	10 859
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>65 462</b>	<b>67 083</b>

Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Země emitenta</b>				
Slovensko	2 822	3 096	5 146	4 812
Polsko	7 938	7 818	6 023	5 778
<b>Celkem</b>	<b>10 760</b>	<b>10 914</b>	<b>11 169</b>	<b>10 590</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. 2016	31. 12. 2015
Náklady a příjmy příštích období	722	560
Zůstatky uspořádacích účtů	223	343
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	78	337
Ostatní aktiva	3 896	3 196
<b>Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>4 919</b>	<b>4 436</b>

Položka **Ostatní aktiva** obsahuje 668 mil. Kč (2015: 698 mil. Kč) pohledávek za státním rozpočtem představovaných příspěvky účastníkům stavebního spoření a penzijního připojištění, opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 243 mil. Kč (2015: 251 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. 2016	31. 12. 2015
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	1 280	1 219
<b>Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech</b>	<b>1 280</b>	<b>1 219</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. Zbývajících 20% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. ve výši 181 mil. Kč byl reklasifikován jako **Aktiva držená k prodeji** z důvodu jeho očekávaného prodeje.

**Majetkové účasti v přidružených společnostech zahrnují společnosti:**

(mil. Kč)		31. 12. 2016	31. 12. 2015
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	%	Cena pořízení Podíl na vlastním kapitálu	Cena pořízení Podíl na vlastním kapitálu
Komerční pojišťovna, a.s.	49,00	837 1 278	837 1 217
Czech Banking Credit Bureau, a.s.*	20,00	0 2	0 2
<b>Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech</b>		<b>837 1 280</b>	<b>837 1 219</b>

Majetkové účasti klasifikované jako Aktiva držená k prodeji	%	Cena pořízení Podíl na vlastním kapitálu	Cena pořízení Podíl na vlastním kapitálu
Cataps, s.r.o.	20,00	8 181	x x
<b>Celkem majetkové účasti v přidružených společnostech**</b>		<b>845 1 461</b>	<b>837 1 219</b>

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

\*\* Hodnoty včetně majetkových účastí klasifikovaných jako Aktiva držená k prodeji.

(mil. Kč)	31. 12. 2016
Přidružené společnosti	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

(mil. Kč)	31. 12. 2015
Přidružené společnosti	Aktiva Závazky Provozní výnosy Čistý zisk
Komerční pojišťovna, a.s.	53 173 50 690 679 308
Czech Banking Credit Bureau, a.s.	18 5 117 11

## Změna podílu v přidružených společnostech:

(mil. Kč)	Czech Banking Credit			Celkem
	Komerční pojišťovna, a.s.	Bureau, a.s.	Cataps, s.r.o.	
Stav k 1.1.2015	1 232	2	0	1 234
Vyplacené dividendy	-138	-2	0	-140
Podíl na zisku	151	2	0	153
Podíl na přecenění realizovatelných finančních aktiv	-28	0	0	-28
<b>Stav k 31. 12. 2015</b>	<b>1 217</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1 219</b>
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
<b>Stav k 31. 12. 2016</b>	<b>1 278</b>	<b>2</b>	<b>181</b>	<b>1 461</b>

## Hlavní finanční informace o dceřiných společnostech s nekontrolními podíly:

(mil. Kč)	31. 12. 2016			31. 12. 2015		
	Aktiva	Pasiva	Zisk	Aktiva	Pasiva	Zisk
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.*	28 794	24 745	268	28 875	25 098	278
ESSOX s.r.o.**	11 571	7 937	458	9 780	5 845	481
PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o.**	3 067	2 310	29	x	x	x
PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.**	1 859	1 675	8	x	x	x

\* Nekontrolní podíl v dceřiné 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		PSA FINANCE ČESKÁ		Celkem
	Czech Republic s.r.o.	ESSOX s.r.o.	REPUBLIKA, s.r.o.	PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o.	
Stav k 1. 1. 2015	1 199	1 932	X	X	3 131
Vyplacené dividendy	0	-238	X	X	-238
Zisk/ztráta	138	236	X	X	374
Výplaty založené na vlastních akcích	-1	1	X	X	0
Navýšení vlastního kapitálu	549	0	X	X	549
Zajištění peněžních toků	0	0	X	X	0
<b>Stav k 31. 12. 2015</b>	<b>1 885</b>	<b>1 931</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>3 816</b>
Vyplacené dividendy	0	-375	0	0	-375
Zisk/ztráta	134	224	21	7	386
Výplaty založené na vlastních akcích	1	3	0	0	4
Navýšení vlastního kapitálu	0	0	0	0	0
Zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31. 12. 2016</b>	<b>2 020</b>	<b>1 783</b>	<b>21</b>	<b>7</b>	<b>3 831</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 2015	10 159	2 660	56	819	13 694
Přírůstek majetku	673	327	0	1 274	2 274
Úbytek/převod majetku	-20	-132	-25	-1 000	-1 177
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2015	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
<b>31. prosince 2016</b>	<b>11 714</b>	<b>3 028</b>	<b>29</b>	<b>1 107</b>	<b>15 878</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
1. ledna 2015	-7 745	-2 138	-53	0	-9 936
Přírůstek opravek	-947	-194	-1	0	-1 142
Úbytek opravek	20	115	23	0	158
Snížení hodnoty	0	-4	0	0	-4
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2015	-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
<b>31. prosince 2016</b>	<b>-9 574</b>	<b>-2 388</b>	<b>-28</b>	<b>-2</b>	<b>-11 992</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2015	2 140	634	0	1 093	3 867
<b>31. prosince 2016</b>	<b>2 140</b>	<b>640</b>	<b>1</b>	<b>1 105</b>	<b>3 886</b>

\* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2016 bylo Skupinou ve formě *provozních nákladů* (pokud nebyly splněny podmínky pro kapitalizaci) vynaloženo na výzkum a vývoj 185 mil. Kč (2015: 144 mil. Kč).

Opravné položky k nehmotnému majetku k 31. prosinci 2016 jsou vykázány ve výši 9 mil. Kč (2015: 4 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k software.

## 26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2015	358	12 442	5 179	276	18 255
Přesun z/do majetku k prodeji	-29	-1 587	0	0	-1 616
Přírůstek majetku	0	216	271	649	1 136
Úbytek/převod majetku	0	-108	-586	-487	-1 181
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2015	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
<b>31. prosince 2016</b>	<b>324</b>	<b>10 367</b>	<b>4 963</b>	<b>784</b>	<b>16 438</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
1. ledna 2015	0	-6 373	-4 216	0	-10 589
Přesun oprav majetku k prodeji	0	839	0	0	839
Přírůstek oprav	0	-357	-296	0	-653
Úbytek oprav	0	88	568	0	656
Snížení hodnoty	0	0	-5	0	-5
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2015	0	-5 803	-3 948	0	-9 751
Dopad akvizice podniků	0	0	-2	0	-2
Přesun oprav majetku k prodeji	0	415	14	0	429
Přírůstek oprav	0	-368	-293	-2	-663
Úbytek oprav	0	8	245	0	253
Snížení hodnoty	0	9	-47	0	-38
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2016</b>	<b>0</b>	<b>-5 739</b>	<b>-4 031</b>	<b>-2</b>	<b>-9 772</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2015	329	5 160	917	438	6 844
<b>31. prosince 2016</b>	<b>324</b>	<b>4 628</b>	<b>932</b>	<b>782</b>	<b>6 666</b>

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2016 jsou vykázány ve výši 45 mil. Kč (2015: 7 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k počítačovému vybavení.

## 27 Goodwill

Goodwill po jednotlivých společnostech k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
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 ziskatelná 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 vykázaný do zisku nebo ztráty*.

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Prodané cenné papíry	160	305
Deriváty	18 007	19 189
<b>Celkem finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 167</b>	<b>19 494</b>

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 42(C) Přílohy.

## 29 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Běžné účty (viz bod 36 Přílohy)	3 220	2 740
Závazky vůči bankám	50 904	53 490
<b>Závazky vůči bankám</b>	<b>54 124</b>	<b>56 230</b>

Reálné hodnoty cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činily:

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	403	403	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	758	758	0	0
Finanční investice držené do splatnosti	4 888	4 862	0	0
Cenné papíry přijaté jako zástava	0	0	117	117
<b>Celkem</b>	<b>6 049</b>	<b>6 023</b>	<b>117</b>	<b>117</b>



## 30 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Běžné účty	496 353	449 672
Úsporné vklady	160 632	163 600
Termínované vklady	29 828	26 215
Přijaté úvěry od klientů	5 198	9 699
Ostatní závazky ke klientům	7 366	7 101
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>699 377</b>	<b>656 287</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 5 217 mil. Kč (2015: 9 709 mil. Kč), jednalo se o cenné papíry přijaté jako zástava.

Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Soukromé společnosti	220 756	225 460
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	21 480	29 626
Pojišťovny	5 615	2 542
Veřejná správa	577	2 141
Fyzické osoby	287 931	258 260
Fyzické osoby – podnikatelé	30 498	29 435
Vládní instituce	77 309	70 581
Ostatní	16 665	15 579
Nerezidenti	38 546	22 663
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>699 377</b>	<b>656 287</b>

## 31 Emitované cenné papíry

Emitované cenné papíry zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Hypoteční zástavní listy	11 030	11 283
Depozitní směnky	2 393	10 120
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>13 423</b>	<b>21 403</b>

Skupina vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
do jednoho roku	0	0
jeden rok až pět let	1 745	1 761
pět až deset let	1 007	1 008
deset až dvacet let	0	0
nad dvacet let	8 278	8 514
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>11 030</b>	<b>11 283</b>

Výše uvedené dluhopisy zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Skupinou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2016 mil. Kč	31. 12. 2015 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	8 278	8 514
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55%	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	1 745	1 008
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 007	1 761
<b>Emitované cenné papíry</b>					<b>11 030</b>	<b>11 283</b>

Hodnota 6M PRIBORu k 31. prosinci 2016 byla 35 bps (2015: 37 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2016 byla 88 bps (2015: 103 bps).

## 32 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Výdaje a výnosy příštích období	344	237
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	1	0
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	3 305	2 790
Závazky z platebního styku	6 633	6 981
Ostatní závazky	5 867	5 411
<b>Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky</b>	<b>16 150</b>	<b>15 419</b>

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce *Výdaje a výnosy příštích období* ve výši 19 mil. Kč (2015: 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. 2016	31. 12. 2015
Rezervy ze smluvních závazků (viz body 12 a 37 Přílohy)	473	378
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	1 241	783
<b>Rezervy</b>	<b>1 714</b>	<b>1 161</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. 2016	31. 12. 2015
Rezerva na podrozvahové závazky	1 206	728
Rezerva na nevyčerpané rámce	35	55
<b>Celkem (viz bod 12 Přílohy)</b>	<b>1 241</b>	<b>783</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 2015	178	3	465	646
Tvorba	13	0	97	110
Rozpuštění	0	-1	-340	-341
Čerpání	-13	0	-49	-62
Časové rozlišení	3	0	0	3
Přecenění	20	0	0	20
Kurzový rozdíl	0	0	2	2
<b>31. prosince 2015</b>	<b>201</b>	<b>2</b>	<b>175</b>	<b>378</b>
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
<b>31. prosince 2016</b>	<b>323</b>	<b>2</b>	<b>148</b>	<b>473</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. 2016	31. 12. 2015
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy	69	60
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-1	1
Leasing	6	5
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	1
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	4	3
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>78</b>	<b>70</b>

## Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Bankovní rezervy a opravné položky	284	184
Opravné položky k majetku	77	81
Nebankovní rezervy	87	141
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-1 036	-941
Leasing	-58	-100
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	31	9
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-2 668	-2 971
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 41 Přílohy)	-701	-1 034
Ostatní dočasné rozdíly	154	47
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-3 830</b>	<b>-4 584</b>

**Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):**

(mil. Kč)	2016	2015
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>-4 514</b>	<b>-5 215</b>
Dopad z akvizice podniků	6	0
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 13 Přílohy)	99	-96
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39, 40 a 41 Přílohy)	657	797
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-3 752</b>	<b>-4 514</b>

**35 Základní kapitál**

Základní kapitál Banky, zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 000 Kč. Na základě rozhodnutí valné hromady bylo dne 22. dubna 2016 provedeno štěpení akcií 5:1, to znamená, že se zvýšil počet akcií rozdělením stávajících akcií 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.

Akciové Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu 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 čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat 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 2016 s podílem vyšším než 1 %:**

Název společnosti	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	60,35 %
NORTRUST NOMINEES LIMITED	4,20 %
CHASE NOMINEES LIMITED	3,59 %
BROWN BROTHERS HARRIMAN	2,70 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2,44 %
CLEARSTREAM BANKING, S.A.	2,23 %
GIC PRIVATE LIMITED	2,06 %
J.P. MORGAN BANK	1,09 %
AGF INVESTMENTS INC.	1,00 %

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 2016 Banka držela 1 193 360 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2015: 1 193 360 kusů což se rovná 238 672 akcií před štěpením akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

### Řízení kapitálu

Pravidla Basel III, resp. na evropské úrovni regulace CRR/CRD IV účinná od roku 2014, nezměnila proces řízení regulační kapitálové přiměřenosti Skupiny, ale byla 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 %. Regulační metodika se stabilizovala v roce 2016 (zejména pořadí řazení kapitálových rezerv) a tudíž je na Skupinu nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 % uplatněn dodatečný požadavek Pilíře 2 ve výši 1,5 % a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSR) činí 9,5 %. Nad rámec celkového kapitálového poměru je na Skupinu uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 5,0 % a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr činí 14,5 % pro rok 2016 (zvýšení o 0,1 % ve srovnání s předchozím rokem). Kombinovaná kapitálová rezerva se skládá z bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 % a rezervy na krytí systémového rizika ve výši 2,5 %, proticyklická kapitálová rezerva efektivně uplatněna nebyla. Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Skupina splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká nad minimální požadovanou úroveň.

Skupina řídí svou kapitálovou přiměřenost s cílem zajistit její dostatečnou úroveň v prostředí měnících se regulačních 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 regulačním postupům aplikovaným v Pilíři 1, což v podstatě znamená, že potřeba ekonomického a regulačního 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 úrovně 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 regulační kapitál zcela tvořen kmenovým Tier 1 kapitálem.

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

Skupina v průběhu roku 2016 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2016 Skupina drží celkem 1 193 360 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech, což se rovná počtu 238 672 kusů akcií před štěpením akcií (2015: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Skupiny schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Skupiny.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy, typicky proticyklická kapitálová rezerva) se mohou měnit v průběhu času a část implementačních regulačních předpisů a regulace samotná jsou stále ve vývoji, Skupina průběžně sleduje a vyhodnocuje budoucí změny regulačních požadavků s dopadem na kapitál a kapitálovou přiměřenost a analyzuje jejich možný dopad v rámci procesu plánování kapitálu.

ČNB jako místní regulační orgán dohlíží na to, že Skupina dodržuje kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě. Během uplynulého roku Skupina vyhověla všem regulačním požadavkům. Skupina rovněž pravidelně sestavuje regulační Informace 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. 2016	31. 12. 2015	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	112 241	128 336	-16 095
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	1 043	536	507
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 29 Přílohy)	-3 220	-2 740	-480
<b>Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>110 063</b>	<b>126 131</b>	<b>-16 068</b>

## 37 Potenciální pohledávky a závazky

### Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2016 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 23 mil. Kč (2015: 43 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy. Skupina rovněž vytvořila rezervu ve výši 43 mil. Kč (2015: 46 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Skupina k 31. prosinci 2016 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 2016 měla Skupina kapitálové závazky ve výši 367 mil. Kč (2015: 458 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

### Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její 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. 2016	31. 12. 2015
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	36 248	35 358
Platební záruky včetně jejich příslibů	14 939	12 716
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	9 476	14 351
Nečerpané úvěrové přísliby	62 644	48 082
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	15 674	13 309
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	9 445	10 820
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	755	566
Stand by akreditivy nekryté	1 091	1 336
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	22	52
<b>Potenciální závazky</b>	<b>150 294</b>	<b>136 590</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 2016 Skupina měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 241 mil. Kč (2015: 783 mil. Kč), viz bod 33 Přílohy.

**Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:**

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Potravinářství a zemědělství	10 356	8 259
Těžba a dobývání	668	419
Chemický a farmaceutický průmysl	3 622	3 432
Hutnictví	4 692	5 251
Výroba motorových vozidel	1 501	1 350
Výroba ostatních strojů	7 749	7 283
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 468	1 894
Ostatní zpracovatelský průmysl	2 014	1 564
Elektrárenství, plynárenství a vodárenství	4 674	7 231
Stavebnictví	31 989	32 866
Maloobchod	3 731	2 966
Velkoobchod	7 865	7 840
Ubytování a pohostinství	400	417
Doprava, telekomunikace a sklady	9 292	9 429
Peněžnictví a pojišťovnictví	7 760	4 106
Nemovitosti	3 300	2 885
Veřejná správa	4 201	3 143
Ostatní odvětví	13 308	12 642
Občané	30 704	23 613
<b>Potenciální závazky</b>	<b>150 294</b>	<b>136 590</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.



*Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016			31. 12. 2015		
	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	658	523	523	0	0	0
Záruka banky	1 651	1 515	1 475	975	918	873
Záruční vklady	2 223	2 210	2 108	2 161	2 131	2 003
Zástava věci nemovitě	11 810	7 318	6 040	10 122	6 173	5 030
Zástava věci movitě	84	8	8	226	22	22
Ručení právnickou osobou	6 540	1 988	1 821	7 452	5 247	5 034
Ručení fyzickou osobou	50	10	10	65	6	6
Zástava pohledávky	1 939	0	0	3 317	0	0
Pojištění úvěrového rizika	1 560	1 476	1 476	2 097	1 925	1 925
Ostatní	21	0	0	22	0	0
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>26 536</b>	<b>15 048</b>	<b>13 461</b>	<b>26 437</b>	<b>16 422</b>	<b>14 893</b>

\* Nominální hodnota zajištění stanovená na základě interních pravidel Skupiny (např. ocenění nemovitosti interním odhadcem, aktuální hodnota ručení, tržní hodnota cenného papíru).

\*\* 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 snižovaná 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 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 2016 byla Skupina kontrolována společností Sociétés Générale S.A., která měla ve svém držení 60,35% majetkový podíl.

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

### Vztahy vůči společnostem ve Skupině

Vklady přijaté Skupinou od přidružené společnosti Komerční pojišťovny, a.s. představují 1 677 mil. Kč (2015: 1 253 mil. Kč). Kladná reálná hodnota finančních derivátů Skupiny vůči Komerční pojišťovně, a.s. činila 1 521 mil. Kč (2015: 1 911 mil. Kč) a záporná reálná hodnota 46 mil. Kč (2015: 47 mil. Kč). Účetní hodnota hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou činila 806 mil. Kč (2015: 807 mil. Kč) a nákladové úroky z hypotečních zástavních listů činily 20 mil. Kč (2015: 20 mil. Kč).

Výnosové úroky Komerční pojišťovny z finančních derivátů vůči Skupině činily 853 mil. Kč (2015: 1 241 mil. Kč) a nákladové úroky k finančním derivátům činily 566 mil. Kč (2015: 946 mil. Kč). Úrokové náklady na vklady Komerční pojišťovny dosáhly výše 1 mil. Kč (2015: 1 mil. Kč), výnosy Skupiny z poplatků činily 380 mil. Kč (2015: 309 mil. Kč), náklady na poplatky a provize činily 68 mil. Kč (2015: 62 mil. Kč), náklady na pojistné činily 18 mil. Kč (2015: 24 mil. Kč) a ostatní výnosy činily 15 mil. Kč (2015: 12 mil. Kč).

**Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale***Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)	5 146	0	3 820	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovenská republika)	370	0	648	0
BRD – GROUPE Société Générale S.A.	30	0	0	0
PJSC Rosbank	146	0	67	0
SG Bruxelles	137	0	2	0
SG Expressbank	15	0	10	0
SG Marocaine de Banques	4	0	0	0
SG New York	498	0	0	0
SG Paris	9 724	4 311	9 527	4 230
SG S.A. oddział w Polsce	2	0	1	0
SG Zurich	176	0	0	0
SGA Société Générale Acceptance	2 989	0	3 098	0
Société Générale Algerie	0	0	2	0
Société Générale China Limited	3	0	19	0
Société Générale – Splitska Banka d.d	11	0	5	0
Société Générale International Limited	473	0	3	0
<b>Celkem</b>	<b>19 724</b>	<b>4 311</b>	<b>17 202</b>	<b>4 230</b>

*Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)	368	0	186	0
BRD – GROUPE Société Générale SA	8	0	3	1
Crédit du Nord	7	0	0	0
Inter Europe Conseil	0	0	2	0
PEMA Praha, spol. s r.o.	101	0	13	0
SG Amsterdam	47	0	46	0
SG Banques au Liban	1	0	14	0
SG Bruxelles	50	0	0	0
SG ISSUER	1	0	0	0
SG Frankfurt	8	0	1	0
SG London	13	0	11	0
SG New York	1	0	2	0
SG Paris	22 965	7 025	25 604	6 925
SG Private Banking (Suisse) S.A.	184	0	280	0
SG S.A. oddział w Polsce	1	0	3	0
SG Zurich	0	0	1	0
SGSS Nantes	3	0	0	0
Société Générale Bank & Trust	178	0	978	0
Société Générale – Splitska Banka d.d.	1	0	1	0
SOGEPROM Česká republika, s.r.o.	5	0	6	0
<b>Celkem</b>	<b>23 942</b>	<b>7 025</b>	<b>27 151</b>	<b>6 926</b>

Hlavní pohledávky a závazky ke společnostem skupiny Société Générale zahrnují zejména zůstatky běžných a kontokorentních účtů, nastro a loro účtů, poskytnuté úvěry, úvěry a vklady na mezibankovním trhu, složené marže ve prospěch protistrany a reálné hodnoty derivátů.

K 31. prosinci 2016 Skupina dále vykazovala vůči společnostem skupiny Sociétés Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 348 641 mil. Kč (2015: 257 090 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 323 315 mil. Kč (2015: 250 973 mil. Kč). Jedná se především o měnové spoty a forwardy, úrokové forwardy a swapy, opce, komoditní deriváty, emisní povolenky a o záruky za úvěrové pohledávky.

Skupina ke konci roku 2016 a 2015 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Sociétés Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2016 Skupina realizovala vůči skupině Sociétés Générale celkové výnosy ve výši 22 435 mil. Kč (2015: 20 485 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 19 243 mil. Kč (2015: 18 969 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, 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)	2016	2015
Odměny členům představenstva*	58	61
Odměny členům dozorčí rady**	6	5
<b>Celkem</b>	<b>64</b>	<b>66</b>

\* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené mzdy v roce 2016 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2016. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2016. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

\*\* U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2016 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Počet členů představenstva na konci období	5	6
Počet členů dozorčí rady na konci období	9	9

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Skupina k 31. prosinci 2016 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 15 mil. Kč (2015: 21 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2016 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 1 mil. Kč (2015: 10 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2016 činily 1 mil. Kč (2015: 11 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů s již dříve poskytnutými úvěry ve výši 6 mil. Kč. K 31. prosinci 2015 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstoupujícím členům 12 mil. Kč.

## 39 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2016	2015
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-47	-27
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	9	5
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>-38</b>	<b>-22</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-115	-20
Odložená daň	22	4
	<b>-93</b>	<b>-16</b>
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-162	-47
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	31	9
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-131</b>	<b>-38</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.

### Reálná hodnota zajišťovacích instrumentů na počátku období

(mil. Kč)	2016	2015
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	15 623	19 652
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-2 970	-3 733
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>12 653</b>	<b>15 919</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	2 417	172
Odložená daň	-458	-36
	<b>1 959</b>	<b>136</b>
Převod do výnosových a nákladových úroků	-3 999	-4 193
Odložená daň	761	798
	<b>-3 238</b>	<b>-3 395</b>
Převod do zisku/ztráty z finančních operací	1	0
Odložená daň	0	0
	<b>1</b>	
Převod do personálních nákladů	5	-8
Odložená daň	-1	1
	<b>4</b>	<b>-7</b>
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	14 047	15 623
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-2 668	-2 970
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>11 379</b>	<b>12 653</b>

## 41 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2016	2015
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	5 994	6 298
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-1 034	-1 065
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>4 960</b>	<b>5 233</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-181	681
Odložená daň	12	-156
	<b>-169</b>	<b>525</b>
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz bod 18 Přílohy)	-728	-985
Odložená daň	139	187
	<b>-589</b>	<b>-798</b>
(Zisky)/ztráty z prodeje	-960	0
Odložená daň	182	0
	<b>-778</b>	<b>0</b>
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	4 125	5 994
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 34 Přílohy)	-701	-1 034
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>3 424</b>	<b>4 960</b>

## 42 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

### (A) Úvěrové riziko

#### Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při posuzování míry úvěrového rizika Skupina vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Skupina používá několik druhů ratingu v závislosti na typu a profilu protistrany a na typu transakcí. Specifické ratingy jsou přidělovány jak klientům Skupiny, tak konkrétním klientským transakcím. V relevantních případech je princip ratingu použit také na ručitele a poddlužníky, což umožňuje lépe posuzovat kvalitu přijatých záruk a zajištění.

V roce 2016 se Skupina zaměřila 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.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období, a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Skupiny a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

#### (a) Podnikatelé, podniky a municipality

U podnikatelů, podniků a municipalit Skupina používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22 stupňové škále ratingu Sociétés Générale) s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze selhání) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. 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 selhání všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

**(d) Interní registr negativních informací**

Skupina má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací vážících 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 nejvýznamnějších faktorů ovlivňujících vyhodnocení žádosti o financování klienta, a to především v retailových segmentech.

**(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 integrovaný s hlavními aplikacemi Skupiny. Systém byl aktualizován v roce 2016, aby odrážel současné trendy na trhu, především v oblasti financování fyzických osob. Další modernizace procesů a kontrolních mechanismů předcházení úvěrovým podvodům v segmentu malých podniků budou provedeny v roce 2017.

**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, 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 37 Přílohy.

**Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2016:**

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozkva*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozkva*	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.

## Maximální úvěrová expozice Skupiny k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Celková expozice			Použité zajištění		
	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost	Výkaz o finanční situaci	Podrozvaha*	Zajištění celkem
<b>Účty u centrálních bank</b>	<b>116 979</b>	<b>x</b>	<b>116 979</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>29 198</b>	<b>x</b>	<b>29 198</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>23 701</b>	<b>x</b>	<b>23 701</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>41 864</b>	<b>x</b>	<b>41 864</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>47 817</b>	<b>1 575</b>	<b>49 392</b>	<b>14 573</b>	<b>269</b>	<b>14 842</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>548 451</b>	<b>135 015</b>	<b>683 466</b>	<b>247 146</b>	<b>14 624</b>	<b>261 770</b>
– fyzické osoby	247 860	23 490	271 350	180 120	3 213	183 333
z toho: hypoteční úvěry	185 151	11 673	196 824	153 097	3 094	156 191
spotřebitelské úvěry	24 680	2 346	27 026	4 632	17	4 649
úvěry ze stavebního spoření	34 416	2 563	36 979	22 311	63	22 374
– právnické osoby**	296 723	111 525	408 248	67 026	11 411	78 437
z toho: klienti segmentu top corporate	125 160	70 943	196 103	34 682	7 385	42 067
– dluhopisy	3 654	x	3 654	0	X	0
– ostatní pohledávky za klienty	214	x	214	0	X	0
<b>Přecenění portfoliově zajišťovaných položek</b>	<b>18</b>	<b>x</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>0</b>
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>67 083</b>	<b>x</b>	<b>67 083</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>875 111</b>	<b>136 590</b>	<b>1 011 701</b>	<b>261 719</b>	<b>14 893</b>	<b>276 612</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 selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V klasifikaci Skupina uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Skupina pravidelně informuje ČNB a investory.

Když jsou poskytnuta opatření forbearance, expozice s úlevou je klasifikována jako nesplácená (defaultní) expozice se selháním 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 2 letým 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 v selhání) nesmějí překročit 30 dnů. V opačném případě je expozice klasifikována zpět jako nesplácená expozice se selháním 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, 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 delikvence, pravidelně aktualizovaných na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; nebo (iii) 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 nebo na základě modelů.

**Rozdělení úvěrů a pohledávek za klienty (nestandardní, pochybné a ztrátové) podle typu ohodnocení:**

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	1 942	7 847	2 127	9 216
Právníkové osoby*	10 032	2 584	10 107	1 747
<b>Celkem</b>	<b>11 974</b>	<b>10 431</b>	<b>12 234</b>	<b>10 963</b>

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

**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>

**K 31. prosinci 2015 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	45 529	0	0	0	0	0	0	45 529
– sledované	2 288	0	0	0	0	0	0	2 288
<b>Celkem</b>	<b>47 817</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 817</b>
<b>Klienti</b>								
– standardní	508 156	3 940	468	80	0	0	4 488	512 644
– sledované	7 076	293	1 183	189	1	0	1 666	8 742
<b>Celkem</b>	<b>515 232</b>	<b>4 233</b>	<b>1 651</b>	<b>269</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>6 154</b>	<b>521 386</b>

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena individuální opravná položka, představuje 2 610 mil. Kč (2015: 2 766 mil. Kč).

## Zajištění pohledávek

Skupina využívá zajištění jako jednu z technik snižování kreditního rizika. Řízení rizik souvisejících se zajištěním je prováděno útvaru v rámci úseku Řízení rizik nezávisle na obchodních útvarech Skupiny.

Skupina má do svého interního systému v plné míře zapracována pravidla týkající se posuzování uznatelnosti zajištění podle vyhlášky ČNB č. 163/2014. V souladu s validací ČNB Skupina používá 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 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

Aktivita 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 2016 se Skupina, spolu se zajišťováním hlavní činnosti oceňování nemovitostí, soustředila zejména na průběžný monitoring trhu nemovitostí s cílem včas rozpoznat negativní vývoj a přijmout nezbytná opatření. Skupina monitoruje jak trh residenčních nemovitostí, tak trh komerčních nemovitostí. Nedílnou součástí monitoringu je i přecenění vybraných nemovitostí v závislosti na požadavcích regulace dle Basel III. Na základě výsledku statistického monitoringu tržních cen residenčních nemovitostí 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 vymáhání. V rámci těchto činností Skupina také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2016 Skupina pokračovala v pravidelných prodeích nezajištěných 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, zbývajícím době do splatnosti derivátové transakce, nominální hodnotě a volatilitě podkladových aktiv.

K 31. prosinci 2016 byla Skupina vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 23 021 mil. Kč (2015: 30 945 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 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 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 2016 činila -16 mil. Kč (2015: -16 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2016 činila -16 mil. Kč (2015: -17 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1 % dnů za daný časový úsek.

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 tržní rizika.

### Tržní riziko Strukturální knihy

Skupina řídí devizové riziko tak, aby dosáhla minimálních rizikových expozic. Z toho důvodu je devizová pozice Strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice Strukturální knihy Skupina používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Skupiny na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99 % oproti výchozí hodnotě.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Skupiny na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 1 % p.a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Skupiny poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2016 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -875 mil. Kč (2015: -904 mil. Kč), v EUR 206 mil. Kč (2015: 139 mil. Kč), v USD 18 mil. Kč (2015: 25 mil. Kč) a v ostatních měnách -4 mil. Kč (2015: -74 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1 %. Skupina je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2 % kapitálu.

K zajišťování úrokového rizika Strukturální knihy Skupina používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a závazků.

## (C) Finanční deriváty

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

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

## Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2016 Nominální hodnota		31. 12. 2015 Nominální hodnota		31. 12. 2016 Reálná hodnota		31. 12. 2015 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	647 406	647 406	581 225	581 225	8 954	9 341	8 685	9 435
Úrokové forwardy a futures*	2 986	2 986	23 107	23 107	1	0	2	2
Úrokové opce	39 957	39 957	7 532	7 532	58	58	33	33
<b>Celkem úrokové</b>	<b>690 349</b>	<b>690 349</b>	<b>611 864</b>	<b>611 864</b>	<b>9 013</b>	<b>9 399</b>	<b>8 720</b>	<b>9 470</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	203 110	203 209	166 808	166 682	1 966	2 017	1 058	966
Cross currency swapy	135 311	135 313	125 518	125 602	4 438	3 986	5 697	5 384
Měnové forwardy	52 186	51 845	29 885	29 761	377	295	294	229
Nakoupené opce	66 709	66 895	58 646	59 099	1 276	0	984	0
Prodané opce	66 895	66 709	59 098	58 646	0	1 276	0	983
<b>Celkem měnové</b>	<b>524 211</b>	<b>523 971</b>	<b>439 955</b>	<b>439 790</b>	<b>8 057</b>	<b>7 574</b>	<b>8 033</b>	<b>7 562</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Forwardy na emisní povolenky	4 194	4 052	4 570	4 978	400	260	68	472
Komoditní forwardy	4 162	4 162	2 590	2 590	148	145	68	66
Komoditní swapy	9 079	9 079	13 912	13 912	622	605	1 588	1 570
Nakoupené komoditní opce	424	424	356	356	24	0	49	0
Prodané komoditní opce	424	351	356	356	0	24	0	49
<b>Celkem ostatní</b>	<b>18 283</b>	<b>18 068</b>	<b>21 784</b>	<b>22 192</b>	<b>1 194</b>	<b>1 034</b>	<b>1 773</b>	<b>2 157</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 232 843</b>	<b>1 232 388</b>	<b>1 073 603</b>	<b>1 073 846</b>	<b>18 264</b>	<b>18 007</b>	<b>18 526</b>	<b>19 189</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 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 deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2015:*

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	112 230	307 440	161 555	581 225
Úrokové forwardy a futures*	23 107	0	0	23 107
Úrokové opce	88	6 436	1 008	7 532
<b>Celkem úrokové</b>	<b>135 425</b>	<b>313 876</b>	<b>162 563</b>	<b>611 864</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	165 242	1 566	0	166 808
Cross currency swapy	17 825	48 643	59 050	125 518
Měnové forwardy	26 129	3 756	0	29 885
Nakoupené opce	31 865	26 781	0	58 646
Prodané opce	32 366	26 732	0	59 098
<b>Celkem měnové</b>	<b>273 427</b>	<b>107 478</b>	<b>59 050</b>	<b>439 955</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	1 610	2 960	0	4 570
Komoditní forwardy	2 590	0	0	2 590
Komoditní swapy	12 090	1 822	0	13 912
Nakoupené komoditní opce	145	211	0	356
Prodané komoditní opce	145	211	0	356
<b>Celkem ostatní</b>	<b>16 580</b>	<b>5 204</b>	<b>0</b>	<b>21 784</b>
<b>Celkem</b>	<b>425 432</b>	<b>426 558</b>	<b>221 613</b>	<b>1 073 603</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. 2016 Nominální hodnota		31. 12. 2015 Nominální hodnota		31. 12. 2016 Reálná hodnota		31. 12. 2015 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	42 722	43 731	39 449	41 486	354	946	280	1 966
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	49	49	49	49	1	1	9	0
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	619 884	619 885	582 625	582 625	21 099	6 031	22 671	5 957
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	24 116	24 116	18 585	18 585	166	2 395	106	2 099
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	19 350	19 350	17 650	17 650	711	55	635	33
<b>Celkem</b>	<b>706 121</b>	<b>707 131</b>	<b>658 358</b>	<b>660 395</b>	<b>22 331</b>	<b>9 428</b>	<b>23 701</b>	<b>10 055</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 swap 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>

*Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2015:*

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Cross currency swap pro zajištění peněžních toků	13 276	24 940	1 233	39 449
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	21	28	0	49
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	103 896	271 687	207 042	582 625
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	900	300	17 385	18 585
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty portfoliově zajišťovaných položek	2 050	5 450	10 150	17 650
<b>Celkem</b>	<b>120 143</b>	<b>302 405</b>	<b>235 810</b>	<b>658 358</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. 2016			31. 12. 2015		
	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	-284	-1 440	-1 221	-210	-1 225	-1 227

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



**Skupina evidovala v průběhu roku 2016 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 spořicíh účtů retailových klientů je zajištěna portfoliem úrokových swapů;
  - d. reálná hodnota fixně úročených vkladů nebo repo operací je zajištěna úrokovými swapy;
  - e. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny);
  - f. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Skupiny).
2. Zajištění měnového rizika:
  - a. u vybraných materiálních případů Skupina zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Skupiny (např. dividendy), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry, krátkodobé úvěry na mezibankovním trhu), respektive cizoměnové závazky (např. krátkodobé závazky vůči klientům);
  - b. u transakcí s akciemi Visa – zajištění budoucích peněžních toků z prodeje akcií Visa Europe za hotovost, zajišťovacím nástrojem byly cizoměnové závazky (krátkodobé závazky vůči klientům), zajištění bylo v roce 2016 řádně ukončeno. Zajištění reálné hodnoty nově vydaných 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 Sociétés Générale S.A. Riziko ze změny hodnoty akcie Sociétés Générale S.A. je zajištěno hromadně na úrovni Sociétés Générale. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie. Zajištění bylo v roce 2016 řádně ukončeno;
  - b. 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 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 přeceňovaných 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 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 IAS32.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	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 přeceňovaných 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>
<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.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	128 336	0	0	0	0	<b>128 336</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7 186	3 487	0	0	18 525	<b>29 198</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	23 701	<b>23 701</b>
Realizovatelná finanční aktiva	4 343	8 234	17 225	12 062	0	<b>41 864</b>
Aktiva určená k prodeji	0	0	0	0	385	<b>385</b>
Pohledávky za bankami	37 615	2 147	4 559	2 674	804	<b>47 799</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	214 308	73 360	206 591	29 698	8 660	<b>532 617</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	18	<b>18</b>
Finanční investice držené do splatnosti	6 344	48	19 567	41 124	0	<b>67 083</b>
Daň z příjmu	0	30	0	0	337	<b>367</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	70	<b>70</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	698	0	0	3 738	<b>4 436</b>
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	1 219	<b>1 219</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 867	<b>3 867</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	6 844	<b>6 844</b>
Goodwill	0	0	0	0	3 752	<b>3 752</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>398 132</b>	<b>88 004</b>	<b>247 942</b>	<b>85 558</b>	<b>71 920</b>	<b>891 556</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	305	0	0	0	19 189	<b>19 494</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	16	0	10 039	<b>10 055</b>
Závazky vůči bankám	43 762	6 060	0	0	6 408	<b>56 230</b>
Závazky vůči klientům	59 845	18 093	25 950	1 609	550 790*	<b>656 287</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	610	<b>610</b>
Emitované cenné papíry	6 234	4 015	10 282	872	0	<b>21 403</b>
Daň z příjmu	0	0	0	0	83	<b>83</b>
Odložený daňový závazek	0	0	37	0	4 547	<b>4 584</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	262	0	0	0	15 157	<b>15 419</b>
Rezervy	0	0	0	0	1 161	<b>1 161</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>110 409</b>	<b>28 168</b>	<b>36 285</b>	<b>2 481</b>	<b>607 984</b>	<b>785 327</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2015</b>	<b>287 723</b>	<b>59 836</b>	<b>211 657</b>	<b>83 077</b>	<b>-536 064</b>	<b>106 229</b>
Nominální hodnota derivátů**	505 961	284 007	300 023	305 700	0	<b>1 395 691</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>505 961</b>	<b>284 007</b>	<b>300 023</b>	<b>305 700</b>	<b>0</b>	<b>1 395 691</b>
Nominální hodnota derivátů**	608 839	264 426	342 061	182 486	0	<b>1 397 812</b>
Nečerpaný objem úvěrů***	-2 936	-5 663	6 040	2 559	0	<b>0</b>
Nečerpaný objem revolvingů***	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>605 903</b>	<b>258 763</b>	<b>348 101</b>	<b>185 045</b>	<b>0</b>	<b>1 397 812</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2015</b>	<b>-99 942</b>	<b>25 244</b>	<b>-48 078</b>	<b>120 655</b>	<b>0</b>	<b>-2 121</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2015</b>	<b>187 782</b>	<b>272 861</b>	<b>436 440</b>	<b>640 172</b>	<b>104 108</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 2016 a k 31. prosinci 2015:

	31. 12. 2016			31. 12. 2015		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,05 %	x	x	0,04 %	x	x
Pokladniční poukázky	0,00 %	x	x	0,01 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,08 %	1,27 %	0,14 %	0,06 %	0,92 %	0,39 %
Úvěry a pohledávky za klienty	2,37 %	2,80 %	1,66 %	2,53 %	2,39 %	1,87 %
Úročené cenné papíry	1,63 %	0,00 %	1,34 %	1,39 %	0,00 %	1,48 %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1,33 %</b>	<b>1,36 %</b>	<b>1,14 %</b>	<b>1,55 %</b>	<b>1,40 %</b>	<b>1,37 %</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>1,76 %</b>	<b>1,85 %</b>	<b>1,18 %</b>	<b>1,80 %</b>	<b>1,70 %</b>	<b>1,40 %</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,07 %	0,73 %	0,40 %	0,04 %	0,86 %	0,43 %
Závazky vůči klientům	0,16 %	0,03 %	0,02 %	0,04 %	0,02 %	0,05 %
Dluhopisy	3,06 %	0,97 %	0,16 %	3,72 %	1,27 %	0,42 %
<b>Závazky celkem</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,08 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,25 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,17 %</b>
<b>Úročené závazky celkem</b>	<b>0,17 %</b>	<b>0,09 %</b>	<b>0,17 %</b>	<b>0,26 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,19 %</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	0,95 %	2,64 %	0,71 %	1,09 %	2,62 %	1,03 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,55 %	0,00 %	1,75 %	1,90 %	2,25 %	1,48 %
Nečerpaný objem revolvingů	4,90 %	1,29 %	0,29 %	5,62 %	x	0,29 %
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>1,18 %</b>	<b>2,62 %</b>	<b>0,71 %</b>	<b>1,32 %</b>	<b>2,60 %</b>	<b>1,02 %</b>
<b>Podrozvahové závazky</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce, apod.)	0,71 %	2,32 %	0,63 %	0,79 %	2,23 %	1,04 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,55 %	0,00 %	1,75 %	1,90 %	2,25 %	1,48 %
Nečerpaný objem revolvingů	4,90 %	1,29 %	0,29 %	5,62 %	x	0,29 %
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>0,96 %</b>	<b>2,31 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>1,04 %</b>	<b>2,21 %</b>	<b>1,03 %</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2016 a 2015 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T REPO sazba vyhlášená ČNB byla po celý rok na úrovni 0,05 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) poklesly až o 0,03 % (1–12M). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 0,10-0,17 % (2–10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku od 0,14 % (3–6M) do 0,19 % (1R) a úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 0,12 % (2R) až 0,29 % (10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku až o 0,52 % (12M) a úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 0,22 % (10R) až 0,33 % (2R).

**Rozdělení finančních aktiv a závazků dle jejich vystavení změnám úrokových sazeb:**

(mil. Kč)	31. 12. 2016				31. 12. 2015			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	101 539	10 702	112 241	13 800	101 201	13 335	128 336
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7 466	2 140	20 103	29 709	6 846	1 026	21 326	29 198
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5	0	22 326	22 331	0	0	23 701	23 701
Realizovatelná finanční aktiva	25 577	13 661	182	39 420	27 094	14 095	675	41 864
Pohledávky za bankami	9 642	41 877	252	51 771	8 160	39 556	83	47 799
Úvěry a pohledávky za klienty	364 762	210 617	4 819	580 198	339 959	188 112	4 546	532 617
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	32	32	0	0	18	18
Finanční investice držené do splatnosti	65 462	0	0	65 462	67 083	0	0	67 083
<b>Závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	18 167	18 167	0	0	19 494	19 494
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	1	0	9 427	9 428	16	0	10 039	10 055
Závazky vůči bankám	25 931	27 158	1 035	54 124	13 947	42 114	169	56 230
Závazky vůči klientům	61 749	632 179*	5 449	699 377	65 740	583 730	6 817	656 287
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	762	762	0	0	610	610
Emitované cenné papíry	3 532	9 891	0	13 423	172	21 213	18	21 403

Pozn.: Jednotlivé produkty bilance jsou zařazeny do kategorií Fixní úroková sazba, Pohyblivá úroková sazba, Neúročeno dle smluvních parametrů definujících konstrukci úrokové sazby. Pro tyto účely je fixní úroková sazba definována jako sazba s periodou přecenění delší než jeden rok. Pokud produkt nemá parametrickou definici konstrukce své úrokové sazby, je zařazen do kategorie neúročeno.

\* V této položce jsou obsaženy zejména klientské vklady, u kterých má Skupina možnost měnit úrokové sazby, tudíž nejsou citlivé na změnu úrokových sazeb.

**(E) Riziko likvidity**

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude mít dostatek pohotových zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů.

Řízení rizika likvidity vychází ze systému řízení likvidity schváleného představenstvem Banky. Sledování likvidity probíhá na celobankovní úrovni, přičemž Tržní knize je zároveň přidělen samostatný limit. Skupina stanovila pravidla pro řízení likvidity tak, aby dodržela likviditu za běžných podmínek (základní scénář likvidity) i v krizových obdobích (scénář krizové likvidity). Je proto definována sada ukazatelů, pro které jsou stanoveny závazné limity.

Skupina denně vypořádává obchody spojené s deriváty, výběry z vkladů overnight, z běžných účtů, ze splatných vkladů, z čerpaných úvěrů a záruk. Zkušenosti Skupiny dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Skupina stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Skupiny je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). 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	Nespecifikováno	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 v čisté výši	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>
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.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	38 268	0	0	0	0	90 068	<b>128 336</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	1 562	2 371	2 612	635	22 018	<b>29 198</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	23 701	<b>23 701</b>
Realizovatelná finanční aktiva	0	2 480	326	15 703	20 208	3 147	<b>41 864</b>
Aktiva určená k prodeji	0	0	360	0	0	25	<b>385</b>
Pohledávky za bankami	2 735	26 784	2 325	8 219	1 292	6 444	<b>47 799</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	4 310	54 233	61 443	155 833	239 966	16 832	<b>532 617</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	0	0	0	0	0	18	<b>18</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	6 460	1 088	19 083	40 452	0	<b>67 083</b>
Daň z příjmu	0	28	305	0	0	34	<b>367</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	70	<b>70</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	389	366	692	0	0	2 989	<b>4 436</b>
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	0	0	0	0	0	1 219	<b>1 219</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 867	<b>3 867</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	6 844	<b>6 844</b>
Goodwill	0	0	0	0	0	3 752	<b>3 752</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>45 702</b>	<b>91 913</b>	<b>68 910</b>	<b>201 450</b>	<b>302 553</b>	<b>181 028</b>	<b>891 556</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	305	0	0	0	0	19 189	<b>19 494</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	16	0	10 039	<b>10 055</b>
Závazky vůči bankám	23 126	4 685	9 087	12 167	7 165	0	<b>56 230</b>
Závazky vůči klientům	568 376	44 705	15 803	25 822	1 565	16	<b>656 287</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	0	0	0	0	0	610	<b>610</b>
Emitované cenné papíry	8	5 715	4 418	1 756	9 506	0	<b>21 403</b>
Daň z příjmu	0	0	62	0	0	21	<b>83</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	38	0	4 546	<b>4 584</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 947	747	0	0	0	1 725	<b>15 419</b>
Rezervy	8	110	269	354	1	419	<b>1 161</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	106 229	<b>106 229</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>604 770</b>	<b>55 963</b>	<b>29 639</b>	<b>40 153</b>	<b>18 237</b>	<b>142 794</b>	<b>891 556</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2015</b>	<b>-559 068</b>	<b>35 950</b>	<b>39 271</b>	<b>161 297</b>	<b>284 316</b>	<b>38 234</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	49 522	151 449	88 241	132 405	60 284	0	<b>481 901</b>
Podrozvahové závazky*	56 215	174 045	139 122	170 597	64 340	16 047	<b>620 366</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2015</b>	<b>-6 693</b>	<b>-22 596</b>	<b>-50 881</b>	<b>-38 192</b>	<b>-4 056</b>	<b>-16 047</b>	<b>-138 465</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 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	Nespecifikováno	Celkem
<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 (vyjma derivátů)	160	0	0	0	0	0	<b>160</b>
Závazky vůči bankám	14 142	10 025	7 382	24 072	10 261	0	<b>65 882</b>
Závazky vůči klientům	608 292	41 417	21 709	24 272	5 213	136	<b>701 039</b>
Emitované cenné papíry	279	1 518	1 155	1 850	9 295	0	<b>14 097</b>
Daň z příjmů	0	357	1	0	0	2	<b>360</b>
Odložený daňový závazek	0	0	1	29	0	3 803	<b>3 833</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 729	788	0	0	0	2 141	<b>16 658</b>
Rezervy	11	171	763	268	4	501	<b>1 718</b>
<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	<b>99 085</b>
Záruky včetně jejich příslibů	1 135	7 185	19 386	20 119	3 300	84	<b>51 209</b>
<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>

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Skupiny na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2015.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>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 (vyjma derivátů)	305	0	0	0	0	0	<b>305</b>
Závazky vůči bankám	23 101	4 649	9 067	12 403	7 185	0	<b>56 405</b>
Závazky vůči klientům	568 468	45 028	15 988	27 502	1 807	16	<b>658 809</b>
Emitované cenné papíry	140	5 767	4 636	2 907	9 972	0	<b>23 422</b>
Daň z příjmů	0	0	62	0	0	21	<b>83</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	38	0	4 546	<b>4 584</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 947	747	0	0	0	1 725	<b>15 419</b>
Rezervy	7	110	269	355	1	419	<b>1 161</b>
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>604 969</b>	<b>56 301</b>	<b>30 022</b>	<b>43 205</b>	<b>18 965</b>	<b>6 727</b>	<b>760 189</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	5 172	14 817	32 125	18 729	1 649	15 972	<b>88 464</b>
Záruky včetně jejich příslibů	1 556	7 861	17 596	18 567	2 471	75	<b>48 126</b>
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>6 728</b>	<b>22 678</b>	<b>49 721</b>	<b>37 296</b>	<b>4 120</b>	<b>16 047</b>	<b>136 590</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	110 351	1 250	325	315	<b>112 241</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23 884	5 505	314	6	<b>29 709</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	19 747	2 333	251	0	<b>22 331</b>
Realizovatelná finanční aktiva	29 724	9 519	177	0	<b>39 420</b>
Aktiva určená k prodeji	906	0	0	0	<b>906</b>
Pohledávky za bankami	15 587	25 742	9 989	453	<b>51 771</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	462 360	110 710	6 297	831	<b>580 198</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	32	0	0	0	<b>32</b>
Finanční investice držené do splatnosti	51 393	14 069	0	0	<b>65 462</b>
Daň z příjmu	71	15	0	0	<b>86</b>
Odložená daňová pohledávka	42	36	0	0	<b>78</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 991	850	77	1	<b>4 919</b>
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	1 280	0	0	0	<b>1 280</b>
Nehmotný majetek	3 878	8	0	0	<b>3 886</b>
Hmotný majetek	6 661	5	0	0	<b>6 666</b>
Goodwill	3 752	0	0	0	<b>3 752</b>
<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	<b>1</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	14 942	2 961	258	6	<b>18 167</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 127	2 219	82	0	<b>9 428</b>
Závazky vůči bankám	4 082	48 607	1 379	56	<b>54 124</b>
Závazky vůči klientům	610 872	73 655	12 246	2 604	<b>699 377</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	762	0	0	0	<b>762</b>
Emitované cenné papíry	13 150	19	38	216	<b>13 423</b>
Daň z příjmu	356	4	0	0	<b>360</b>
Odložený daňový závazek	3 819	11	0	0	<b>3 830</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	13 274	2 246	494	136	<b>16 150</b>
Rezervy	1 283	328	59	44	<b>1 714</b>
Vlastní kapitál	105 094	307	0	0	<b>105 401</b>
<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	<b>1 954 163</b>
Podrozvahové závazky*	1 250 358	539 059	150 152	14 682	<b>1 954 251</b>
<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.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	126 081	1 764	237	254	<b>128 336</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	20 478	8 237	482	1	<b>29 198</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 249	2 081	371	0	<b>23 701</b>
Realizovatelná finanční aktiva	33 616	8 246	2	0	<b>41 864</b>
Aktiva určená k prodeji	385	0	0	0	<b>385</b>
Pohledávky za bankami	18 256	24 506	4 885	152	<b>47 799</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	433 087	90 155	8 616	759	<b>532 617</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek	18	0	0	0	<b>18</b>
Finanční investice držené do splatnosti	53 265	13 818	0	0	<b>67 083</b>
Daň z příjmu	339	28	0	0	<b>367</b>
Odložená daňová pohledávka	37	33	0	0	<b>70</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3 682	411	328	15	<b>4 436</b>
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech	1 219	0	0	0	<b>1 219</b>
Nehmotný majetek	3 867	0	0	0	<b>3 867</b>
Hmotný majetek	6 840	4	0	0	<b>6 844</b>
Goodwill	3 752	0	0	0	<b>3 752</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>726 171</b>	<b>149 283</b>	<b>14 921</b>	<b>1 181</b>	<b>891 556</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	15 652	3 399	443	0	<b>19 494</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	8 000	2 044	11	0	<b>10 055</b>
Závazky vůči bankám	14 783	37 918	3 496	33	<b>56 230</b>
Závazky vůči klientům	576 962	65 638	11 422	2 265	<b>656 287</b>
Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	610	0	0	0	<b>610</b>
Emitované cenné papíry	19 930	899	313	261	<b>21 403</b>
Daň z příjmu	83	0	0	0	<b>83</b>
Odložený daňový závazek	4 577	7	0	0	<b>4 584</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 848	2 117	347	107	<b>15 419</b>
Rezervy	725	391	33	12	<b>1 161</b>
Vlastní kapitál	102 582	3 647	0	0	<b>106 229</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>756 753</b>	<b>116 060</b>	<b>16 065</b>	<b>2 678</b>	<b>891 556</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2015</b>	<b>-30 582</b>	<b>33 223</b>	<b>-1 144</b>	<b>-1 497</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 222 235	375 250	120 140	17 797	<b>1 735 422</b>
Podrozvahové závazky*	1 192 838	410 102	118 403	16 353	<b>1 737 696</b>
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2015</b>	<b>29 397</b>	<b>-34 852</b>	<b>1 737</b>	<b>1 444</b>	<b>-2 274</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2015</b>	<b>-1 185</b>	<b>-1 629</b>	<b>593</b>	<b>-53</b>	<b>-2 274</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. 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 rovny hodnotě jejich zajištění.

### (c) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

**(d) Finanční investice držené do splatnosti**

Reálné hodnoty finančních investic držených do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

**(e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům**

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

**(f) Emitované cenné papíry**

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

*V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	112 241	112 241	128 336	128 336
Pohledávky za bankami	51 771	53 530	47 799	49 468
Úvěry a pohledávky za klienty	580 198	596 308	532 617	548 622
Finanční investice držené do splatnosti	65 462	69 585	67 083	72 264
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Závazky vůči bankám	54 124	54 125	56 230	56 222
Závazky vůči klientům	699 377	697 488	656 287	654 939
Emitované cenné papíry	13 423	10 893	21 403	20 515

*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. 2016				31. 12. 2015			
	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	112 241	8 997	0	103 244	128 336	11 357	0	116 979
Pohledávky za bankami	53 530	0	0	53 530	49 468	0	0	49 468
Úvěry a pohledávky za klienty	596 308	0	0	596 308	548 622	0	0	548 622
Finanční investice držené do splatnosti	69 585	69 585	0	0	72 264	72 264	0	0
<b>Finanční závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	54 125	0	0	54 125	56 222	0	0	56 222
Závazky vůči klientům	697 488	0	0	697 488	654 939	0	0	654 939
Emitované cenné papíry	10 893	0	0	10 893	20 515	0	0	20 515

**(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. 2016	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2015	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– emisní povolenky	1 839	1 839	0	0	2 800	2 800	0	0
– dluhopisy	9 606	8 501	1 105	0	7 872	5 184	2 688	0
– deriváty	18 264	401	17 863	0	18 526	68	18 458	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>29 709</b>	<b>10 741</b>	<b>18 968</b>	<b>0</b>	<b>29 198</b>	<b>8 052</b>	<b>21 146</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>22 331</b>	<b>0</b>	<b>22 331</b>	<b>0</b>	<b>23 701</b>	<b>0</b>	<b>23 701</b>	<b>0</b>
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	182	0	0	182	675	0	0	675
– dluhopisy	39 238	27 027	12 211	0	41 189	28 294	12 895	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>39 420</b>	<b>27 027</b>	<b>12 211</b>	<b>182</b>	<b>41 864</b>	<b>28 294</b>	<b>12 895</b>	<b>675</b>
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>91 492</b>	<b>37 768</b>	<b>53 542</b>	<b>182</b>	<b>94 781</b>	<b>36 346</b>	<b>57 760</b>	<b>675</b>
<b>Finanční závazky</b>								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	160	160	0	0	305	305	0	0
– deriváty	18 007	261	17 746	0	19 189	472	18 717	0
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 167</b>	<b>421</b>	<b>17 746</b>	<b>0</b>	<b>19 494</b>	<b>777</b>	<b>18 717</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>	<b>9 428</b>	<b>0</b>	<b>9 428</b>	<b>0</b>	<b>10 055</b>	<b>0</b>	<b>10 055</b>	<b>0</b>
<b>Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek</b>	<b>762</b>	<b>0</b>	<b>762</b>	<b>0</b>	<b>610</b>	<b>0</b>	<b>610</b>	<b>0</b>
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>28 357</b>	<b>421</b>	<b>27 936</b>	<b>0</b>	<b>30 159</b>	<b>777</b>	<b>29 382</b>	<b>0</b>

*Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:*

(mil. Kč)	2016		2015	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>		<b>675</b>		<b>2</b>
Úplný zisk/(ztráta)				
– v ostatním úplném výsledku		303		674
Nákupy		164		0
Prodeje		-960		-1
<b>Stav na konci období</b>		<b>182</b>		<b>675</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 2016:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32			Dopad rámcových a podobných dohod o započtení		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*		Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*				
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.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32			Nezapočtené hodnoty		
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*		Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*				
Kladná reálná hodnota derivátů	42 226	0	42 226	25 065	10 667	6 494
Záporná reálná hodnota derivátů	29 224	0	29 244	25 065	4 179	0

\* 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. 2016		31. 12. 2015	
	Hotovost	Cenné papíry	Hotovost	Cenné papíry
Aktiva ve správě	3 305	528 431	2 789	479 433
Aktiva k obhospodařování	0	2 137	0	1 760

### 45 Události po datu účetní závěrky

#### Budova centrály

V souladu s dlouhodobou strategií optimalizace budov centrály došlo v březnu 2017 k prodeji jedné budovy centrály. Budova byla ke konci roku 2016 klasifikována jako aktiva držená k prodeji. Výsledek transakce bude vykázán v kategorii *Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku* v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.



Individuální účetní závěrka dle Mezinárodních standardů  
pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií  
k 31. prosinci 2016

## Individuální výkaz zisku a ztráty a individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2015

## Individuální výkaz zisku a ztráty za rok 2016

(mil. Kč)	Pozn.	Po úpravě	
		2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	23 186	24 703
Náklady na úroky a podobné náklady	5	-5 337	-6 518
Výnosy z dividend	5	2 722	1 698
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>		<b>20 571</b>	<b>19 883</b>
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	5 979	6 287
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	7	3 833	2 665
Ostatní výnosy	8	225	160
<b>Čisté provozní výnosy</b>		<b>30 608</b>	<b>28 995</b>
Personální náklady	9	-6 261	-6 085
Všeobecné provozní náklady	10	-4 920	-5 015
Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku	11	-1 529	-2 013
<b>Provozní náklady</b>		<b>-12 710</b>	<b>-13 113</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>17 898</b>	<b>15 882</b>
Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám	12	-1 884	-1 327
Tvorba opravných položek a rezerv k ostatním rizikům	12	26	230
<b>Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika</b>		<b>-1 858</b>	<b>-1 097</b>
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	13	588	0
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>16 628</b>	<b>14 785</b>
Daň z příjmů	14	-2 509	-2 361
<b>Zisk za účetní období</b>	15	<b>14 119</b>	<b>12 424</b>

## Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2016

(mil. Kč)	Pozn.	Po úpravě	
		2016	2015
<b>Zisk za účetní období</b>	15	<b>14 119</b>	<b>12 424</b>
<b>Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty</b>			
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	38	-93	-16
<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	39	1 945	232
– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	39	-3 242	-3 405
Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí		0	-2
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně	40	-1 354	68
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>-2 744</b>	<b>-3 123</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně</b>		<b>11 375</b>	<b>9 301</b>

Příložená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2016

(mil. Kč)	Pozn.	31. 12. 2016	Po úpravě 31. 12. 2015
AKTIVA			
Hotovost a účty u centrálních bank	16	103 993	116 257
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	17	30 482	29 889
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	41	21 614	23 066
Realizovatelná finanční aktiva	18	31 411	32 700
Aktiva držená k prodeji	19	587	360
Pohledávky za bankami	20	57 983	54 589
Úvěry a pohledávky za klienty	21	527 143	484 474
Finanční investice držené do splatnosti	22	62 425	61 003
Daň z příjmů		0	303
Odložená daňová pohledávka	33	31	33
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	23	3 012	2 804
Majetkové účasti	24	21 292	22 177
Nehmotný majetek	25	3 428	3 427
Hmotný majetek	26	4 664	4 444
Aktiva celkem		868 065	835 526
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Závazky vůči centrálním bankám		1	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	27	18 940	20 185
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	41	9 373	10 002
Závazky vůči bankám	28	43 282	46 079
Závazky vůči klientům	29	638 410	593 059
Emitované cenné papíry	30	45 755	54 298
Daň z příjmů		357	0
Odložený daňový závazek	33	3 065	3 886
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	31	14 149	13 564
Rezervy	32	1 701	1 149
Závazky celkem		775 033	742 223
Základní kapitál	34	19 005	19 005
Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk běžného období		74 027	74 298
Vlastní kapitál celkem		93 032	93 303
Závazky a vlastní kapitál celkem		868 065	835 526

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

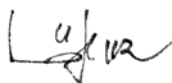
Tyto individuální výkazy a příloha k účetní závěrce byly schváleny představenstvem dne 7. března 2017.

Jménem představenstva podepsali:



**Albert Le Dirac'h**

Předseda představenstva a generální ředitel



**Libor Löfler**

Člen představenstva a správní ředitel

## Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2016

(mil. Kč)	Základní kapitál	Kapitálové fondy a nerozdělený zisk*	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	Zajištění peněžních toků	Přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	Realizovatelná finanční aktiva	Vlastní kapitál celkem
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>19 005</b>	<b>56 626</b>	<b>-22</b>	<b>16 009</b>	<b>8</b>	<b>4 008</b>	<b>95 634</b>
Vlastní akcie, ostatní	0	151	0	0	0	0	151
Výplata dividend	0	-11 783	0	0	0	0	-11 783
<b>Transakce s vlastníky</b>	<b>0</b>	<b>-11 632</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 632</b>
Zisk za účetní období	0	12 424	0	0	0	0	12 424
Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	0	0	-16	-3 173	-2	68	-3 123
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>12 424</b>	<b>-16</b>	<b>-3 173</b>	<b>-2</b>	<b>68</b>	<b>9 301</b>
<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>

\* Kapitálové fondy a nerozdělený zisk zahrnují ostatní fondy tvořené ze zisku ve výši 4 189 mil. Kč (2015: 4 189 mil. Kč), emisní ážio, vlastní akcie a úhrady vázané na akcie ve výši -221 mil. Kč (2015: 245 mil. Kč), zisk za účetní období ve výši 14 119 mil. Kč (2015: 12 424 mil. Kč) a nerozdělený zisk ve výši 41 804 mil. Kč (2015: 41 050 mil. Kč).

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

## Individuální výkaz o peněžních tocích za rok 2016

(mil. Kč)	Po úpravě	
	2016	2015
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté úroky	20 691	21 797
Placené úroky	-3 928	-5 045
Přijaté poplatky a provize	6 868	7 566
Placené poplatky a provize	-885	-1 288
Čistý příjem z finančních operací	2 356	2 003
Ostatní přijaté příjmy	225	168
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-11 459	-10 382
<b>Provozní peněžní toky před změnou provozních aktiv a provozních závazků</b>	<b>13 868</b>	<b>14 819</b>
Pohledávky za bankami	-3 055	-510
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-588	13 866
Úvěry a pohledávky za klienty	-43 582	-36 897
Ostatní aktiva	163	-86
<b>(Zvýšení)/snížení provozních aktiv</b>	<b>-47 062</b>	<b>-23 627</b>
Závazky vůči bankám	-3 163	4 155
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-1 248	-5 236
Závazky vůči klientům	45 788	4 221
Ostatní závazky	209	2 579
<b>Zvýšení/(snížení) provozních závazků</b>	<b>41 586</b>	<b>5 719</b>
Čistá hotovost z provozních činností před zdaněním	8 392	-3 089
Zaplacená daň z příjmů	-2 025	-2 462
<b>Čistá hotovost z provozní činnosti</b>	<b>6 367</b>	<b>-5 551</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Přijaté dividendy	2 722	1 702
Nákup finančních investic držených do splatnosti	-5 611	-3 369
Splatnost finančních investic držených do splatnosti*	5 148	5 136
Nákup realizovatelných finančních aktiv	-1 353	-2 615
Prodej a splatnost realizovatelných finančních aktiv*	2 497	5 639
Nákup hmotného a nehmotného majetku	-1 838	-1 794
Prodej hmotného a nehmotného majetku	56	40
Nákup majetkových účastí	0	-551
Prodej/snížení majetkových účastí	1 373	5 091
<b>Čistá hotovost z investiční činnosti</b>	<b>2 994</b>	<b>9 279</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>		
Vyplacené dividendy	-11 735	-11 750
Emitované cenné papíry	0	794
Splacené cenné papíry*	-9 976	-16 342
<b>Čistá hotovost z finanční činnosti</b>	<b>-21 711</b>	<b>-27 298</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a peněžních ekvivalentů</b>	<b>-12 350</b>	<b>-23 570</b>
Hotovost a peněžní ekvivalenty na začátku období	113 960	137 536
Kurzové rozdíly k hotovosti a peněžním ekvivalentům na začátku období	2	-6
<b>Hotovost a jiné likvidní prostředky na konci období (viz bod 35 Přílohy)</b>	<b>101 612</b>	<b>113 960</b>

\* Obsahuje také přijaté a placené kupony.

Připojená příloha je nedílnou součástí této individuální účetní závěrky.

**Příloha k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2016****OBSAH**

1	Hlavní činnosti	172
2	Události roku 2016	172
3	Základní účetní pravidla	173
4	Informace o segmentech	196
5	Čisté úrokové a podobné výnosy	197
6	Čistý výnos z poplatků a provizí	198
7	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	198
8	Ostatní výnosy	199
9	Personální náklady	199
10	Všeobecné provozní náklady	200
11	Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku	200
12	Tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů a investic a ostatní rizika	200
13	Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	202
14	Daň z příjmů	202
15	Rozdělení čistého zisku	203
16	Hotovost a účty u centrálních bank	203
17	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	203
18	Realizovatelná finanční aktiva	205
19	Aktiva držena k prodeji	206
20	Pohledávky za bankami	207
21	Úvěry a pohledávky za klienty	207
22	Finanční investice držené do splatnosti	210
23	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	211
24	Majetkové účasti	211
25	Nehmotný majetek	213
26	Hmotný majetek	214
27	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	215
28	Závazky vůči bankám	215
29	Závazky vůči klientům	215
30	Emitované cenné papíry	216
31	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	218
32	Rezervy	218
33	Odložená daň	219
34	Základní kapitál	220
35	Rozbor zůstatků hotovosti a jiných likvidních prostředků uvedených ve výkazu o peněžních tocích	222
36	Potenciální pohledávky a závazky	222
37	Strany se zvláštním vztahem k Bance	224
38	Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu	227
39	Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu	228
40	Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu	228
41	Informace o řízení rizik a finančních instrumentech	229
42	Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	252
43	Aktiva ve správě a k obhospodařování	252
44	Události po datu účetní závěrky	252

## 1 Hlavní činnosti

Komerční banka, a.s. (dále jen „Banka“) je zapsána v obchodním rejstříku v České republice jako akciová společnost. K hlavním činnostem Banky patří:

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

Kmenové akcie Banky jsou veřejně obchodovatelné na Burze cenných papírů v Praze. Majoritním vlastníkem Banky je francouzská banka Société Générale S.A., která vlastní 60,35 % (2015: 60,35 %) akcií Banky.

## 2 Události roku 2016

### Výplata dividendy za rok 2015

Valná hromada Banky dne 22. dubna 2016 rozhodla o výplatě dividend za rok 2015 ve výši 310 Kč na jednu akcii před zdaněním. Pro výplatu dividend akcionářům Banky tak bylo určeno 11 783 mil. Kč a zbytek byl ponechán v nerozděleném zisku minulých let. Dividendy byly vyplaceny v českých korunách.

### Oznámení o štěpení akcií Banky

Valná hromada na svém zasedání dne 22. dubna 2016 schválila štěpení akcií Banky v poměru 5:1. Štěpení nabylo právní moci zapsáním do obchodního rejstříku 25. dubna 2016. Akcionáři obdrželi namísto jedné dosavadní akcie o nominální hodnotě 500 Kč pět nových akcií s nominální hodnotou 100 Kč. Nové akcie se začaly obchodovat na Burze cenných papírů Praha 12. května 2016.

### Změny ve finanční skupině Banky

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. Zbývajících 20% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. ve výši 8 mil. Kč byl reklasifikován jako **Aktiva držená k prodeji** z důvodu jeho očekávaného prodeje.

V dubnu 2016 dceřiná společnost Banky ESSOX s.r.o. podepsala smlouvy o koupi 100% podílů ve společnostech PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA, s.r.o. a PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. od členů skupiny Banque PSA Finance se sídlem v Paříži. Převzetí vlastnických podílů bylo dokončeno v červenci 2016 po získání požadovaných regulačních souhlasů.

V květnu 2016 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,5 mil. EUR (100 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.

V červnu 2016 Banka reklasifikovala majetkovou účast v dceřiné společnosti NP 33, s.r.o. ve výši 405 mil. Kč na **Aktivum držené k prodeji** z důvodu jejího očekávaného prodeje.

V listopadu 2016 Banka rozhodla o snížení základního kapitálu a rozpuštění rezervního a statutárního fondu společnosti NP 33, s.r.o. celkem o 170 mil. Kč. Proces snížení základního kapitálu byl dokončen v prosinci 2016.

V prosinci 2016 Banka snížila kapitál své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. o 450 mil. Kč ve formě snížení rezervního fondu. Podíl Banky na tomto snížení byl 376 mil. Kč, což odpovídá vlastnickému podílu Banky na společnosti ve výši 83,65%. Zbývajících 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 2016 činí celkový konsolidovaný vlastní kapitál 105 401 mil. Kč (2015: 106 229 mil. Kč) a celkový konsolidovaný zisk za rok 2016 činí 14 074 mil. Kč (2015: 13 132 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 2016 ve znění přijatém Evropskou unií.

Individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2016 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 nekótovaných na aktivních trzích, které jsou klasifikovány jako finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, zajišťovacích derivátů nebo realizovatelných finančních aktiv (viz bod 3.5.5);
- hodnoty nehmotného majetku (viz bod 3.5.9);
- částky snížení hodnoty aktiv (viz bod 3.5.5 a 3.5.9);
- rezerv vykázaných v rámci závazků (viz bod 3.5.10); 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 klasifikována jako **Realizovatelná finanční aktiva** a vykázána ve stejnojmenné položce.

Investice do dceřiných a přidružených společností jsou vykázaný 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 vykázaný 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 2016. Uvedené nové nebo novelizované standardy a interpretace nemají vliv na částky vykázané v běžném období (a/nebo v období předcházejícím).

Předpis	Komentář
<b>Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2010–2012*</b>	Předpis novelizuje sedm standardů v celkem osmi bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
<b>Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (dodatek k IAS 19 Zaměstnanecké požitky)*</b>	Dodatek definuje zásady pro účtování zaměstnaneckých příspěvků v rámci plánu definovaných požitků, přičemž rozlišuje postup pro příspěvky, jejichž výše není závislá na délce služby a pro ty, jejichž výše na ní závislá je.
<b>Účtování nabytí účastí ve společných činnostech (dodatek k IFRS 11 Společná ujednání)</b>	Dodatek doplňuje ustanovení upravující účtování nabytí účastí v existující společné činnosti, kdy tato činnost tvoří podnik, jak je definován v IFRS 3 Podnikové kombinace. Vztahuje se také na nabytí účastí ve společné činnosti při jejím vzniku, kde vkladem je existující podnik. Požaduje, aby kupující aplikoval v rozsahu své účasti principy účtování a zveřejňování informací podnikových kombinací podle IFRS 3 a ostatních IFRS, nejsou-li v rozporu s IFRS 11.
<b>Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce (dodatek k IAS 27 Individuální účetní závěrka)</b>	Dodatkem je účetním jednotkám umožněno použít v individuální účetní závěrce pro ocenění investic v dceřiných společnostech, společných a přidružených podnicích ekvivalenční metodu (popsanou v IAS 28) jako alternativu k dosavadnímu oceňování pořizovací cenou nebo jako finanční aktivum v souladu s IAS 39/IFRS 9.

Předpis	Komentář
<b>Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2012–2014</b>	Předpis novelizuje čtyři standardy v celkem pěti bodech s cílem odstranit především neúmyslné nekonzistence mezi jednotlivými standardy či zbytečné nebo matoucí odkazy a zlepšit slovní formulace, resp. aktualizovat zastaralou terminologii.
<b>Změny ve zveřejňování (dodatek k IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky)</b>	Vzhledem k tomu, že dodatek objasňuje současné požadavky IAS 1 bez přímého vlivu na účetní politiky nebo odhady účetní jednotky, není podle přechodných ustanovení potřeba zveřejnit informaci jinak vyžadovanou v IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby.
<b>Investiční účetní jednotky: Použití výjimky z konsolidace (dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka, IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků)</b>	Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 dále objasňují aplikaci výjimky z konsolidace pro účetní jednotky, které jsou součástí skupiny zahrnující investiční účetní jednotky.

\* Komise Evropské unie schválila Roční zdokonalení IFRS pro cyklus 2010-2012 a Plány definovaných požitků: Zaměstnanecké příspěvky (dodatek k IAS 19 Zaměstnanecké požitky) pro účetní období začínající 1. února 2015. Podle IASB jsou oba dokumenty účinné již k 1. červenci 2014.

### 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 2016 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 pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajišťovací účetnictví bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a IASB na modelu makro zajištění stále pracuje. První diskusní materiál na toto téma byl vydán v dubnu 2014.

Aplikace nové metodologie klasifikace a oceňování znamená, že finanční aktiva musí být klasifikována při prvotní aplikaci standardu na základě posouzení testu obchodního modelu 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). Nově se finanční aktiva budou účtovat buď v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek. Obecně s výjimkou níže uvedených situací, dopad se neočekává pro dluhové nástroje klasifikované v současných portfoliích držené do splatnosti, úvěry a pohledávky, v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Pro dluhové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelných finančních aktiv se předpokládá, že budou nově oceňovány v naběhlé hodnotě spíše než v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek, a to na základě splnění obou kritérií: obchodního modelu držet a inkasovat a SPPI charakteristik. Pro kapitálové nástroje zařazené v portfoliu realizovatelná finanční aktiva bude Banka muset rozhodnout, zda je bude přeceňovat do zisku a ztrát nebo zda využije možnosti zachycovat změny jejich reálné hodnoty v ostatním úplném výsledku (FVOCI option). Očekává se, že rozhodnutí pro stávající nástroje bude přijato v průběhu roku 2017, nejpozději k datu prvotní aplikace standardu. 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 budou zrušeny z vlastního kapitálu proti reálné hodnotě finančních aktiv. Obdobně související odložená daň bude v obou případech zrušena z vlastního kapitálu. Případné rozdíly v přístupu amortizace přecenění související s reklasifikací do HTM budou zachyceny v nerozděleném zisku podle IFRS9.

Aplikace nového modelu snížení hodnoty, který nahrazuje dosavadní IAS 39 model vzniklých ztrát, znamená dřívější vykázaní očekávaných úvěrových ztrát již od okamžiku vzniku či pořízení finančních nástrojů. Banka bude využívat metodologii Skupiny Sociétés Générale. Velká pozornost je věnována zajištění konzistence 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). Banka již značně pokročila v implementaci požadavků IFRS 9, které budou uplatňovány od začátku roku 2018. Technická implementace by měla být dokončena koncem druhého čtvrtletí roku 2017 a bude založena na využití stávajících IT nástrojů. Zároveň je ve druhém čtvrtletí 2017 očekáváno zahájení pravidelného paralelního výpočtu opravných položek dle IAS 39 a IFRS 9.

Při přechodu na nový standard Banka využije úlevu, kdy nebude upravovat srovnatelné informace. Rozdíly z prvotní aplikace standardu se zachytí ve vlastním kapitálu.

Pokud jde o zajišťovací účetnictví, IFRS 9 poskytuje účetním jednotkám volbu účetního pravidla: buď nadále uplatňovat stávající požadavky v IAS 39, dokud nebude dokončen projekt pro makro zajišťovací účetnictví, nebo aplikovat požadavky IFRS 9. Banka předpokládá aplikaci IFRS 9, nicméně neočekává významné změny.

#### 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 (právo k užívání aktiva) a závazků (leasingových závazků). Bude potřeba vyhodnotit soulad procesů a systémů se zvýšenými požadavky na zveřejnění.

Banka bude muset také zhodnotit potenciální dopady IFRS 16 na požadavky na kapitálovou přiměřenost a příspěvek do rezolučního fondu. Nicméně vzhledem k tomu, že obezřetný regulátor dosud nevyjádřil svůj názor, jak bude nakládáno s právem k užívání aktiva pro regulační účely, je třeba sledovat vývoj v této oblasti.

Další oblastí zájmu může být Banka jako věřitel nebo poskytovatel finančních služeb. Pro klienty vykazující podle IFRS, kteří vstoupili do významných nájemních smluv klasifikovaných podle současných požadavků jako operativní leasingy, bude mít přechod na IFRS 16 významný dopad na jejich účetní závěrku a klíčové finanční ukazatele, a to z důvodu uznání nových aktiv a pasiv a dále rozdílů v načasování a klasifikaci leasingových nákladů. Bude potřeba zvážit dopady na kreditní posuzování nebo hodnocení rizika klientů. Nicméně na základě současného stavu, kdy množství IFRS klientů není významné, a vzhledem ke skutečnosti, že v případě těchto klientů se jedná zpravidla o velké klienty, a tedy hodnocené expertně, neočekáváme v této oblasti významné dopady.

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 Zůstává zachována možnost dřívější aplikace EU odložila
Vykázání odložené daňové pohledávky u nerealizovaných ztrát (dodatek k IAS 12 Daně ze zisku)	Dodatek k IAS 12 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 sniží 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.	1. ledna 2017 EU dosud neschválila
Změny ve zveřejňování (Dodatek k IAS 7)	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.	1. ledna 2017 EU dosud neschválila
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) EU dosud neschválila
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 EU dosud neschválila
IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky – nový standard	Nový standard nahrazuje všechny stávající předpisy upravující účtování výnosů, kterými jsou standardy IAS 18 Výnosy a 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 v současné době posuzuje potenciální dopady na účetní závěrku. Nicméně vzhledem k tomu, že hlavní činnost Banky je mimo rozsah působnosti IFRS 15, neočekává se významný dopad.	1. ledna 2018
Vyjasnění k IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky	Dodatek upřesňuje IFRS 15 ve třech oblastech (identifikace povinností k plnění, problematika zmocnitel vs. zmocněnec, licence k duševnímu vlastnictví) a poskytuje další dvě praktická zjednodušení při přechodu na nový standard (ukončené smlouvy v případě plného retrospektivního přístupu a modifikované smlouvy).	1. ledna 2018 EU dosud neschválila

Předpis	Stručný obsah	Datum účinnosti pro účetní období začínající dne nebo později
IFRS 9 Finanční nástroje – nový standard	<p>V červenci 2014 byla vydána finální verze standardu IFRS 9, která nahrazuje stávající standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování a všechny předchozí verze standardu IFRS 9. Standard přináší nový přístup ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv, nový model snížení hodnoty a nová pravidla zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění. Účtování a pravidla pro makro zajištění bylo vyčleněno z projektu IFRS 9 a je součástí samostatného projektu (diskusní materiál, duben 2014). Je vyžadována retrospektivní aplikace kromě zajišťovacího účetnictví pro mikro zajištění.</p> <p>Klasifikace a oceňování finančních aktiv závisí na posouzení obou faktorů, charakteristiky smluvních peněžních toků a obchodního modelu účetní jednotky pro řízení finančních aktiv. Výsledné kategorie pro oceňování jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> <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 neodděluje.</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 v novém standardu jsou založeny na modelu očekávaných úvěrových ztrát. Pro všechna finanční aktiva v rozsahu IFRS 9, která nejsou účtována v reálné hodnotě přes zisky nebo ztráty a s výjimkou také kapitálových nástrojů, účetní jednotky mají povinnost zaúčtovat od vzniku finančního aktiva v průběhu jeho životnosti buď 12měsíční očekávané úvěrové ztráty, nebo celoživotní očekávané úvěrové ztráty, pokud došlo k významnému zvýšení kreditního rizika od prvotního zaúčtování. Odhad očekávaných úvěrových ztrát by měl zohlednit pravděpodobnostně vážený odhad peněžních toků vázaný na rozsah možných výsledků, časovou hodnotu peněz a relevantní podporné informace.</p> <p>V listopadu 2013 byly do IFRS 9 přidány požadavky ve vztahu k obecnému modelu zajišťovacího účetnictví (mikro zajištění). Tyto požadavky více sblíží zajišťovací účetnictví s řízením rizik účetní jednotky, což znamená, že více aktivit řízení rizik může spadat pod zajišťovací účetnictví a více skupin položek je možné označit jako zajišťované položky. Nový model zásadně nemění oproti IAS 39 typy zajišťovacích vztahů nebo požadavky na vyčíslení a popis neefektivity. Nicméně zůstává pouze prospektivní test efektivity nově založený na cíli (zaměření na ekonomický vztah mezi zajišťovanou položkou a zajišťovacím nástrojem), který nahrazuje hranici 80-125%. V důsledku nových požadavků obecného modelu zajišťovacího účetnictví v IFRS 9 byly zavedeny dodatečné požadavky na zveřejnění v IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování.</p>	1. ledna 2018
Aplikace IFRS 9 Finanční nástroje s IFRS 4 Pojistné smlouvy (Dodatek k IFRS 4)	<p>Dodatek k IFRS 4 řeší různá data účinnosti dvou standardů: IFRS 9 Finanční nástroje a chystaného nového standardu Pojistné smlouvy.</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 výkazu zisku a ztráty při aplikaci IFRS 9 a částkou, která by u těchto aktiv byla vykázaná ve výkazu zisku a ztráty při aplikaci IAS 39; a</p> <p>b) dočasnou výjimku z aplikace IFRS 9 určenou 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>	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 transakcí v cizích měnách, pokud účetní jednotka vykazuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vyplývající z přijetí nebo platby protihodnoty hrazené předem před vykázáním souvisejícího aktiva, nákladu nebo výnosu.</p> <p>Pro potřeby stanovení směnného kurzu, který se použije při prvotním vykázání souvisejícího aktiva, nákladu nebo výnosu, 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
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 a závazek (tzv. právo k užívání a 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. Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí v podstatě všechna rizika a užítky související s vlastnictvím podkladového aktiva. V opačném případě je leasing klasifikován jako operativní leasing. V případě finančního leasingu pronajímatel vykazuje finanční výnos po dobu trvání leasingu na základě modelu odrážejícího konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice. Čistá investice do leasingu (leasingová pohledávka) je předmětem požadavků na odúčtování a snížení hodnoty podle IFRS 9 Finanční nástroje. V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje leasingový výnos buď rovnoměrně, nebo na jiné systematické bázi, která lépe reprezentuje model, jakým se snižují přínosy z užívání podkladového aktiva.</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 společností Bastion European Investments S.A. v Belgii, jejichž funkční měnou je euro a které jsou z účetního pohledu považovány za zahraniční jednotku.

##### 3.5.1.2 Přepočty transakcí a zůstatků

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

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

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

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

Pro aktiva a závazky, které jsou ke konci účetního období ve výkazu o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi (tj. ty, pro které je ocenění reálnou hodnotou standardy požadováno nebo povoleno ke konci každého účetního období), Banka stanovuje, zda se má za to, že došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie 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 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 obdržená odměna. Záruky jsou následně ke konci účetního období vykázány ve vyšší hodnotě z původně vykázané částky snížené o případné kumulované časové rozlišení uznané ve výkazu zisku a ztráty (ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky**) a nejlepšího odhadu výdajů požadovaných na vypořádání případného finančního závazku vzniklého ze záruky (ve výkazu o finanční situaci v kategorii **Rezervy**). Obdržená odměna je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Čistý výnos z poplatků a provizí** rovnoměrně po dobu trvání záruky. Tvorba rezervy je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám**.

#### 3.5.5.3 Zisk prvního dne

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

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

#### 3.5.5.4 Klasifikace do portfolií a následné oceňování

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

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

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

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

Finanční investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevnou splatností, která Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet do jejich splatnosti, a která nesplňují definici úvěrů a pohledávek (tj. jsou kótována 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 regulatorních 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 kótována na aktivním trhu, jiná než ta, která:

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

Realizovatelná finanční aktiva jsou následně oceňována v reálné hodnotě a na konci každého účetního období je testováno, zda neexistuje objektivní důkaz, že finanční aktivum nebo skupina finančních aktiv má sníženou hodnotu. Nerealizované zisky a ztráty z jejich přecenění jsou 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

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 kótované na aktivním trhu mohou být reklasifikovány z portfolia **Realizovatelná finanční aktiva** do portfolia **Finanční investice držené do splatnosti**, pokud se změnil záměr nebo schopnost Banky držet tyto cenné papíry nebo po uplynutí lhůty, během níž nebylo povoleno klasifikovat cenné papíry jako cenné papíry držené do splatnosti. Finanční aktivum je reklasifikováno v reálné hodnotě ke dni reklasifikace, která se stává jeho novou zůstatkovou hodnotou.

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

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

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

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

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

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

Pokud vstupy pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou z trhu zjištělné, 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 nekótovaných majetkových cenných papírů na bázi výnosového nebo tržního přístupu (použití cen nebo jiných relevantních vstupů zjistitelných na trhu). Reálná hodnota derivátů je získána na základě kótovaných tržních cen, modelů diskontovaných peněžních toků, případně modelů ocenění opcí a je případně upravována o kreditní riziko protistrany nebo vlastní kreditní riziko Banky.

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

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

Při stanovení reálné hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv Banka zahrnuje do ocenění úpravu o riziko nesplacení 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 jak zajištěno 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 kótovaná cena daného nástroje byla nižší než jeho účetní hodnota každý obchodní den po dobu několika měsíců. Banka navíc jako indikátory používá obchodní model a strategii pro daný nástroj a jako podpůrné indikátory finanční situaci emitenta a perspektivu jeho vývoje nebo regulatorní požadavky.



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

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

Banka používá jednu ze tří metod k posouzení výše opravných položek (viz bod 41(A) Přílohy). 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. Tyto opravné položky jsou vypočteny za použití diskontovaných očekávaných peněžních toků.

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 delikvence.

Portfoliové opravné položky se vytváří z titulu vzniklých, ale 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 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 uznání ztráty ze snížení hodnoty k jejímu poklesu, je dříve vykázané snížení hodnoty v odpovídajícím rozsahu odúčtováno.

Ztrátové úvěry, u kterých existuje odůvodněný předpoklad, že klient nebude schopen dále plnit své závazky vůči Bance, jsou odepisovány do nákladů a vykázány 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 vyřata a zaúčtována do výkazu zisku a ztráty do kategorie **Tvorba opravných položek k cenným papírům** pro dluhové nástroje a **Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací** pro kapitálové nástroje. Výše ztráty je rovna rozdílu mezi pořizovací hodnotou (u dluhových nástrojů sníženou o splátky jistiny a amortizace) a současnou reálnou hodnotou po odečtu případné již dříve do nákladů uznané ztráty ze snížení hodnoty. Pokud se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do nákladů, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje do výkazu zisku a ztráty. Jedná-li se o kapitálové nástroje, Banka nemůže uznanou ztrátu ze snížení hodnoty již nikdy odúčtovat.

#### 3.5.5.10 Smlouvy o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů

O smlouvách o prodeji a zpětném odkupu cenných papírů (tzv. repo, resp. reverzní repo) Banka účtuje v souladu s jejich podstatou jako o přijetí, resp. poskytnutí úvěru se zajišťovacím převodem cenných papírů.

V rámci repo operací poskytuje Banka jako zajištění pouze cenné papíry zařazené v portfoliu **Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty** nebo v portfoliu **Realizovatelná finanční aktiva** vykázané ve výkazu o finanční situaci ve stejnojmenných položkách. Odpovídající závazek z přijatého úvěru je vykázán na straně závazků v závislosti na typu protistrany v položce **Závazky vůči bankám** nebo **Závazky vůči klientům**.

Cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové evidenci, kde jsou 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**.

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 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**. Banka však má povinnost tyto cenné papíry protistraně vrátit.

Rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou u repo a reverzních repo operací Banka považuje za úrok, který časově rozlišuje do nákladů/výnosů po celou dobu trvání repo operace za použití metody efektivní úrokové míry.

V případě prodeje cenného papíru získaného jako zajištění v rámci reverzní repo operace Banka odúčtuje z podrozvahové evidence cenné papíry nabyté prostřednictvím reverzních repo operací a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v kategorii **Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**.

#### 3.5.5.11 Deriváty a zajišťovací účetnictví

Derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva s následujícími třemi znaky:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu 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 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 pravděpodobné očekávané transakce, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu (zajištění peněžních toků) nebo
- III. zajištění čisté investice do zahraniční jednotky.

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů klasifikovaných jako zajištění reálné hodnoty jsou vykázány ve 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 držených 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.

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 vykázané v ostatním úplném výsledku do doby, než očekávaná transakce nastane.

Pokud Banka transakci přestane očekávat, kumulovaný zisk nebo ztrátu vykázané v ostatním úplném výsledku zaúčtuje do zisků a ztrát.

Banka také zajišťuje měnové riziko z čisté investice v dceřiné společnosti Bastion European Investments S.A. Jako zajišťovací instrument jsou použita cizoměnová depozita. Kurzové rozdíly vzniklé z jejich přecenění jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

Finanční deriváty, které představují ekonomické zajištění z hlediska rizikových pozic Banky, avšak nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené IAS 39, jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování.

Reálné hodnoty finančních derivátů klasifikovaných jako zajišťovací a určené k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

### 3.5.5.12 Vložené deriváty

V některých případech jsou deriváty, jako jsou např. opce na předčasné splacení dluhopisů, součástí jiných tzv. hybridních finančních nástrojů, které dále obsahují hostitelský nederivátový nástroj. Splňuje-li vložený derivát, resp. hostitelský nástroj všechny níže uvedené podmínky, je daný derivát z hostitelského nástroje oddělen a účtován samostatně:

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

### 3.5.6 Aktiva držená k prodeji

**Aktiva držená 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 držená k prodeji.

Aktiva držená k prodeji jsou oceňována v nižší z:

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

U majetku určeného k prodeji Banka vykáže ve výkazu zisku a ztráty v kategorii **Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku** ztrátu ze snížení hodnoty, pokud prodejní cena snížená o náklady spojené s prodejem je nižší než účetní hodnota. Následné zvýšení prodejní ceny snížené o náklady spojené s prodejem Banka vykáže jako zisk, který však nesmí přesáhnout kumulované ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované v obdobích, kdy bylo aktivum klasifikováno jako 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 daňovým úřadům. Pro výpočet těchto částek jsou použity daňové sazby a daňové zákony platné ke dni výkazu o finanční situaci.

Daň z příjmů je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku.

Banka nekompensuje splatné daňové pohledávky se splatnými daňovými závazky, ledaže by měla zákonem vynutitelné právo kompenzace uznaných částek a má v úmyslu buď provést vyrovnání na netto bázi, nebo realizovat pohledávku a vyrovnat závazek současně.

#### 3.5.7.2 Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje ze všech dočasných rozdílů mezi daňovými základnami aktiv nebo závazků a jejich účetními hodnotami uvedenými ve výkazu o finanční situaci a je počítána pomocí daňových sazeb platných nebo v podstatě platných v obdobích, kdy se odhaduje realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku. Odložená daňová pohledávka se vykazuje jen do výše, v jaké je pravděpodobné, že bude moci být v budoucnosti realizována.

Odložená daň je účtována do zisků a ztrát, případně do ostatního úplného výsledku, vztahuje-li se k položkám účtovaným přímo do ostatního úplného výsledku (jako např. odložená daň vznikající v důsledku změny reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv nebo při zajištění peněžních toků).

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky Banka kompenzuje jen tehdy, pokud má ze zákona 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, realizovatelných finančních aktiv a odměn při odchodu do důchodu.

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

**Finanční leasing**

Na počátku leasingu je majetek používán na základě smlouvy o finančním leasingu vykázán ve výkazu o finanční situaci v příslušné položce podle povahy najatého majetku a současně je vykázán závazek, a to v částce rovnající se reálné hodnotě najatého majetku na počátku leasingu, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových plateb. Na tento majetek jsou následně uplatňována stejná účetní pravidla jako na vlastní majetek vykazovaný v dané kategorii. Pokud však po skončení finančního leasingu nedochází k převodu právního vlastnictví na nájemce, je dané aktivum odepisováno rovnoměrně po dobu trvání leasingové smlouvy.

Leasingové splátky Banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného závazku a úrok vykazovaný ve 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, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

Odepisovány nejsou zejména pozemky a umělecká díla. Nedokončený nehmotný a hmotný majetek a technické zhodnocení jsou odepisovány, pouze pokud jsou uvedeny uvedeno do stavu způsobilého k užívání.

**Během účetního období byly uplatněny následující doby použitelnosti v letech:**

	2016	2015
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
– zbytková hodnota – budova a technické zhodnocení budovy bez vyčleněných komponent	50	50
Technická zhodnocení najatého majetku	Dle doby nájmu	Dle doby nájmu
Nehmotné výsledky vývoje (majetek vytvořený vlastní činností v rámci interních projektů)	Dle doby použitelnosti, obvykle 5	Dle doby použitelnosti, obvykle 5
Práva užívání – software	5	5
Ostatní práva užívání	Dle smlouvy	Dle smlouvy

Banka ke dni účetní závěrky posuzuje, zda neexistují náznaky snížení hodnoty nehmotného a hmotného majetku. Indikátory možného snížení hodnoty zahrnují informace o významném snížení tržní hodnoty majetku, významných změnách v 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, znehodnocení majetku a prodej majetku**.

Náklady na údržbu a opravy majetku jsou zaúčtovány přímo do výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich vzniku.

**3.5.10 Rezervy**

Rezervy jsou vykazány jen tehdy, pokud:

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

Rezervy jsou oceněny v částce nejlepšího 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 vyplacenou následující rok; a (ii) odloženou část, která je rozložena na tři roky. Částky obou částí jsou dále rozděleny mezi odměny vyplácené v hotovosti a odměny vyplácené v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Société 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 Société Générale S.A. je výkonnostní podmínka založena na vyhodnocení ziskovosti skupiny Société 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 Société 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 Société 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 Société Générale S.A., jejichž poskytnutí je vázáno na dvě výkonnostní podmínky a podmínku setrvání v pracovním poměru.

Přidělení akcií proběhlo ve dvou tranších:

- první tranše zahrnuje 40 % alokačního plánu, tj. 16 akcií, a jejich výplata je podmíněna dosažením pozitivního výsledku hospodaření skupiny Société Générale v roce 2012 (původní podmínka dosažení alespoň 10 % návratnosti kapitálu skupiny Société Générale (po zdanění) byla změněna rozhodnutím představenstva Société Générale na základě souhlasu valné hromady konané dne 22. května 2012). Zaměstnanci Banky akcie získali k 31. březnu 2015;
- druhá tranše zahrnuje 60 % alokačního plánu, tj. 24 akcií, a jejich výplata je podmíněna nárůstem spokojenosti klientů v letech 2010 až 2013 ve třech klíčových oblastech působení skupiny Société Générale (těmi jsou Pobočková síť ve Francii, Mezinárodní retailové bankovníctví a Korporátní a investiční bankovníctví). Vzhledem ke splnění podmínky zaměstnanci Banky akcie získali k 31. březnu 2016.

Přidělením této druhé a poslední tranše byl tento akciový plán akcií zdarma v roce 2016 dokončen.

Ke zvýšení loajality a motivace přispívat k dlouhodobému růstu hodnoty skupiny Société 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 Société Générale dosáhne pozitivního výsledku hospodaření.

Náklady související s akciovým plánem akcií zdarma a odloženým akciovým plánem poskytnutým zaměstnancům Banky ze strany Société 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 vykazané 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 vykazaných 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 Regulatorní požadavky

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

## 3.6 Změny účetních metod a reklasifikace

Od 1. ledna 2016 byly realizovány následující změny ve vykazování některých položek pro lepší zobrazení jejich podstaty, doporučení Evropského orgánu pro bankovníctví a principů používaných Skupinou. Srovnatelné údaje byly upraveny v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonsiliace příslušných kategorií jsou zobrazeny v níže uvedených tabulkách.

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

(mil. Kč)	Vykázáno	Po úpravě	Reference
	2015	2015	
Náklady na úroky a podobné náklady	-7 368	-6 518	1
Čistý výnos z poplatků a provizí	6 275	6 287	2
Všeobecné provozní náklady	-4 153	-5 015	1, 2

1. Příspěvek do Garančního systému z titulu pojištění vkladů ve výši 850 mil. Kč byl reklasifikován z kategorie **Náklady na úroky a podobné náklady** do kategorie **Všeobecné provozní náklady**.
2. Příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 12 mil. Kč byl reklasifikován z kategorie **Čistý výnos z poplatků a provizí** do kategorie **Všeobecné provozní náklady**.

**Rekonciliace kategorií výkazu o finanční situaci k 31. prosinci:**

(mil. Kč)	Vykázáno	Po úpravě	Vykázáno	Po úpravě	Reference
	31. 12. 2015	31. 12. 2015	31.12.2014	31.12.2014	
Závazky vůči klientům	603 640	593 059	601 412	588 447	1
Emitované cenné papíry	43 717	54 298	55 321	68 286	1

1. Depozitní směnky ve výši 10 581 mil. Kč (2014: 12 965 mil. Kč) byly reklasifikovány z kategorie **Závazky vůči klientům** do kategorie **Emitované cenné papíry**.

**Rekonciliace kategorií výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem:**

(mil. Kč)	Vykázáno	Po úpravě	Reference
	2015	2015	
Placené úroky	-5 895	-5 045	1
Placené poplatky a provize	-1 300	-1 288	2
Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby	-9 520	-10 382	1, 2
Závazky vůči klientům	1 837	4 221	3
Splacené cenné papíry	-13 958	-16 342	3

1. Příspěvek do Garančního systému z titulu pojištění vkladů ve výši 850 mil. Kč byl reklasifikován z položky **Placené úroky** do položky **Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby**.
2. Příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 12 mil. Kč byl reklasifikován z položky **Placené poplatky a provize** do položky **Platby zaměstnancům, dodavatelům a ostatní platby**.
3. Peněžní operace z depozitních směnek ve výši -2 384 mil. Kč byly reklasifikovány z položky **Závazky vůči klientům** do položky **Splacené cenné papíry**.

**4 Informace o segmentech**

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Korporátní bankovníctví		Investiční bankovníctví		Ostatní		Celkem	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Čisté úrokové a podobné výnosy	9 963	9 900	6 544	6 727	85	120	3 979	3 136	20 571	19 883
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 797	3 994	2 005	2 054	-40	-29	217	268	5 979	6 287
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	913	877	1 432	1 312	456	483	1 032	-7	3 833	2 665
Ostatní výnosy	127	110	23	12	116	110	-41	-72	225	160
<b>Čisté provozní výnosy</b>	<b>14 800</b>	<b>14 881</b>	<b>10 004</b>	<b>10 105</b>	<b>617</b>	<b>684</b>	<b>5 187</b>	<b>3 325</b>	<b>30 608</b>	<b>28 995</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 vykázány v čisté výši, tj. snížené o úrokové náklady.

Ceny, za které jsou uzavírány operace mezi segmenty, vycházejí z transferových úrokových sazeb reprezentujících aktuální tržní úrokové prostředí, včetně likviditní komponenty reflektující existující příležitosti finanční zdroje získávat a investovat.

Většina výnosů Banky, více jak 99 % (2015: více jak 98 %), pochází z území České republiky.

5 Čisté úrokové a podobné výnosy

Čisté úrokové a podobné výnosy zahrnují:

(mil. Kč)	2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy	23 186	24 703
Náklady na úroky a podobné náklady	-5 337	-6 518
Výnosy z dividend	2 722	1 698
<b>Čisté úrokové a podobné výnosy</b>	<b>20 571</b>	<b>19 883</b>
z toho čisté úrokové a podobné výnosy z		
– poskytnutých úvěrů a jiných pohledávek	13 543	13 994
– portfolia realizovatelných finančních aktiv	594	756
– portfolia finančních investic držných do splatnosti	1 651	1 764
– finančních závazků v amortizované hodnotě	-1 648	-2 254
– zajišťovacích finančních derivátů	3 709	3 925
– dividend	2 722	1 698

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou zahrnuty úroky nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek za klienty ve výši 276 mil. Kč (2015: 318 mil. Kč).

V kategorii **Výnosy z úroků a podobné výnosy** jsou rovněž vykázány časově rozlišené výnosové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 7 399 mil. Kč (2015: 8 189 mil. Kč) a v kategorii **Náklady na úroky a podobné náklady** jsou vykázány nákladové úroky ze zajišťovacích finančních derivátů ve výši 3 690 mil. Kč (2015: 4 264 mil. Kč). Čisté úrokové výnosy z těchto derivátů činí 3 709 mil. Kč (2015: 3 925 mil. Kč). Zajišťovací finanční deriváty slouží jak k zajištění reálné hodnoty, tak budoucích peněžních toků.

**Výnosy z dividend** obsahují přijaté dividendy z majetkových účastí ve výši 2 722 mil. Kč (2015: 1 703 mil. Kč). Náklady ze zajišťovacích finančních derivátů k zajištění peněžních toků měnového rizika dividend z majetkových účastí činily 0 mil. Kč (2015: 5 mil. Kč).

V roce 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)	2016	2015
Výnosové poplatky z depozitních produktů	751	875
Výnosové poplatky z úvěrů	962	972
Výnosové poplatky z transakcí	3 373	3 934
Výnosové poplatky z křížového prodeje	742	726
Výnosové poplatky ze specializovaných služeb	900	938
Ostatní výnosové poplatky	137	130
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>6 865</b>	<b>7 575</b>
Nákladové poplatky z depozitních produktů	-156	-151
Nákladové poplatky související s úvěry	-110	-99
Nákladové poplatky z transakcí	-529	-941
Nákladové poplatky z křížového prodeje	-11	-1
Nákladové poplatky ze specializovaných služeb	-62	-57
Ostatní nákladové poplatky	-18	-39
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>-886</b>	<b>-1 288</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>5 979</b>	<b>6 287</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 148 mil. Kč (2015: 130 mil. Kč) a náklady na tyto služby ve výši 23 mil. Kč (2015: 19 mil. Kč).

## 7 Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací

Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací zahrnuje:

(mil. Kč)	2016	2015
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-282	335
Čistý nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů k obchodování	-336	166
Čistý realizovaný zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů	959	0
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů na cenné papíry*	780	-343
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z úrokových derivátů	330	210
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z obchodování s komoditními deriváty	23	32
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z devizových operací	1 157	1 113
Čistý realizovaný kurzový zisk/(ztráta) z plateb	1 202	1 152
<b>Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací</b>	<b>3 833</b>	<b>2 665</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 230 mil. Kč (2015: zisk 385 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 225 mil. Kč (2015: 160 mil. Kč). V obou letech 2016 a 2015 byly v kategorii **Ostatní výnosy** nejvýznamnějšími částkami výnosy z poskytnutých služeb finanční skupině Banky a společnostem skupiny Sociétés Générales a výnosy z pronájmu majetku.

## 9 Personální náklady

**Personální náklady zahrnují:**

(mil. Kč)	2016	2015
Mzdy, platy a odměny	4 471	4 336
Sociální náklady	1 790	1 749
<b>Personální náklady</b>	<b>6 261</b>	<b>6 085</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci období*	7 663	7 665
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během roku*	7 549	7 538
<b>Průměrné náklady na jednoho zaměstnance v Kč</b>	<b>829 381</b>	<b>807 243</b>

\* Výpočet podle metodiky Českého statistického úřadu.

V položce **Sociální náklady** jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené Bankou ve výši 78 mil. Kč (2015: 78 mil. Kč) a náklady ve formě příspěvků na kapitálové životní pojištění zaměstnanců ve výši 42 mil. Kč (2015: 43 mil. Kč).

### Indexované bonusy

Celková částka vykázaná v kategorii **Personální náklady** za rok 2016 týkající se bonusů odvíjejících se od ceny akcií Komerční banky činila 45 mil. Kč (2015: 32 mil. Kč) a celková částka závazku je 55 mil. Kč (2015: 49 mil. Kč). Uvedené částky neobsahují náklady na sociální a zdravotní pojištění a penzijní připojištění hrazené Bankou. Čistá ztráta ze zajištění indexovaných bonusů zajišťovacími finančními deriváty k zajištění reálné hodnoty a budoucích peněžních toků byla 7 mil. Kč (2015: čistý výnos 11 mil. Kč). Celkový počet akcií Sociétés Générales, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 0 kusů (2015: 0 kusů). Celkový počet akcií Komerční banky, od jejichž ceny se odvíjí výše bonusů, je 18 570 kusů (2015: 16 572 kusů).

**Změna počtu akcií byla následující:**

	2016		2015	
(kusy)	Akcie SG	Akcie KB	Akcie SG	Akcie KB
<b>Stav na počátku období</b>	<b>0</b>	<b>16 572</b>	<b>6 232</b>	<b>17 310</b>
Vyplaceno v průběhu období	0	-8 690	-6 232	-5 840
Předpokládaný počet nově garantovaných akcií	0	10 688	0	5 102
<b>Stav na konci období</b>	<b>0</b>	<b>18 570</b>	<b>0</b>	<b>16 572</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 2016 činila 24 mil. Kč (2015: 59 mil. Kč).

**Změna počtu akcií byla následující:**

	2016		2015	
(kusy; EUR)	Počet akcií	Průměrná cena	Počet akcií	Průměrná cena
<b>Stav na počátku období</b>	<b>318 673</b>	<b>35,12</b>	<b>433 209</b>	<b>35,18</b>
Poskytnuté v průběhu roku	31 988	29,55	36 090	33,01
Propadlé v průběhu roku	-18 996	37,19	-10 537	35,12
Uplatněné v průběhu roku	-211 110	34,00	-140 089	34,49
<b>Stav na konci období</b>	<b>120 555</b>	<b>31,62</b>	<b>318 673</b>	<b>35,12</b>

## 10 Všeobecné provozní náklady

Všeobecné provozní náklady zahrnují:

(mil. Kč)	2016	2015
Náklady na pojištění	67	79
Náklady na marketing a reprezentaci	499	482
Náklady na prodej a bankovní produkty	278	289
Ostatní náklady na zaměstnance a cestovné	122	119
Náklady spojené s provozem budov	1 215	1 239
Náklady spojené s IT podporou	989	955
Náklady na zařízení a ostatní drobnou spotřebu	121	127
Náklady na telekomunikace, poštovné a přenos dat	209	226
Náklady na externí poradenství a ostatní služby	490	535
Náklady na rezoluční fond a podobné fondy	851	862
Ostatní náklady	79	102
<b>Všeobecné provozní náklady</b>	<b>4 920</b>	<b>5 015</b>

## 11 Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku

Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku zahrnují:

(mil. Kč)	2016	2015
Odpisy a amortizace hmotného a nehmotného majetku (viz body 25 a 26 Přílohy)	1 543	1 573
Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku	-14	440
<b>Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku</b>	<b>1 529</b>	<b>2 013</b>

Čistý zisk položky *Opravné položky k majetku a čistý zisk z prodeje majetku* ve výši 14 mil Kč (2015: čistá ztráta 440 mil. Kč) zahrnuje ztrátu/její odúčtování ze snížení hodnoty aktiv držených k prodeji.

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

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

*Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a pohledávkám* v celkové výši 1 884 mil. Kč (2015: 1 327 mil. Kč) obsahuje čistý náklad z tvorby a rozpuštění opravných položek a rezerv ve výši 2 151 mil. Kč (2015: 1 741 mil. Kč) a čistý výnos z odepsaných a postoupených pohledávek ve výši 267 mil. Kč (2015: 414 mil. Kč).



**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 pohledávky (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.

**Zůstatek k 31. prosinci 2015 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)	0	-19	1	0	0	-18
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)	-834	-656	409	0	1	-1 080
– fyzické osoby	-122	-332	64	0	0	-390
– právnické osoby*	-712	-324	345	0	1	-690
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-13 816	-6 526	5 149	4 508	-123	-10 808
– fyzické osoby	-3 989	-2 824	1 999	333	0	-4 481
– právnické osoby*	-9 827	-3 702	3 150	4 175	-123	-6 327
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 21 Přílohy)	-1	0	0	0	0	-1
Rezervy na záruky a ostatní potenciální úvěrové pohledávky (viz bod 32 Přílohy)	-702	-940	855	0	4	-783
– fyzické osoby	-11	-36	34	0	0	-13
– právnické osoby*	-691	-904	821	0	4	-770
Individuální opravné položky k ostatním aktivům (viz bod 23 Přílohy)	-227	-18	4	5	0	-236
<b>Celkem</b>	<b>-15 580</b>	<b>-8 159</b>	<b>6 418</b>	<b>4 513</b>	<b>-118</b>	<b>-12 926</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 26 mil. Kč (2015: čistý zisk 230 mil. Kč) zahrnuje zejména tvorbu ve výši 6 mil. Kč (2015: 14 mil. Kč) a rozpuštění a čerpání ve výši 36 mil. Kč (2015: 286 mil. Kč) rezervy vytvořené na právní spory spolu s čistými náklady Banky na plnění z těchto právních sporů ve výši 4 mil. Kč (2015: 42 mil. Kč).

Další informace o rezervách k ostatním rizikům jsou uvedeny v bodě 32 Přílohy.

## 13 Zisk/(ztráta) z majetkových účastí

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. Zbývajících 20% podíl ve společnosti Cataps, s.r.o. ve výši 8 mil. Kč byl reklasifikován jako *Aktiva držená k prodeji* z důvodu jeho očekávaného prodeje.

## 14 Daň z příjmů

*Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:*

(mil. Kč)	2016	2015
Daň splatná – běžný rok, vykázaná v hospodářském výsledku	-2 713	-2 248
Daň splatná – minulý rok	28	22
Daň odložená (viz bod 33 Přílohy)	176	-112
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	0	-23
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-2 509</b>	<b>-2 361</b>

*Položky vysvětlující rozdíl mezi teoretickou a efektivní sazbou daně Banky jsou následující:*

(mil. Kč)	2016	2015
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>16 628</b>	<b>14 785</b>
Teoretická výše daně vypočítaná podle daňové sazby 19 % (2015: 19 %)	3 159	2 809
Daň z úprav zisku před zdaněním	70	-24
Nezdanitelné výnosy	-1 802	-1 921
Náklady daňově neuznatelné	1 281	1 386
Slevy	-2	-2
Zajištění odložené daňové pohledávky proti kurzovému riziku	0	23
Pohyby odložené daně	-176	112
Ostatní	7	0
<b>Náklad z titulu daně z příjmů</b>	<b>2 537</b>	<b>2 383</b>
Daň z příjmů z předchozích zdaňovacích období	-28	-22
<b>Celkový náklad daně z příjmů</b>	<b>2 509</b>	<b>2 361</b>
Efektivní sazba daně	15,09 %	15,97 %

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 2016 je sazba daně z příjmů právnických osob 19 % (2015: 19 %). Propočet daňové povinnosti Banky vychází z účetního hospodářského výsledku se zohledněním nákladů daňově neuznatelných a výnosů od daně osvobozených nebo podléhajících konečné daňové sazbě.

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 33 Přílohy.

## 15 Rozdělení čistého zisku

Za vykazované účetní období 2016 vykazuje Banka čistý zisk ve výši 14 119 mil. Kč (2015: 12 424 mil. Kč). Představenstvo Banky navrhne dozorčí radě výplatu dividendy za rok 2016 ve výši 40 Kč na jednu akcii (2015: 62 Kč na jednu akcii, což se rovná výši 310 Kč na jednu akcii před štěpením akcií), což představuje dividendy v celkové výši 7 602 mil. Kč (2015: 11 783 mil. Kč). Návrh podléhá schválení dozorčí rady a následně schválení valné hromady Banky.

V souladu s usnesením valné hromady ze dne 22. dubna 2016 Banka z čistého zisku 12 424 mil. Kč za rok 2015 rozdělila na dividendách 11 783 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. 2016	31. 12. 2015
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	8 996	11 357
Účty u centrálních bank	94 997	104 900
<b>Hotovost a účty u centrálních bank</b> (viz bod 35 Přílohy)	<b>103 993</b>	<b>116 257</b>

*Účty u centrálních bank* zahrnují povinné minimální rezervy ve výši 93 292 mil. Kč (2015: 89 122 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou centrálními bankami úročeny. Ke konci roku 2016 byla úroková sazba v České republice ve výši 0,05 % (2015: 0,05 %). Ve Slovenské republice byly povinné minimální rezervy úročeny úrokovou sazbou ve výši 0,00 % (2015: 0,05 %).

## 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. 2016	31. 12. 2015
Cenné papíry	11 445	10 672
Deriváty	19 037	19 217
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>30 482</b>	<b>29 889</b>

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

*Cenné papíry k obchodování zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Emisní povolenky</b>	<b>1 839</b>	<b>1 766</b>	<b>2 800</b>	<b>2 379</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	6 594	6 477	4 509	4 390
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	2 140	2 127	1 026	1 022
Směnky	872	871	186	185
Pokladniční poukázky	0	0	2 151	2 150
<b>Dluhopisy</b>	<b>9 606</b>	<b>9 475</b>	<b>7 872</b>	<b>7 747</b>
<b>Cenné papíry k obchodování</b>	<b>11 445</b>	<b>11 241</b>	<b>10 672</b>	<b>10 126</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.

V portfoliu k obchodování jsou zahrnuty pokladniční poukázky emitované Ministerstvem financí České republiky v reálné hodnotě 0 mil. Kč (2015: 2 151 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 jsou v portfoliu k obchodování cenné papíry v reálné hodnotě 10 516 mil. Kč (2015: 8 213 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 929 mil. Kč (2015: 2 459 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. 2016	31. 12. 2015
<b>Emisní povolenky</b>		
– ostatní měny	1 839	2 800
<b>Emisní povolenky</b>	<b>1 839</b>	<b>2 800</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Emisní povolenky vydané</b>		
– finančními institucemi v zahraničí	1 839	2 800
<b>Emisní povolenky</b>	<b>1 839</b>	<b>2 800</b>

*Dluhopisy k obchodování zahrnují v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou (včetně směnek a pokladničních poukázek)</b>		
– česká koruna	6 636	4 909
– ostatní měny	830	1 937
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>7 466</b>	<b>6 846</b>
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	2 140	640
– ostatní měny	0	386
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>2 140</b>	<b>1 026</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>9 606</b>	<b>7 872</b>

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

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	8 857	5 628
– státními institucemi v zahraničí	658	2 044
– finančními institucemi v České republice	59	146
– finančními institucemi v zahraničí	15	0
– ostatními subjekty v České republice	17	54
– ostatními subjekty v zahraničí	0	0
<b>Dluhopisy</b>	<b>9 606</b>	<b>7 872</b>

*Dluhopisy k obchodování vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Země emitenta</b>	<b>Reálná hodnota</b>	<b>Reálná hodnota</b>
Evropská investiční banka	62	52
Polsko	0	1
Slovensko	596	1 991
<b>Celkem</b>	<b>658</b>	<b>2 044</b>

Z dluhopisů vydaných státními institucemi v České republice tvoří 7 807 mil. Kč (2015: 3 106 mil. Kč) cenné papíry přijímané ČNB k refinancování.

## 18 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	<b>182</b>	<b>177</b>	<b>675</b>	<b>1</b>
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	17 568	15 437	17 931	15 763
Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou	13 661	13 224	14 094	13 563
<b>Dluhopisy</b>	<b>31 229</b>	<b>28 661</b>	<b>32 025</b>	<b>29 326</b>
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>31 411</b>	<b>28 838</b>	<b>32 700</b>	<b>29 327</b>

\* Pro akcie a podílové listy se jedná o cenu pořízení; pro dluhopisy se jedná o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2016 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* cenné papíry v reálné hodnotě 31 229 mil. Kč (2015: 32 025 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a cenné papíry v reálné hodnotě 182 mil. Kč (2015: 675 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované.

K 31. prosinci 2016 jsou v portfoliu *Realizovatelná finanční aktiva* dluhopisy v reálné hodnotě 1 348 mil. Kč (2015: 0 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. 2016	31. 12. 2015
<b>Aktie a ostatní podíly</b>		
– ostatní měny	182	675
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	<b>182</b>	<b>675</b>

Realizovatelné akcie a ostatní podíly zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Aktie a ostatní podíly vydané</b>		
– ostatními subjekty v zahraničí	182	675
<b>Aktie a ostatní podíly</b>	<b>182</b>	<b>675</b>

Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	12 663	13 078
– ostatní měny	4 905	4 853
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>17 568</b>	<b>17 931</b>
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	10 951	11 375
– ostatní měny	2 710	2 719
<b>Dluhopisy s proměnlivou úrokovou sazbou</b>	<b>13 661</b>	<b>14 094</b>
<b>Dluhopisy</b>	<b>31 229</b>	<b>32 025</b>

**Realizovatelné dluhopisy zahrnují v reálné hodnotě dle emitenta:**

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	15 243	14 278
– státními institucemi v zahraničí	4 905	4 853
– finančními institucemi v České republice	10 259	12 062
– finančními institucemi v zahraničí	822	832
<b>Dluhopisy</b>	<b>31 229</b>	<b>32 025</b>

**Realizovatelné dluhopisy vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Polsko	788	676	786	676
Slovensko	4 117	3 326	4 067	3 338
<b>Celkem</b>	<b>4 905</b>	<b>4 002</b>	<b>4 853</b>	<b>4 014</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 15 243 mil. Kč (2015: 14 277 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 i vnitřní limity, pro vykazání dluhopisů v nominálním objemu 50 260 mil. Kč v portfoliu *Finančních investic držených do splatnosti* (dále jen „HTM“), a rozhodla se reklasifikovat příslušné dluhopisy z AFS do HTM. Dluhopisy byly reklasifikovány ve své reálné hodnotě. Příslušné nerealizované zisky a ztráty ve vlastním kapitálu ve výši 4 474 mil. Kč k datu reklasifikace jsou ponechány v ostatním úplném výsledku. Tato přecenění budou následně amortizována v průběhu zbývajících doby životnosti dluhopisů (viz bod 40 Přílohy).

**19 Aktiva držaná k prodeji**

K 31. prosinci 2016 Banka vykazovala aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 344 mil. Kč (2015: 360 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 držným k prodeji k 31. prosinci 2016 jsou vykazány ve výši 402 mil. Kč (2015: 418 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 jsou v kategorii *Aktiva držaná k prodeji* rovněž vykazány majetkové účasti klasifikované jako aktiva držaná k prodeji v zůstatkové hodnotě ve výši 243 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč), viz bod 24 Přílohy.

## 20 Pohledávky za bankami

*Pohledávky za bankami zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Běžné účty u bank (viz bod 35 Přílohy)	788	445
Dluhopisy	5 060	5 157
Úvěry a pohledávky za bankami	12 348	11 472
Úvěry poskytnuté centrálním bankám (reverzní repo operace)	6 000	9 900
Termínované vklady u bank	33 807	27 633
<b>Hrubé pohledávky za bankami</b>	<b>58 003</b>	<b>54 607</b>
Portfoliové opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	-20	-18
Individuální opravné položky k pohledávkám za bankami (viz bod 12 Přílohy)	0	0
<b>Opravné položky k úvěrům za bankami</b>	<b>-20</b>	<b>-18</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>57 983</b>	<b>54 589</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. 2016	31. 12. 2015
Pokladniční poukázky	5 904	9 726
Dluhopisy emitované státními institucemi	167	426
Akcie	0	607
Investiční certifikáty	0	83
<b>Celkem</b>	<b>6 071</b>	<b>10 842</b>

### Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2016 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 5 060 mil. Kč (2015: 5 157 mil. Kč) a nominálním objemu 4 939 mil. Kč (2015: 4 939 mil. Kč). Z toho v nominálním objemu 2 099 mil. Kč (2015: 2 099 mil. Kč) a 79 mil. EUR (2015: 79 mil. EUR) tvoří dluhopisy vydané finančními institucemi v České republice a 705 mil. Kč (2015: 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. 2016	31. 12. 2015
Úvěry klientům	534 800	492 132
Směnky	243	302
Forfaity	816	271
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty bez dluhopisů a ostatních pohledávek za klienty</b>	<b>535 859</b>	<b>492 705</b>
Dluhopisy	3 193	3 654
Ostatní pohledávky za klienty	71	4
<b>Hrubá částka úvěrů a pohledávek za klienty</b>	<b>539 123</b>	<b>496 363</b>
Portfoliové opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-427	-390
– právnické osoby*	-717	-690
Individuální opravné položky k úvěrům za klienty (viz bod 12 Přílohy)		
– fyzické osoby	-3 932	-4 481
– právnické osoby*	-6 904	-6 327
<b>Opravné položky k úvěrům za klienty</b>	<b>-11 980</b>	<b>-11 888</b>
Individuální opravné položky k ostatním pohledávkám za klienty (viz bod 12 Přílohy)	0	-1
<b>Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty</b>	<b>-11 980</b>	<b>-11 889</b>
<b>Úvěry a pohledávky za klienty</b>	<b>527 143</b>	<b>484 474</b>

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



Pohledávky za klienty obsahují k 31. prosinci 2016 naběhlé úroky ve výši 845 mil. Kč (2015: 895 mil. Kč). Z toho 293 mil. Kč (2015: 340 mil. Kč) tvoří úroky u pohledávek po splatnosti.

Úvěry poskytnuté klientům v rámci reverzních repo operací k 31. prosinci 2016 ve výši 6 mil. Kč (2015: 819 mil. Kč) jsou zajištěny cennými papíry, jejichž reálné hodnoty představovaly 4 mil. Kč (2015: 1 177 mil. Kč).

**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).

**Úvěrové portfolio Banky k 31. prosinci 2015 (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	467 837	217 774	250 063	-592*	467 245
Sledované	7 258	3 067	4 191	-488*	6 770
Nestandardní	5 853	3 075	2 778	-2 290	3 563
Pochybné	1 838	1 221	617	-533	1 305
Ztrátové	9 919	672	9 247	-7 985	1 934
<b>Celkem</b>	<b>492 705</b>	<b>225 809</b>	<b>266 896</b>	<b>-11 888</b>	<b>480 817</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. 2016	31. 12. 2015
Potravinářství a zemědělství	14 381	14 447
Těžba a dobývání	4 298	5 697
Chemický a farmaceutický průmysl	5 658	5 199
Hutnictví	8 204	8 635
Výroba motorových vozidel	10 839	9 681
Výroba ostatních strojů	8 434	7 958
Výroba elektrických a elektronických zařízení	3 737	3 131
Ostatní zpracovatelský průmysl	9 240	6 171
Elektrárny, plynárny a vodárny	19 294	16 815
Stavebnictví	8 619	8 972
Maloobchod	15 006	13 504
Velkoobchod	25 117	25 102
Ubytování a pohostinství	1 431	1 347
Doprava, telekomunikace a sklady	10 861	12 544
Peněžnictví a pojištnictví	57 939	47 492
Nemovitosti	50 974	42 940
Veřejná správa	24 627	28 926
Ostatní odvětví	26 196	27 538
Občané	231 004	206 606
<b>Úvěry klientům</b>	<b>535 859</b>	<b>492 705</b>

Většina úvěrů, více jak 90 % (2015: 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. 2016			31. 12. 2015		
	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	3 097	2 328	2 325	2 613	2 262	2 254
Záruka banky	14 599	13 992	13 836	14 367	13 712	13 340
Záruční vklady	2 763	2 681	2 018	3 383	3 275	2 172
Zástava věci nemovité	396 823	267 540	197 487	355 575	237 601	175 515
Zástava věci movité	13 053	2 082	1 279	12 971	1 263	1 214
Ručení právnickou osobou	30 114	19 895	13 808	32 665	20 907	14 256
Ručení fyzickou osobou	1 177	111	104	1 200	138	122
Zástava pohledávky	32 829	4 636	3 073	46 440	3 784	3 157
Pojištění úvěrového rizika	11 628	11 054	11 045	13 955	13 258	13 128
Ostatní	2 379	1 744	881	1 589	892	651
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>508 462</b>	<b>326 063</b>	<b>245 856</b>	<b>484 758</b>	<b>297 092</b>	<b>225 809</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 11 % celkových zástav nemovitostí (2015: 11 %).

Cenné papíry pořízené jako úvěry a pohledávky

K 31. prosinci 2016 Banka drží ve svém portfoliu dluhopisy v amortizované hodnotě 2 759 mil. Kč (2015: 2 749 mil. Kč) a nominálním objemu 2 697 mil. Kč (2015: 2 687 mil. Kč). Z toho dluhopisy v nominálním objemu 450 mil. Kč (2015: 450 mil. Kč) tvoří dluhopisy vydané státními institucemi v České republice, 1 744 mil. Kč (2015: 1 790 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v České republice a 16 mil. EUR (2015: 17 mil. EUR) a 68 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč) dluhopisy vydané ostatními subjekty v zahraničí. Banka v tomto portfoliu také drží směnky v amortizované hodnotě 388 mil. Kč (2015: 878 mil. Kč) a nominálním objemu 389 mil. Kč (2015: 880 mil. Kč). Z toho směnky v nominálním objemu 210 mil. Kč (2015: 80 mil. Kč) tvoří směnky vydané státními institucemi v České republice a 179 mil. Kč (2015: 800 mil. Kč) směnky vydané ostatními subjekty v České republice. Portfolio je zajištěno zajišťovacími deriváty pro zajištění reálné hodnoty s kladnou reálnou hodnotou 46 mil. Kč (2015: 27 mil. Kč).

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou

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	Použité zajištění
Fyzické osoby	776	110	1 051	1 937	479	1 344
Právnické 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.

Úvěry a pohledávky za klienty s úlevou k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Ve splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Znehodnocené	Celkem s úlevou	Opravné položky	Použité zajištění
Fyzické osoby	616	52	1 028	1 696	438	1 149
Právnické osoby*	197	0	2 115	2 312	1 345	666
<b>Celkem</b>	<b>813</b>	<b>52</b>	<b>3 143</b>	<b>4 008</b>	<b>1 783</b>	<b>1 815</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. 2016			31. 12. 2015		
	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce	Hrubá částka	Aktiva s úlevou	Podíl na hrubé částce
Fyzické osoby	231 004	1 937	0,84 %	206 606	1 696	0,82 %
Právnícké osoby*	304 855	2 856	0,94 %	286 099	2 312	0,81 %
<b>Celkem</b>	<b>535 859</b>	<b>4 793</b>	<b>0,89 %</b>	<b>492 705</b>	<b>4 008</b>	<b>0,81 %</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. 2016			31. 12. 2015		
	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem	Portfoliové opravné položky	Individuální opravné položky	Celkem
Fyzické osoby	10	469	479	8	430	438
Právnícké osoby*	36	1 338	1 374	8	1 337	1 345
<b>Celkem</b>	<b>46</b>	<b>1 807</b>	<b>1 853</b>	<b>16</b>	<b>1 767</b>	<b>1 783</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. 2016		31. 12. 2015	
	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*	Vykazovaná hodnota	Cena pořízení*
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	62 425	61 189	61 003	59 751
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>62 425</b>	<b>61 189</b>	<b>61 003</b>	<b>59 751</b>

\* Jedná se o amortizovanou cenu pořízení bez kuponu.

K 31. prosinci 2016 drží Banka v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v hodnotě 62 425 mil. Kč (2015: 60 789 mil. Kč), které jsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů, a dluhopisy v hodnotě 0 mil. Kč (2015: 214 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodované na burzách cenných papírů.

K 31. prosinci 2016 jsou v portfoliu *Finanční investice držené do splatnosti* dluhopisy v reálné hodnotě 107 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč), které jsou použity jako kolaterál pro derivátové obchody s ústřední protistranou. Ústřední protistrana je LCH.Clearnet SA. Jako souvisejícího obchodníka Banka využívá Société Générale Newedge UK Limited.

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>		
– česká koruna	48 356	47 185
– cizí měny	14 069	13 818
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>62 425</b>	<b>61 003</b>

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou do splatnosti zahrnují dle emitenta:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou vydané</b>		
– státními institucemi v České republice	51 258	50 144
– státními institucemi v zahraničí	11 167	10 859
<b>Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou</b>	<b>62 425</b>	<b>61 003</b>

**Dluhopisy držené do splatnosti vydané státními institucemi v zahraničí zahrnují:**

(mil. Kč) Země emitenta	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Reálná hodnota	Cena pořízení*	Reálná hodnota	Cena pořízení*
Polsko	7 938	7 818	6 023	5 778
Slovensko	2 822	3 096	5 146	4 812
<b>Celkem</b>	<b>10 760</b>	<b>10 914</b>	<b>11 169</b>	<b>10 590</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. 2016	31. 12. 2015
Náklady a příjmy příštích období	509	464
Zůstatky uspořádacích účtů	223	342
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	78	337
Ostatní aktiva	2 202	1 661
<b>Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva</b>	<b>3 012</b>	<b>2 804</b>

Položka **Ostatní aktiva** obsahuje opravné položky k provozním pohledávkám za různými dlužníky ve výši 222 mil. Kč (2015: 236 mil. Kč) a dále především poskytnuté zálohy a pohledávky za různými dlužníky.

**24 Majetkové účasti****Majetkové účasti zahrnují:**

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	20 455	21 340
Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	837	837
<b>Majetkové účasti</b>	<b>21 292</b>	<b>22 177</b>

**Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem****V následujících společnostech má Banka rozhodující vliv k 31. prosinci 2016:**

Název podniku	Přímý podíl %	Skupinový podíl %	Hlavní činnost	Sídlo	Cena pořízení mil. Kč	Opravné položky mil. Kč	Vykazovaná hodnota mil. Kč
Bastion European Investments S.A.	99,98	99,98	Finanční služby	Brusel	3 123	0	3 123
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	6 329	0	6 329
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	50,1	50,1	Průmyslové financování	Praha	1 850	0	1 850
VN 42, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	864	0	864
<b>Celkem</b>					<b>20 455</b>	<b>0</b>	<b>20 455</b>

## Majetkové účasti s podstatným vlivem

V následujících společnostech má Banka podstatný vliv k 31. prosinci 2016:

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 držená k prodeji

Následující majetkové účasti má Banka k 31. prosinci 2016 klasifikované jako aktiva držená 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
NP 33, s.r.o.	100	100	Podpůrné služby	Praha	235	0	235
<b>Celkem</b>					<b>243</b>	<b>0</b>	<b>243</b>

Přehled meziročního pohybu majetkových účastí podle emitentů:

(mil. Kč)	Výše vkladu Banky – cena pořízení 1. ledna 2016	Změna za období přírůstek	Změna za období úbytek	Reklasifikace	Výše vkladu Banky – cena pořízení 31. prosince 2016
Bastion European Investments S.A. <sup>2)</sup>	3 223	0	-100	0	3 123
Cataps, s.r.o. <sup>1)</sup>	4	65	-61	-8	0
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
NP 33, s.r.o. <sup>3)</sup>	405	0	0	-405	0
Protos, uzavřený investiční fond, a.s. <sup>5)</sup>	6 705	0	-376	0	6 329
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1 850	0	0	0	1 850
VN 42, s.r.o.	864	0	0	0	864
<b>Celkem s rozhodujícím vlivem</b>	<b>21 340</b>	<b>65</b>	<b>-537</b>	<b>-413</b>	<b>20 455</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. <sup>1)</sup>	0	0	0	8	8
NP 33, s.r.o. <sup>3)</sup> a <sup>4)</sup>	0	0	-170	405	235
<b>Celkem jako aktiva držená k prodeji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-170</b>	<b>413</b>	<b>243</b>

\* Hodnota společnosti CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. je 240 tis. Kč.

**Změny v majetkových účastech v roce 2016**

- 1) 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. Zbývajících 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.
- 2) V květnu 2016 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 3,5 mil. EUR (100 mil. Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion European Investments S.A.
- 3) V červnu 2016 Banka reklasifikovala majetkovou účast v dceřiné společnosti NP 33, s.r.o. ve výši 405 mil. Kč na **Aktivum držené k prodeji** z důvodu jejího očekávaného prodeje.
- 4) V listopadu 2016 Banka rozhodla o snížení základního kapitálu a rozpuštění rezervního a statutárního fondu společnosti NP 33, s.r.o. celkem o 170 mil. Kč. Proces snížení základního kapitálu byl dokončen v prosinci 2016.
- 5) V prosinci 2016 Banka snížila kapitál své dceřiné společnosti Protos, uzavřený investiční fond, a.s. o 450 mil. Kč ve formě snížení rezervního fondu. Podíl Banky na tomto snížení byl 376 mil. Kč, což odpovídá vlastnickému podílu Banky na společnosti ve výši 83,65 %. Zbývajících 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 2015	10 159	1 666	42	690	12 557
Přírůstek majetku	673	200	0	1 164	2 037
Úbytek/převod majetku	-20	-105	-25	-872	-1 022
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2015	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
<b>31. prosince 2016</b>	<b>11 714</b>	<b>1 832</b>	<b>14</b>	<b>1 012</b>	<b>14 572</b>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
1. ledna 2015	-7 745	-1 434	-41	0	-9 220
Přírůstek opravek	-947	-108	0	0	-1 055
Úbytek opravek	19	87	24	0	130
Snížení hodnoty	0	0	0	0	0
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
31. prosince 2015	-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
<b>31. prosince 2016</b>	<b>-9 574</b>	<b>-1 554</b>	<b>-14</b>	<b>-2</b>	<b>-11 144</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2015	2 139	306	0	982	3 427
<b>31. prosince 2016</b>	<b>2 140</b>	<b>278</b>	<b>0</b>	<b>1 010</b>	<b>3 428</b>

\* Majetek vzniklý vlastní činností zahrnuje zejména software.

V průběhu roku 2016 bylo Bankou ve formě provozních nákladů (pokud nebyly splněny podmínky pro kapitalizaci) vynaloženo na výzkum a vývoj 185 mil. Kč (2015: 144 mil. Kč). Opravné položky k nehmotnému majetku k 31. prosinci 2016 jsou vykázány ve výši 5 mil. Kč (2015: 0 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k software.

## 26 Hmotný majetek

Pohyby hmotného majetku:

(mil. Kč)	Pozemky	Budovy	Stroje, inventář a ostatní	Pořízení majetku	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
1. ledna 2015	141	8 465	4 641	266	13 513
Přesun z/do majetku k prodeji	-30	-1 587	0	0	-1 617
Přírůstek majetku	0	211	258	631	1 100
Úbytek/převod majetku	0	-108	-565	-469	-1 142
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2015	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
<b>31. prosince 2016</b>	<b>111</b>	<b>7 130</b>	<b>4 426</b>	<b>737</b>	<b>12 404</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>					
1. ledna 2015	0	-4 554	-3 812	0	-8 366
Přesun oprávek majetku k prodeji	0	839	0	0	839
Přírůstek oprávek	0	-257	-261	0	-518
Úbytek oprávek	0	88	550	0	638
Snížení hodnoty	0	0	-5	0	-5
Dopad z kurzového přecenění	0	0	1	0	1
31. prosince 2015	0	-3 884	-3 527	0	-7 411
Přesun oprávek majetku k prodeji	0	32	0	0	32
Přírůstek oprávek	0	-289	-253	0	-542
Úbytek oprávek	0	1	218	0	219
Snížení hodnoty	0	9	-47	0	-38
Dopad z kurzového přecenění	0	0	0	0	0
<b>31. prosince 2016</b>	<b>0</b>	<b>-4 131</b>	<b>-3 609</b>	<b>0</b>	<b>-7 740</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>					
31. prosince 2015	111	3 097	808	428	4 444
<b>31. prosince 2016</b>	<b>111</b>	<b>2 999</b>	<b>817</b>	<b>737</b>	<b>4 664</b>

Opravné položky k hmotnému majetku k 31. prosinci 2016 jsou vykázány ve výši 45 mil. Kč (2015: 7 mil. Kč) a představují zejména opravné položky k výpočetní technice.



## 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. 2016	31. 12. 2015
Prodané cenné papíry	160	305
Deriváty	18 780	19 880
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 940</b>	<b>20 185</b>

Podrobnější informace o derivátech zahrnutých do portfolia k obchodování jsou uvedeny v bodě 41(C) Přílohy.

## 28 Závazky vůči bankám

*Závazky vůči bankám zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Běžné účty (viz bod 35 Přílohy)	3 168	2 741
Závazky vůči bankám	40 114	43 338
<b>Závazky vůči bankám</b>	<b>43 282</b>	<b>46 079</b>

*Reálné hodnoty cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů činily:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	403	403	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	758	758	0	0
Finanční investice držené do splatnosti	4 889	4 862	0	0
Cenné papíry přijaté jako zástava	0	0	117	117
<b>Celkem</b>	<b>6 049</b>	<b>6 023</b>	<b>117</b>	<b>117</b>

## 29 Závazky vůči klientům

*Závazky vůči klientům zahrnují dle druhu vkladů:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Běžné účty	497 588	450 664
Úsporné vklady	97 381	95 989
Termínované vklady	32 766	31 040
Přijaté úvěry od klientů	5 198	9 699
Ostatní závazky ke klientům	5 477	5 667
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>638 410</b>	<b>593 059</b>

Reálná hodnota cenných papírů a pokladničních poukázek sloužících jako zástava přijatých repo úvěrů od klientů činila 5 217 mil. Kč (2015: 9 709 mil. Kč), jednalo se o cenné papíry přijaté jako zástava.

*Závazky vůči klientům zahrnují dle skupin klientů:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Soukromé společnosti	220 252	225 461
Ostatní finanční instituce, nebankovní subjekty	24 669	34 199
Pojišťovny	6 085	3 167
Veřejná správa	577	2 141
Fyzické osoby	224 428	190 680
Fyzické osoby – podnikatelé	30 496	29 433
Vládní instituce	77 309	70 581
Ostatní	16 048	14 643
Nerezidenti	38 546	22 754
<b>Závazky vůči klientům</b>	<b>638 410</b>	<b>593 059</b>

**30 Emitované cenné papíry***Emitované cenné papíry zahrnují:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Hypoteční zástavní listy	43 362	43 717
Depozitní směnky	2 393	10 581
<b>Emitované cenné papíry</b>	<b>45 755</b>	<b>54 298</b>

Banka vydává hypoteční zástavní listy s cílem získat finanční prostředky na refinancování hypotečních úvěrů.

*Hypoteční zástavní listy jsou dle zbytkové doby splatnosti rozděleny následovně:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
do jednoho roku	129	0
jeden rok až pět let	4 829	5 121
pět až deset let	7 775	6 095
deset až dvacet let	2 541	4 176
nad dvacet let	28 088	28 325
<b>Hypoteční zástavní listy</b>	<b>43 362</b>	<b>43 717</b>

## Emitované cenné papíry uvedené výše zahrnují následující hypoteční zástavní listy vydané Bankou:

Název dluhopisu	Úroková sazba	Měna	Datum vydání	Datum splatnosti	31. 12. 2016 mil. Kč	31. 12. 2015 mil. Kč
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001142	5,00 %	CZK	16. srpna 2007	16. srpna 2019	3 084	3 101
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	2 440	2 447
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	1 756	1 778
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	1 882	1 862
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	3 382	3 347
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	5 018	5 001
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001555, CZ0002001563, CZ0002001571, CZ0002001589	4,33 % pro první jedno 3M výnosové období, poté příslušná referenční sazba* minus 0,20 %	CZK	12. prosince 2007	12. prosince 2037	5 023	5 053
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001753	Sazba úrokového swapu prodej v CZK na 10 let plus 150 bps	CZK	21. prosince 2007	21. prosince 2037	8 587	8 837
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002001761	4,09 %	CZK	19. prosince 2007	19. prosince 2017	129	259
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002002801	2,55 %	CZK	21. prosince 2012	21. prosince 2022	3 021	3 023
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003064	6M PRIBOR plus 50 bps	CZK	14. března 2013	14. března 2018	1 745	1 761
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003346	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2026	873	877
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003353	3,50 %	CZK	31. ledna 2014	31. ledna 2025	1 255	1 266
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003361	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. ledna 2024	951	954
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003379	3,00 %	CZK	30. ledna 2014	30. dubna 2022	846	852
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003742	2,00 %	CZK	18. listopadu 2014	18. listopadu 2026	829	817
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003759	2,10 %	CZK	24. listopadu 2014	24. listopadu 2027	838	822
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003767	2,20 %	CZK	20. listopadu 2014	20. listopadu 2028	849	829
HZL Komerční banky, a.s., CZ0002003775	2,30 %	CZK	27. listopadu 2014	27. listopadu 2029	854	831
<b>Hypoteční zástavní listy</b>					<b>43 362</b>	<b>43 717</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 2016 byla 35 bps (2015: 37 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 5 let k 31. prosinci 2016 byla 52 bps (2015: 67 bps).

Hodnota úrokového swapu CZK prodej průměr na 10 let k 31. prosinci 2016 byla 88 bps (2015: 103 bps).

## 31 Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Výdaje a výnosy příštích období	211	133
Zůstatky uspořádacích účtů a otevřené položky	0	0
Závazky z obchodování s cennými papíry a emise cenných papírů	3 305	2 790
Závazky z platebního styku	6 590	6 863
Ostatní závazky	4 043	3 778
<b>Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky</b>	<b>14 149</b>	<b>13 564</b>

Časové rozlišení výnosových poplatků za bankovní záruky je vykázáno v položce Výdaje a výnosy příštích období ve výši 22 mil. Kč (2015: 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.

## 32 Rezervy

Rezervy zahrnují:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Rezervy ze smluvních závazků (viz body 12 a 36 Přílohy)	460	366
Rezervy na ostatní úvěrové závazky (viz bod 12 Přílohy)	1 241	783
<b>Rezervy</b>	<b>1 701</b>	<b>1 149</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. 2016	31. 12. 2015
Rezerva na podrozvahové závazky	1 206	728
Rezerva na nevyčerpané rámce	35	55
<b>Celkem</b> (viz bod 12 Přílohy)	<b>1 241</b>	<b>783</b>

**Pohyby rezerv ze smluvních závazků:**

(mil. Kč)	Plán odměn při odchodu do důchodu	Ostatní rezervy ze smluvních závazků	Celkem
1. ledna 2015	176	457	633
Tvorba	12	89	101
Rozpuštění	0	-334	-334
Čerpání	-11	-48	-59
Časové rozlišení	3	0	3
Přecenění	20	0	20
Kurzový rozdíl	0	2	2
<b>31. prosince 2015</b>	<b>200</b>	<b>166</b>	<b>366</b>
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
<b>31. prosince 2016</b>	<b>322</b>	<b>138</b>	<b>460</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. 2016	31. 12. 2015
Bankovní rezervy a opravné položky	0	0
Opravné položky k majetku	0	0
Nebankovní rezervy a opravné položky	30	31
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	1	1
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	0	0
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	0	1
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>31</b>	<b>33</b>

**Čistý odložený daňový závazek zahrnuje:**

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Bankovní rezervy a opravné položky	284	184
Opravné položky k majetku	77	81
Nebankovní rezervy a opravné položky	16	18
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-323	-332
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38 Přílohy)	31	9
Přecenění zajišťovacích derivátů – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 39 Přílohy)	-2 667	-2 972
Přecenění realizovatelných finančních aktiv – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 40 Přílohy)	-639	-956
Ostatní dočasné rozdíly	156	82
<b>Čistý odložený daňový závazek</b>	<b>-3 065</b>	<b>-3 886</b>

Od roku 2007 Banka nevykazuje odloženou daň z přecenění cizoměnové majetkové účasti.

**Pohyby čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):**

(mil. Kč)	2016	2015
<b>Zůstatek na začátku účetního období</b>	<b>-3 853</b>	<b>-4 491</b>
Změna čisté odložené daně – dopad do hospodářského výsledku (viz bod 14 Přílohy)	176	-112
Změna čisté odložené daně – dopad do vlastního kapitálu (viz bod 38, 39 a 40 Přílohy)	643	750
<b>Zůstatek na konci účetního období</b>	<b>-3 034</b>	<b>-3 853</b>

**34 Základní kapitál**

Základní kapitál Banky, zapsaný do obchodního rejstříku dne 11. února 2000, činí 19 004 926 000 Kč. Na základě rozhodnutí valné hromady bylo dne 22. dubna 2016 provedeno štěpení akcií 5:1, to znamená, že se zvýšil počet akcií rozdělením stávajících akcií 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.

Akciové Banky jsou obchodovány na burzovních trzích v České republice řízených organizátory trhů Burza cenných papírů Praha, a.s. a RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. a jejich převoditelnost není nijak omezena.

S kmenovými akciemi jsou spojena práva v souladu 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 čtyř let od jejich splatnosti. Představenstvo Banky, podle usnesení valné hromady konané v roce 2009, nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Zemře-li akcionář, je oprávněn vykonávat 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 2016 s podílem vyšším než 1 %:**

Název společnosti	Podíl na základním kapitálu (%)
SOCIETE GENERALE S.A.	60,35 %
NORTRUST NOMINEES LIMITED	4,20 %
CHASE NOMINEES LIMITED	3,59 %
BROWN BROTHERS HARRIMAN	2,70 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2,44 %
CLEARSTREAM BANKING, S.A.	2,23 %
GIC PRIVATE LIMITED	2,06 %
J.P. MORGAN BANK	1,09 %
AGF INVESTMENTS INC.	1,00 %

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 2016 Banka držela 1 193 360 kusů vlastních akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč (2015: 1 193 360 kusů, což se rovná 238 672 akcií před štěpením akcií, v pořizovací ceně 726 mil. Kč).

### Řízení kapitálu

Pravidla Basel III, resp. na evropské úrovni regulace CRR/CRD IV účinná od roku 2014, nezměnila proces řízení regulatorní kapitálové přiměřenosti Banky, ale byla 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 stabilizovala v roce 2016 (zejména pořadí řazení kapitálových rezerv) a tudíž je na Banku nad minimální požadovaný kapitálový poměr ve výši 8,0 % uplatněn dodatečný požadavek Pilíře 2 ve výši 1,5 % a tedy požadovaný celkový kapitálový poměr (TSCR) činí 9,5 %. Nad rámec celkového kapitálového poměru je na Banku uplatněna kombinovaná kapitálová rezerva ve výši 5,0 % a tedy požadovaný souhrnný kapitálový poměr činí 14,5 % pro rok 2016 (zvýšení o 0,1 % ve srovnání s předchozím rokem). Kombinovaná kapitálová rezerva se skládá z bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 % a rezervy na krytí systémového rizika ve výši 2,5 %, proticyklická kapitálová rezerva efektivně uplatněna nebyla. Požadovanou úroveň souhrnného kapitálového poměru Banka splňuje s přiměřenou rezervou, protože její úroveň kapitálového poměru je dostatečně vysoká nad minimální požadovanou úroveň.

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 úrovně kapitálové přiměřenosti Banky.

Výsledky zátěžových testů jsou jedním ze vstupů pro nastavení dividendové politiky Banky, která je hlavním nástrojem řízení kapitálové přiměřenosti v situaci, kdy je regulatorní kapitál zcela tvořen kmenovým Tier 1 kapitálem.

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

Banka v průběhu roku 2016 nenakupovala vlastní akcie a k 31. prosinci 2016 Banka drží celkem 1 193 360 kusů akcií v pořizovací ceně 726 mil. Kč nakoupených v předchozích letech, což se rovná počtu 238 672 kusů akcií před štěpením akcií (2015: 238 672 kusů v pořizovací ceně 726 mil. Kč). Nabývání vlastních akcií bylo valnou hromadou Banky schváleno zejména za účelem řízení kapitálové přiměřenosti Banky.

S ohledem na to, že kapitálové požadavky regulace Basel III (zejména kapitálové rezervy, 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 Informace o systému vnitřně stanoveného kapitálu (Pilíř 2) a předkládá ji ČNB.



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

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015	Změna během roku
Hotovost a účty u centrálních bank (viz bod 16 Přílohy)	103 993	116 257	-12 264
Pohledávky za bankami – běžné účty u bank (viz bod 20 Přílohy)	788	445	343
Závazky vůči centrálním bankám	-1	-1	0
Závazky vůči bankám – běžné účty (viz bod 28 Přílohy)	-3 168	-2 741	-427
<b>Hotovost i jiné likvidní prostředky na konci období</b>	<b>101 612</b>	<b>113 960</b>	<b>-12 348</b>

### 36 Potenciální pohledávky a závazky

#### Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2016 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 17 mil. Kč (2015: 40 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy. Banka rovněž vytvořila rezervu ve výši 42 mil. Kč (2015: 46 mil. Kč) na náklady spojené s případným zaplacením příslušenství žalované částky.

Banka k 31. prosinci 2016 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 2016 měla Banka kapitálové závazky ve výši 367 mil. Kč (2015: 458 mil. Kč) spojené se stávajícími investičními projekty.

#### Závazky z akreditivů

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek Banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k nim dle potřeby (dle bonity klienta) vytváří rezervy podle stejného algoritmu jako k úvěrům.

#### Přísliby úvěrů, nečerpané úvěry a kontokorentní rámce, povolené debety běžných účtů

Mezi nejvýznamnější podrozvahové položky patří hodnoty nevyčerpaných 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, 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. 2016	31. 12. 2015
Neplatební záruky včetně jejich příslibů	36 248	35 358
Platební záruky včetně jejich příslibů	15 058	13 036
Přísliby úvěrů a nevyčerpané úvěrové rámce	6 333	10 967
Nečerpané úvěrové přísliby	57 757	45 878
Nevyčerpané kontokorentní rámce a debety běžných účtů	15 674	13 309
Nevyčerpané limity rámcové smlouvy o poskytování finančních služeb	9 445	10 820
Otevřené odběratelské/importní akreditivy nekryté	755	566
Stand by akreditivy nekryté	1 091	1 336
Potvrzené dodavatelské/exportní akreditivy	22	52
<b>Potenciální závazky</b>	<b>142 383</b>	<b>131 322</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 2016 Banka měla na tato rizika rezervy v celkové výši 1 241 mil. Kč (2015: 783 mil. Kč), viz bod 32 Přílohy.

**Rozložení potenciálních závazků dle sektorů je následující:**

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Potravinářství a zemědělství	10 318	8 207
Těžba a dobývání	665	387
Chemický a farmaceutický průmysl	3 601	3 406
Hutnictví	4 488	5 130
Výroba motorových vozidel	1 501	1 318
Výroba ostatních strojů	7 723	7 253
Výroba elektrických a elektronických zařízení	2 441	1 894
Ostatní zpracovatelský průmysl	1 932	1 540
Elektrárensství, plynárenství a vodárenství	4 674	7 225
Stavebnictví	31 968	32 839
Maloobchod	3 710	2 880
Velkoobchod	7 858	7 821
Ubytování a pohostinství	400	417
Doprava, telekomunikace a sklady	9 134	9 359
Peněžnictví a pojišťovnictví	8 164	4 443
Nemovitosti	3 201	2 876
Veřejná správa	4 201	3 143
Ostatní odvětví	13 047	12 459
Občané	23 357	18 725
<b>Potenciální závazky</b>	<b>142 383</b>	<b>131 322</b>

Většina potenciálních závazků pochází z území České republiky.

Analýza zajištění potenciálních závazků je uvedena níže:

	31. 12. 2016			31. 12. 2015		
	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***
(mil. Kč)						
Záruka státu, vládních institucí	658	523	523	0	0	0
Záruka banky	1 585	1 515	1 475	975	918	873
Záruční vklady	2 187	2 174	2 072	2 133	2 103	1 975
Zástava věci nemovité	11 629	7 231	5 990	9 981	6 105	4 995
Zástava věci movité	84	8	8	226	22	22
Ručení právnickou osobou	6 540	1 988	1 821	7 452	5 247	5 034
Ručení fyzickou osobou	50	10	10	65	6	6
Zástava pohledávky	1 939	0	0	3 317	0	0
Pojištění úvěrového rizika	1 554	1 476	1 476	2 085	1 925	1 925
Ostatní	21	0	0	22	0	0
<b>Hodnota zajištění</b>	<b>26 247</b>	<b>14 925</b>	<b>13 375</b>	<b>26 256</b>	<b>16 326</b>	<b>14 830</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 snižovaná 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.

37 Strany se zvláštním vztahem k Bance

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní aspekty jeho činností. K 31. prosinci 2016 byla Banka kontrolována společností Société Générale S.A., která měla ve svém dr  en   60,35% majetkov   podíl.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvl    n  m vztahem. Tyto transakce predstavujú zejména úvěry, vklady, derivátové obchody a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvykl   tržní ceny.

**Vztahy vůči dceřiným společnostem Banky**

V následující tabulce je uveden přehled úvěrů poskytnutých dceřiným společností a jejich vkladů v Bance:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Bastion European Investments S.A.	3 058	3 157
ESSOX s.r.o.	7 493	5 379
Factoring KB, a.s.	5 915	5 109
KB Real Estate, s.r.o.	483	513
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	12 900	11 500
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	12 873	13 916
<b>Úvěry celkem</b>	<b>42 722</b>	<b>39 574</b>
Bastion European Investments S.A.	0	91
Cataps, s.r.o.	0	4
ESSOX s.r.o.	937	807
Factoring KB, a.s.	1	1
KB Penzijní společnost, a.s.	470	624
KB Real Estate, s.r.o.	53	54
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2	0
NP 33, s.r.o.	17	132
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	79	475
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	2 187	3 795
VN 42, s.r.o.	419	299
<b>Vklady celkem</b>	<b>4 165</b>	<b>6 282</b>

V následující tabulce je uveden přehled reálných hodnot finančních derivátů vůči dceřiným společnostem Banky:

(mil. Kč)	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	55	38
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	2	18
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1	1
<b>Kladná reálná hodnota finančních derivátů</b>	<b>58</b>	<b>57</b>
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	711	635
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	5	0
<b>Záporná reálná hodnota finančních derivátů</b>	<b>716</b>	<b>635</b>

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 30 600 mil. Kč (2015: 30 600 mil. Kč), které emitovala Banka. ESSOX s.r.o. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 629 mil. Kč (2015: 757 mil. Kč), které emitovala Banka. KB Penzijní společnost, a.s. vlastní hypoteční zástavní listy v nominální hodnotě 417 mil. Kč (2015: 417 mil. Kč), které emitovala Banka.

Ostatní pohledávky a závazky vůči dceřiným společnostem Banky byly ke konci roku 2016 a 2015 nevýznamné.

Výnosové úroky z úvěrů poskytnutých dceřiným společností Banky:

(mil. Kč)	2016	2015
Bastion European Investments S.A.	120	125
ESSOX s.r.o.	50	69
Factoring KB, a.s.	19	18
KB Real Estate, s.r.o.	16	17
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2	0
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	142	197
<b>Přijaté úroky z úvěrů poskytnutých Bankou</b>	<b>349</b>	<b>426</b>

V roce 2016 představovaly ostatní výnosy kromě úroků z úvěrů vůči dceřiným společnostem Banky 356 mil. Kč (2015: 187 mil. Kč) a celkové náklady 1 747 mil. Kč (2015: 1 467 mil. Kč).

K 31. prosinci 2016 Banka vykázala vůči dceřiným společnostem vydané záruky a nečerpané úvěrové přísliby ve výši 405 mil. Kč (2015: 335 mil. Kč).

### Vztahy vůči společnostem skupiny Société Générale

Mezi hlavní pohledávky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)	5 146	0	3 820	0
ALD Automotive s.r.o. (Slovenská republika)	370	0	648	0
BRD – GROUPE Société Générale	30	0	0	0
Komerční pojišťovna, a.s.	1 587	1 521	1 986	1 911
PJSC Rosbank	146	0	67	0
SG Expressbank	15	0	10	0
SG New-York	498	0	0	0
SG Marocaine de Banques	4	0	0	0
SG Zurich	176	0	0	0
Société Générale Algerie	0	0	2	0
Société Générale China	3	0	19	0
Société Générale International	473	0	3	0
Société Générale Paris	8 392	4 311	7 997	4 230
Société Générale oddział w Polsce	2	0	1	0
Société Générale – Splitska Banka	11	0	5	0
<b>Celkem</b>	<b>16 853</b>	<b>5 832</b>	<b>14 558</b>	<b>6 141</b>

Mezi hlavní závazky ke společnostem skupiny Société Générale patří:

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Celkem	Z toho deriváty	Celkem	Z toho deriváty
ALD Automotive s.r.o. (Česká republika)	368	0	186	0
BRD – GROUPE Société Générale	8	0	3	1
Crédit du Nord	7	0	0	0
Inter Europe Conseil	0	0	2	0
Komerční pojišťovna, a.s.	2 532	46	2 106	47
PEMA Praha, spol. s r.o.	101	0	13	0
SG Amsterdam	47	0	46	0
SG Banques au Liban	1	0	14	0
SG Bruxelles	50	0	0	0
SG ISSUER	1	0	0	0
SG Frankfurt	8	0	1	0
SG London	13	0	11	0
SG New York	1	0	2	0
SG Private Banking (Suisse)	184	0	280	0
SG Zurich	0	0	1	0
SGSS Nantes	3	0	0	0
Société Générale Bank & Trust	63	0	19	0
Société Générale Paris	22 938	7 025	25 586	6 925
Société Générale oddział w Polsce	1	0	3	0
SOGEPROM Česká republika, s.r.o.	5	0	6	0
Société Générale – Splitska Banka	1	0	1	0
<b>Celkem</b>	<b>26 332</b>	<b>7 071</b>	<b>28 280</b>	<b>6 973</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 2016 Banka dále vykazovala vůči společnostem skupiny Société Générale podrozvahové pohledávky v nominální hodnotě 371 922 mil. Kč (2015: 280 152 mil. Kč) a podrozvahové závazky v nominální hodnotě 341 528 mil. Kč (2015: 268 917 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 2016 a 2015 evidovala i jiné pohledávky a závazky za společnostmi skupiny Société Générale, které jsou však svou výší nevýznamné.

V průběhu roku 2016 Banka realizovala vůči skupině Société Générale celkové výnosy ve výši 22 334 mil. Kč (2015: 21 935 mil. Kč) a celkové náklady ve výši 19 185 mil. Kč (2015: 19 940 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, 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)	2016	2015
Odměny členům představenstva*	58	61
Odměny členům dozorčí rady**	6	5
<b>Celkem</b>	<b>64</b>	<b>66</b>

\* U odměn členům představenstva se jedná o vyplacené mzdy v roce 2016 současným i bývalým členům představenstva vyplývající z mandátních i manažerských smluv a ostatní odměny a benefity poskytnuté v roce 2016. Dále je zahrnuta částka bonusů přiznaná v roce 2016. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

\*\* U odměn členům dozorčí rady se jedná o vyplacené peněžní částky v roce 2016 současným i bývalým členům dozorčí rady, u členů dozorčí rady zvolených za zaměstnance navíc o peněžní částky plynoucí z pracovního poměru k Bance. Odměny zahrnují také benefity vyplývající pro zaměstnance Banky z kolektivní smlouvy.

	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Počet členů představenstva na konci období	5	6
Počet členů dozorčí rady na konci období	9	9

V oblasti poskytnutých úvěrů a vydaných záruk Banka k 31. prosinci 2016 eviduje úvěrové pohledávky ve výši 15 mil. Kč (2015: 21 mil. Kč) poskytnuté členům představenstva a dozorčí rady. V průběhu roku 2016 došlo k novému čerpání úvěrů ve výši 1 mil. Kč (2015: 10 mil. Kč). Splátky úvěrů v průběhu 2016 činily 1 mil. Kč (2015: 11 mil. Kč). Zvýšení stavu úvěrů je ovlivněno nástupem nových členů s dříve poskytnutými úvěry ve výši 6 mil. Kč. K 31. prosinci 2015 činila výše úvěrových pohledávek vůči odstoupujícím členům 12 mil. Kč.

## 38 Změny přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2016	2015
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na začátku období	-47	-27
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	9	5
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>-38</b>	<b>-22</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu	-115	-20
Odložená daň	22	4
	<b>-93</b>	<b>-16</b>
Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu na konci období	-162	-47
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	31	9
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>-131</b>	<b>-38</b>

### 39 Změny přecenění zajišťovacích instrumentů ve vlastním kapitálu

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

(mil. Kč)	2016	2015
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na začátku období	15 807	19 742
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-2 971	-3 733
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>12 836</b>	<b>16 009</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	2 405	191
Odložená daň	-456	-36
	<b>1 949</b>	<b>155</b>
Převod do výnosových a nákladových úroků	-4 008	-4 195
Odložená daň	761	797
	<b>-3 247</b>	<b>-3 398</b>
Převod do zisku/ztráty z finančních operací	1	0
Odložená daň	0	0
	<b>1</b>	<b>0</b>
Převod do personálních nákladů	5	-8
Odložená daň	-1	1
	<b>4</b>	<b>-7</b>
Změna v zajištění měnového rizika cizoměnových investic	-4	77
	<b>-4</b>	<b>77</b>
Reálná hodnota zajištění peněžních toků na konci období	14 206	15 807
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-2 667	-2 971
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>11 539</b>	<b>12 836</b>

### 40 Změny přecenění realizovatelných finančních aktiv ve vlastním kapitálu

(mil. Kč)	2016	2015
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na začátku období	5 032	4 948
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na začátku období	-956	-940
<b>Zůstatek na začátku období</b>	<b>4 076</b>	<b>4 008</b>
<b>Pohyby v průběhu období</b>		
Zisky/(ztráty) ze změn reálné hodnoty	-20	896
Odložená daň	4	-170
	<b>-16</b>	<b>726</b>
(Zisky)/ztráty z reklasifikovaných finančních aktiv (viz bod 18 Přílohy)	-691	-812
Odložená daň	131	154
	<b>-560</b>	<b>-658</b>
(Zisky)/ztráty z prodeje	-960	0
Odložená daň	182	0
	<b>-778</b>	<b>0</b>
Rezerva z přecenění na reálnou hodnotu na konci období	3 361	5 032
Pohledávka/(závazek) z titulu odložené daně na konci období (viz bod 33 Přílohy)	-639	-956
<b>Zůstatek na konci období</b>	<b>2 722</b>	<b>4 076</b>



## 41 Informace o řízení rizik a finančních instrumentech

### (A) Úvěrové riziko

#### Hodnocení úvěrového rizika dlužníka

Při posuzování míry úvěrového rizika Banka vychází z kvantitativních a kvalitativních kritérií, jejichž výsledkem je stanovení ratingu. Banka používá několik druhů ratingu v závislosti na typu 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 2016 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.

Stejně jako v předchozích letech významnou roli hrály výsledky pravidelného zátěžového testování, které umožnily přesnější odhad očekávané míry intenzity kreditního rizika pro následující období, a tím optimalizaci nástrojů řízení kreditních rizik Banky a zpřesnění odhadu vývoje očekávaných ztrát.

#### (a) Podnikatelé, podniky a municipality

U podnikatelů, podniků a municipalit Banka používá rating dlužníka (vyjádřený ve 22 stupňové škále ratingu Sociétés Générale), s cílem posoudit pravděpodobnost nesplacení závazku protistrany a LGD rating (LGD – Loss Given Default, tj. ztráta ze selhání) k posouzení kvality dostupných záruk a zajištění a k vyhodnocení potenciální ztráty z transakcí s protistranou. Tyto modely jsou rovněž využívány pro pravidelnou aktualizaci 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, 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 selhání všech klientských angažovaností vykazovaných v souladu s požadavky Basel III.

**(d) Interní registr negativních informací**

Banka má k dispozici interní registr negativních informací. Registr integruje maximální množství Bance dostupných interních i externích negativních informací 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 integrovaný s hlavními aplikacemi Banky. Systém byl aktualizován v roce 2016, aby odrážel současné trendy na trhu, především v oblasti financování fyzických osob. Další modernizace procesů a kontrolních mechanismů předcházení úvěrovým podvodům v segmentu malých podniků budou provedeny v roce 2017.

**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 36 Přílohy.

**Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2016:**

(mil. Kč)	Celková expozice				Použité 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
<b>Finanční investice držené do splatnosti</b>	<b>62 425</b>	<b>x</b>	<b>62 425</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>
<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.

Maximální úvěrová expozice Banky k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Výkaz o finanční situaci	Celková expozice		Výkaz o finanční situaci	Použité zajištění	
		Podrozvaha*	Celková úvěrová angažovanost		Podrozvaha*	Zajištění celkem
Účty u centrálních bank	104 900	x	104 900	0	x	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	29 889	x	29 889	0	x	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	23 066	x	23 066	0	x	0
Realizovatelná finanční aktiva	32 700	x	32 700	0	x	0
Pohledávky za bankami	54 607	1 575	56 182	14 573	269	14 842
Úvěry a pohledávky za klienty	496 363	129 747	626 110	225 809	14 561	240 370
– fyzické osoby	206 606	18 725	225 331	157 078	3 150	160 228
z toho: hypoteční úvěry	185 151	11 673	196 824	153 097	3 094	156 191
spotřebitelské úvěry	17 842	145	17 987	3 900	17	3 917
– právnické osoby**	286 099	111 022	397 121	68 731	11 411	80 142
z toho: klienti segmentu top corporate	148 318	71 278	219 596	34 682	7 385	42 067
– dluhopisy	3 654	x	3 654	0	x	0
– ostatní pohledávky za klienty	4	x	4	0	x	0
Finanční investice držené do splatnosti	61 003	x	61 003	0	x	0
Celkem	802 528	131 322	933 850	240 382	14 830	255 212

\* Nečerpané částky, přísliby, záruky apod.  
\*\* V této položce jsou zahrnuty i úvěry poskytnuté fyzickým osobám podnikatelům.

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

Klasifikace pohledávek

Banka zařazuje všechny své pohledávky z finančních činností do pěti kategorií stanovených vyhláškou ČNB č. 163/2014. V kategoriích standardní a sledované jsou pohledávky bez selhání a v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové jsou pohledávky v selhání. Klasifikace zohledňuje kritéria kvantitativní (platební morálka dlužníka, finanční data) a kvalitativní (např. detailní informace o klientovi). V klasifikaci občanů Banka uplatňuje i princip sdílení selhání na spoludlužníky a ručitele pohledávek v selhání v souladu s pravidly Basel III.

O struktuře úvěrového portfolia podle dané klasifikace Banka pravidelně informuje ČNB a investory.

- Když jsou poskytnuta opatření forbearance, expozice s úlevou je klasifikována jako nesplácená (defaultní) expozice se selháním 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 2 letým zkušebním obdobím.

Navíc v průběhu celého zkušebního období musí klient řádně splácet, tj. materiální dny (materialita je stanovena shodně jako v případě pohledávek v selhání) po splatnosti nesmějí překročit 30 dnů. V opačném případě je expozice klasifikována zpět jako nesplácená expozice se selháním 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 delikvence, pravidelně aktualizovaných na základě aktuálního pozorování ztrát a nových rizikových faktorů zohledňujících fáze ekonomického cyklu; nebo (iii) 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 nebo na základě modelů.

### Rozdělení úvěrů a pohledávek za klienty (nestandardní, pochybné a ztrátové) podle typu ohodnocení:

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Jednotlivě	Statistický model	Jednotlivě	Statistický model
Fyzické osoby	0	6 362	2	7 551
Právnícké osoby*	8 177	2 580	8 312	1 745
<b>Celkem</b>	<b>8 177</b>	<b>8 942</b>	<b>8 314</b>	<b>9 296</b>

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

### 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, nezhodnocené					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>

### K 31. prosinci 2015 Banka vykazovala pohledávky ve splatnosti a pohledávky po splatnosti, k nimž nebyly tvořeny individuální opravné položky:

(mil. Kč)	Pohledávky ve splatnosti	Pohledávky po splatnosti, nezhodnocené					Celkem	Celkem
		1 až 29 dní	30 až 59 dní	60 až 89 dní	90 dní až 1 rok	nad 1 rok		
<b>Banky</b>								
– standardní	52 319	0	0	0	0	0	0	52 319
– sledované	2 288	0	0	0	0	0	0	2 288
<b>Celkem</b>	<b>54 607</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54 607</b>
<b>Klienti</b>								
– standardní	464 984	2 472	379	2	0	0	2 853	467 837
– sledované	6 005	212	945	95	1	0	1 253	7 258
<b>Celkem</b>	<b>470 989</b>	<b>2 684</b>	<b>1 324</b>	<b>97</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>4 106</b>	<b>475 095</b>

Výše použitého zajištění k pohledávkám po splatnosti, k nimž nebyla vytvořena individuální opravná položka, představuje 1 704 mil. Kč (2015: 2 244 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 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 2016 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 vymáhání. V rámci těchto činností Banka také zefektivňuje využívání externích kapacit. V průběhu roku 2016 Banka pokračovala v pravidelných prodeích nezajištěných 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 2016 byla Banka vystavena úvěrovému riziku z finančních derivátů dle ukazatele CVaR ve výši 23 021 mil. Kč (2015: 30 945 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 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 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 2016 činila -16 mil. Kč (2015: 16 mil. Kč). Průměrná hodnota VaR za rok 2016 činila -16 mil. Kč (2015: -17 mil. Kč).

Přesnost VaR modelů je průběžně ověřována pomocí zpětného testování výpočtu („back testing“), kdy jsou skutečné obchodní výsledky a hypotetické výsledky (tj. vylučující výsledky obchodů uzavřených během dne) porovnávány s výsledky VaR. Počet překročení by neměl nastat ve více případech než v 1% dnů za daný časový úsek.

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 expozic. Z toho důvodu je devizová pozice Strukturální knihy měřena na denní bázi a následně zajištěna v rámci stanovených pravidel. K zajišťování devizové pozice Strukturální knihy Banka používá standardní měnové nástroje mezibankovního trhu, jako jsou měnové spoty a forwardy.

Riziko úrokové sazby je ve Strukturální knize sledováno a měřeno pomocí statické gapové analýzy, citlivosti tržní ceny Banky na paralelní posun výnosové křivky a ukazatele Earnings at Risk (dále jen „EaR“) na čistý úrokový příjem. Ukazatel EaR udává, o kolik se může maximálně plánovaný čistý úrokový příjem v horizontu jednoho roku odchýlit z titulu pohybu úrokových sazeb na hladině spolehlivosti 99% oproti výchozí hodnotě.

Ukazatele jsou sledovány odděleně za CZK, EUR, USD a za součet ostatních cizích měn.

Ukazatel citlivosti Banky na změnu tržních úrokových sazeb se měří za předpokladu okamžitého, jednorázového a nepříznivého paralelního posunu tržní výnosové křivky o 1% p.a. Stanoví se jako současná hodnota nákladů na uzavření otevřené úrokové pozice Banky poté, co nepříznivá změna tržních sazeb nastala. K 31. prosinci 2016 činila citlivost pro úrokové riziko v CZK -533 mil. Kč (2015: -507 mil. Kč), v EUR 71 mil. Kč (2015: -20 mil. Kč), v USD 8 mil. Kč (2015: 15 mil. Kč) a v ostatních měnách -1 mil. Kč (2015: -70 mil. Kč) za hypotetického předpokladu změny tržních úrokových sazeb o 1%. Banka je tímto ukazatelem limitována a výše limitu je stanovena na přibližně 2% kapitálu.

K zajišťování úrokového rizika Strukturální knihy Banka používá jak standardní derivátové nástroje mezibankovního trhu (např. úrokové forwardy a úrokové swapy), tak vhodné investice do cenných papírů nebo vhodnou volbu úrokových parametrů dalších částí bilance aktiv a závazků.

### (C) Finanční deriváty

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

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



## Finanční deriváty vykazované jako deriváty k obchodování:

(mil. Kč)	31. 12. 2016 Nominální hodnota		31. 12. 2015 Nominální hodnota		31. 12. 2016 Reálná hodnota		31. 12. 2015 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
<b>Úrokové nástroje</b>								
Úrokové swapy	686 106	686 106	618 325	618 325	9 720	10 107	9 357	10 108
Úrokové forwardy a futures*	2 986	2 986	23 107	23 107	1	0	2	2
Úrokové opce	39 957	39 957	7 532	7 532	58	58	33	33
<b>Celkem úrokové</b>	<b>729 049</b>	<b>729 049</b>	<b>648 964</b>	<b>648 964</b>	<b>9 779</b>	<b>10 165</b>	<b>9 392</b>	<b>10 143</b>
<b>Měnové nástroje</b>								
Měnové swapy	203 110	203 209	166 808	166 682	1 966	2 017	1 058	966
Cross currency swapy	138 556	138 558	128 763	128 847	4 445	3 993	5 715	5 402
Měnové forwardy	52 210	51 868	29 918	29 792	377	295	295	229
Nakoupené opce	66 709	66 895	58 646	59 099	1 276	0	984	0
Prodané opce	66 895	66 709	59 098	58 646	0	1 276	0	983
<b>Celkem měnové</b>	<b>527 480</b>	<b>527 239</b>	<b>443 233</b>	<b>443 066</b>	<b>8 064</b>	<b>7 581</b>	<b>8 052</b>	<b>7 580</b>
<b>Ostatní nástroje</b>								
Forwardy na emisní povolenky	4 194	4 052	4 570	4 978	400	260	68	472
Komoditní forwardy	4 162	4 162	2 590	2 590	148	145	68	66
Komoditní swapy	9 079	9 079	13 912	13 912	622	605	1 588	1 570
Nakoupené komoditní opce	424	424	356	356	24	0	49	0
Prodané komoditní opce	424	351	356	356	0	24	0	49
<b>Celkem ostatní</b>	<b>18 283</b>	<b>18 068</b>	<b>21 784</b>	<b>22 192</b>	<b>1 194</b>	<b>1 034</b>	<b>1 773</b>	<b>2 157</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 274 812</b>	<b>1 274 356</b>	<b>1 113 981</b>	<b>1 114 222</b>	<b>19 037</b>	<b>18 780</b>	<b>19 217</b>	<b>19 880</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 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 deriváty k obchodování v nominálních hodnotách dle zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2015:*

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>Úrokové nástroje</b>				
Úrokové swapy	118 130	318 340	181 855	618 325
Úrokové forwardy a futures*	23 107	0	0	23 107
Úrokové opce	88	6 436	1 008	7 532
<b>Celkem úrokové</b>	<b>141 325</b>	<b>324 776</b>	<b>182 863</b>	<b>648 964</b>
<b>Měnové nástroje</b>				
Měnové swapy	165 242	1 566	0	166 808
Cross currency swapy	17 825	51 888	59 050	128 763
Měnové forwardy	26 143	3 775	0	29 918
Nakoupené opce	31 865	26 781	0	58 646
Prodané opce	32 366	26 732	0	59 098
<b>Celkem měnové</b>	<b>273 441</b>	<b>110 742</b>	<b>59 050</b>	<b>443 233</b>
<b>Ostatní nástroje</b>				
Forwardy na emisní povolenky	1 610	2 960	0	4 570
Komoditní forwardy	2 590	0	0	2 590
Komoditní swapy	12 090	1 822	0	13 912
Nakoupené komoditní opce	145	211	0	356
Prodané komoditní opce	145	211	0	356
<b>Celkem ostatní</b>	<b>16 580</b>	<b>5 204</b>	<b>0</b>	<b>21 784</b>
<b>Celkem</b>	<b>431 346</b>	<b>440 722</b>	<b>241 913</b>	<b>1 113 981</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. 2016 Nominální hodnota		31. 12. 2015 Nominální hodnota		31. 12. 2016 Reálná hodnota		31. 12. 2015 Reálná hodnota	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	619 884	619 885	582 625	582 625	21 099	6 031	22 671	5 957
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	24 116	24 116	17 685	17 685	166	2 395	106	2 094
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	41 099	42 110	37 826	39 864	348	946	280	1 951
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	49	49	49	49	1	1	9	0
<b>Celkem</b>	<b>685 148</b>	<b>686 160</b>	<b>638 185</b>	<b>640 223</b>	<b>21 614</b>	<b>9 373</b>	<b>23 066</b>	<b>10 002</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>

*Zbytková smluvní splatnost nominálních hodnot derivátů vykazovaných jako zajišťovací k 31. prosinci 2015:*

(mil. Kč)	Do 1 roku	1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Úrokové swapy pro zajištění peněžních toků	103 896	271 687	207 042	582 625
Úrokové swapy pro zajištění reálné hodnoty	0	300	17 385	17 685
Cross currency swapy pro zajištění peněžních toků	13 276	23 317	1 233	37 826
Forwardy na akcie pro zajištění peněžních toků	21	28	0	49
<b>Celkem</b>	<b>117 193</b>	<b>295 332</b>	<b>225 660</b>	<b>638 185</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. 2016			31. 12. 2015		
	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	-284	-1 440	-1 221	-210	-1 225	-1 227

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

**Banka evidovala v průběhu roku 2016 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 nebo repo operací je zajištěna úrokovými swapy;
  - d. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých aktiv obchodovaných na mezibankovním trhu a klientských úvěrů s pohyblivou úrokovou sazbou jsou zajištěny portfoliem úrokových, respektive cross currency swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Banky);
  - e. budoucí peněžní toky portfolia krátkodobých závazků obchodovaných na mezibankovním trhu a krátkodobých klientských závazků jsou zajištěny portfoliem úrokových swapů (peněžní toky budou nastávat průběžně a průběžně také ovlivní výkaz zisku a ztráty Banky).
2. Zajištění měnového rizika:
  - a. u vybraných materiálních případů Banka zajišťuje budoucí peněžní toky pevných příslibů vyplývajících ze smluvních závazků (např. smluvní platby třetím stranám v cizí měně), respektive pohledávek Banky (např. dividendy), zajišťovacím nástrojem jsou cizoměnová aktiva (např. cenné papíry, krátkodobé úvěry na mezibankovním trhu), respektive cizoměnové závazky (např. krátkodobé závazky vůči klientům);
  - b. u transakcí s akciemi Visa – zajištění budoucích peněžních toků z prodeje akcií Visa Europe za hotovost, zajišťovacím nástrojem byly cizoměnové závazky (krátkodobé závazky vůči klientům), zajištění bylo v roce 2016 řádně ukončeno. Zajištění reálné hodnoty nově vydaných 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 vyplácená v peněžním ekvivalentu hodnoty akcií Sociétés Générale S.A. Riziko ze změny hodnoty akcie Sociétés Générale S.A. je zajištěno hromadně na úrovni Sociétés Générale. Zajišťujícím nástrojem jsou forwardy na akcie. Zajištění bylo v roce 2016 řádně ukončeno;
  - b. část odměn vybraných zaměstnanců Banky je vyplácená 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 přeceňovaných 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	Nespecifi- kováno	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>
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>
<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 výši sazby.

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	116 257	0	0	0	0	<b>116 257</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7 186	3 487	0	0	19 216	<b>29 889</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	23 066	<b>23 066</b>
Realizovatelná finanční aktiva	3 378	8 234	9 026	12 062	0	<b>32 700</b>
Aktiva držaná k prodeji	0	0	0	0	360	<b>360</b>
Pohledávky za bankami	46 015	2 025	4 217	2 332	0	<b>54 589</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	209 678	69 282	182 999	22 515	0	<b>484 474</b>
Finanční investice držené do splatnosti	2 961	0	19 566	38 476	0	<b>61 003</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	303	<b>303</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	33	<b>33</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	0	0	0	0	2 804	<b>2 804</b>
Majetkové účasti	0	0	0	0	22 177	<b>22 177</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	3 427	<b>3 427</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	4 444	<b>4 444</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>385 475</b>	<b>83 028</b>	<b>215 808</b>	<b>75 385</b>	<b>75 830</b>	<b>835 526</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	305	0	0	0	19 880	<b>20 185</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	10 002	<b>10 002</b>
Závazky vůči bankám	40 019	6 060	0	0	0	<b>46 079</b>
Závazky vůči klientům	30 029	9 535	1 106	0	552 389*	<b>593 059</b>
Emitované cenné papíry	6 695	4 015	23 243	20 345	0	<b>54 298</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	3 886	<b>3 886</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	0	0	0	0	13 564	<b>13 564</b>
Rezervy	0	0	0	0	1 149	<b>1 149</b>
<b>Závazky celkem</b>	<b>77 049</b>	<b>19 610</b>	<b>24 349</b>	<b>20 345</b>	<b>600 870</b>	<b>742 223</b>
<b>Čisté úrokové riziko výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2015</b>	<b>308 426</b>	<b>63 418</b>	<b>191 459</b>	<b>55 040</b>	<b>-525 040</b>	<b>93 303</b>
Nominální hodnota derivátů**	512 361	291 707	304 795	307 000	0	<b>1 415 863</b>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>512 361</b>	<b>291 707</b>	<b>304 795</b>	<b>307 000</b>	<b>0</b>	<b>1 415 863</b>
Nominální hodnota derivátů**	611 989	268 676	345 984	191 336	0	<b>1 417 985</b>
Nečerpaný objem úvěrů***	-5 622	-5 281	7 774	3 129	0	<b>0</b>
Nečerpaný objem revolvingů***	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>606 367</b>	<b>263 395</b>	<b>353 758</b>	<b>194 465</b>	<b>0</b>	<b>1 417 985</b>
<b>Čisté úrokové riziko podrozvahy k 31. 12. 2015</b>	<b>-94 006</b>	<b>28 312</b>	<b>-48 963</b>	<b>112 535</b>	<b>0</b>	<b>-2 122</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko k 31. 12. 2015</b>	<b>214 420</b>	<b>306 150</b>	<b>448 646</b>	<b>616 221</b>	<b>91 181</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.

## Průměrné úrokové sazby k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015:

	31. 12. 2016			31. 12. 2015		
	CZK	USD	EUR	CZK	USD	EUR
<b>Aktiva</b>						
Hotovost a účty u centrálních bank	0,05 %	x	x	0,04 %	x	x
Pokladniční poukázky	0,00 %	x	x	0,01 %	x	x
Pohledávky za bankami	0,08 %	1,27 %	0,14 %	0,06 %	0,92 %	0,39 %
Úvěry a pohledávky za klienty	2,30 %	2,80 %	1,66 %	2,53 %	2,39 %	1,87 %
Úročené cenné papíry	1,63 %	0,00 %	1,34 %	1,39 %	0,00 %	1,48 %
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1,33 %</b>	<b>1,36 %</b>	<b>1,14 %</b>	<b>1,55 %</b>	<b>1,40 %</b>	<b>1,37 %</b>
<b>Úročená aktiva celkem</b>	<b>1,76 %</b>	<b>1,85 %</b>	<b>1,18 %</b>	<b>1,80 %</b>	<b>1,70 %</b>	<b>1,40 %</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči centrálním bankám a bankám	0,07 %	0,73 %	0,40 %	0,04 %	0,86 %	0,43 %
Závazky vůči klientům	0,02 %	0,03 %	0,02 %	0,04 %	0,02 %	0,05 %
Dluhopisy	3,06 %	0,97 %	0,16 %	3,72 %	1,27 %	0,42 %
<b>Závazky celkem</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,08 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,25 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,17 %</b>
<b>Úročené závazky celkem</b>	<b>0,17 %</b>	<b>0,09 %</b>	<b>0,17 %</b>	<b>0,26 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,19 %</b>
<b>Podrozvahová aktiva</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	0,95 %	2,64 %	0,71 %	1,09 %	2,62 %	1,03 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,55 %	0,00 %	1,75 %	1,90 %	2,25 %	1,48 %
Nečerpaný objem revolvingů	4,90 %	1,29 %	0,29 %	5,62 %	x	0,29 %
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>	<b>1,18 %</b>	<b>2,62 %</b>	<b>0,71 %</b>	<b>1,32 %</b>	<b>2,60 %</b>	<b>1,02 %</b>
<b>Podrozvahové závazky</b>						
Nominální hodnota derivátů (úrokové swapy, opce apod.)	0,71 %	2,32 %	0,63 %	0,79 %	2,23 %	1,04 %
Nečerpaný objem úvěrů	1,55 %	0,00 %	1,75 %	1,90 %	2,25 %	1,48 %
Nečerpaný objem revolvingů	4,90 %	1,29 %	0,29 %	5,62 %	x	0,29 %
<b>Podrozvahové závazky celkem</b>	<b>0,96 %</b>	<b>2,31 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>1,04 %</b>	<b>2,21 %</b>	<b>1,03 %</b>

Pozn.: V tabulce jsou uvedeny průměrné úrokové sazby za měsíc prosinec 2016 a 2015 vypočítané jako vážený průměr za jednotlivou kategorii aktiv a závazků.

2T repo sazba vyhlášená ČNB byla po celý rok na úrovni 0,05 %. Korunové sazby na peněžním trhu (PRIBOR) poklesly až o 0,03 % (1-12M). Úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 0,10-0,17 % (2-10R).

Eurové úrokové sazby peněžního trhu poklesly během roku od 0,14 % (3-6M) do 0,19 % (1R) a úrokové sazby derivátového trhu poklesly o 0,12 % (2R) až 0,29 % (10R).

Dolarové úrokové sazby peněžního trhu vzrostly během roku až o 0,52 % (12M) a úrokové sazby derivátového trhu vzrostly o 0,22 % (10R) až 0,33 % (2R).



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

(mil. Kč)	31. 12. 2016				31. 12. 2015			
	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem	Fixní úroková sazba	Pohyblivá úroková sazba	Neúročeno	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Hotovost a účty u centrálních bank	0	93 292	10 701	103 993	13 800	89 122	13 335	116 257
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7 466	2 140	20 876	30 482	6 846	1 026	22 017	29 889
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	21 614	21 614	0	0	23 066	23 066
Realizovatelná finanční aktiva	17 568	13 661	182	31 411	17 931	14 094	675	32 700
Pohledávky za bankami	8 299	49 550	134	57 983	6 644	47 904	41	54 589
Úvěry a pohledávky za klienty	316 162	206 221	4 760	527 143	294 570	185 472	4 432	484 474
Finanční investice držené do splatnosti	62 425	0	0	62 425	61 003	0	0	61 003
<b>Závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	18 940	18 940	0	0	20 185	20 185
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	9 373	9 373	0	0	10 002	10 002
Závazky vůči bankám	16 055	26 292	935	43 282	7 522	38 371	186	46 079
Závazky vůči klientům	105	631 768*	6 537	638 410	202	585 664*	7 193	593 059
Emitované cenné papíry	15 922	29 833	0	45 755	13 631	40 649	18	54 298

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 z záruk. Zkušenosti Banky dokazují, že výši denních peněžních vypořádání lze předem odhadnout s dostatečnou přesností, a proto Banka stanovuje minimální výši prostředků, která musí být k dispozici, aby bylo možno tato vypořádání uspokojit, a minimální výši u mezibankovních a ostatních půjček (zejména reverzních repo operací s ČNB), která by pokryla neočekávaně vysoké výběry peněžních prostředků.

Riziko likvidity Banky je řízeno, jak je uvedeno výše (zejména ne na základě nediskontovaných peněžních toků).

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál rozdělené dle zbytkové splatnosti do odpovídajících skupin (zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti). 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	Nespecifikováno	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 držaná 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>
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>
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.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>Aktiva</b>							
Hotovost a účty u centrálních bank	26 189	0	0	0	0	90 068	<b>116 257</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	1 570	2 377	2 730	1 195	22 017	<b>29 889</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	23 066	<b>23 066</b>
Realizovatelná finanční aktiva	0	1 516	326	7 503	20 208	3 147	<b>32 700</b>
Aktiva držena k prodeji	0	0	360	0	0	0	<b>360</b>
Pohledávky za bankami	14 143	23 689	2 077	7 404	832	6 444	<b>54 589</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	4 367	51 461	56 993	143 082	213 189	15 382	<b>484 474</b>
Finanční investice držené do splatnosti	0	3 078	1 040	19 083	37 802	0	<b>61 003</b>
Daň z příjmů	0	28	275	0	0	0	<b>303</b>
Odložená daňová pohledávka	0	0	0	0	0	33	<b>33</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	389	1	0	0	0	2 414	<b>2 804</b>
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	22 177	<b>22 177</b>
Nehmotný majetek	0	0	0	0	0	3 427	<b>3 427</b>
Hmotný majetek	0	0	0	0	0	4 444	<b>4 444</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>45 088</b>	<b>81 343</b>	<b>63 448</b>	<b>179 802</b>	<b>273 226</b>	<b>192 619</b>	<b>835 526</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	305	0	0	0	0	19 880	<b>20 185</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	0	10 002	<b>10 002</b>
Závazky vůči bankám	23 127	4 086	5 189	6 630	7 047	0	<b>46 079</b>
Závazky vůči klientům	568 847	12 868	9 583	1 761	0	0	<b>593 059</b>
Emitované cenné papíry	8	6 376	4 612	5 060	38 200	42	<b>54 298</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	3 886	<b>3 886</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 942	229	0	0	0	393	<b>13 564</b>
Rezervy	8	110	269	355	1	406	<b>1 149</b>
Vlastní kapitál	0	0	0	0	0	93 303	<b>93 303</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>605 238</b>	<b>23 669</b>	<b>19 653</b>	<b>13 806</b>	<b>45 248</b>	<b>127 912</b>	<b>835 526</b>
<b>Čisté riziko likvidity výkazu o finanční situaci k 31. 12. 2015</b>	<b>-560 150</b>	<b>57 674</b>	<b>43 795</b>	<b>165 996</b>	<b>227 978</b>	<b>64 707</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	49 522	151 449	88 241	134 060	60 284	0	<b>483 556</b>
Podrozvahové závazky*	53 529	174 050	139 279	172 258	64 505	13 132	<b>616 753</b>
<b>Čisté riziko likvidity podrozvahy k 31. 12. 2015</b>	<b>-4 007</b>	<b>-22 601</b>	<b>-51 038</b>	<b>-38 198</b>	<b>-4 221</b>	<b>-13 132</b>	<b>-133 197</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.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH SPOL.

POVINNÉ INFORMACE

PROHLÁŠENÍ

GLOSÁŘ

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	Nespecifikováno	Celkem
<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 (vyjma derivátů)	160	0	0	0	0	0	<b>160</b>
Závazky vůči bankám	12 721	5 890	2 166	13 027	9 862	0	<b>43 666</b>
Závazky vůči klientům	609 345	13 532	14 107	1 516	0	0	<b>638 500</b>
Emitované cenné papíry	295	1 857	2 279	7 889	39 020	132	<b>51 472</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>
<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	<b>91 056</b>
Záruky včetně jejich příslibů	1 135	7 185	19 509	20 120	3 300	78	<b>51 327</b>
<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>

Níže uvedená tabulka obsahuje zbytkovou smluvní splatnost nederivátových finančních závazků a potenciálních závazků Banky na základě nediskontovaných peněžních toků k 31. prosinci 2015.

(mil. Kč)	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
<b>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 (vyjma derivátů)	305	0	0	0	0	0	<b>305</b>
Závazky vůči bankám	23 175	4 088	5 201	6 692	7 057	0	<b>46 213</b>
Závazky vůči klientům	568 927	13 034	9 656	2 110	0	0	<b>593 727</b>
Emitované cenné papíry	350	6 547	5 376	8 978	39 786	42	<b>61 079</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložený daňový závazek	0	0	0	0	0	3 886	<b>3 886</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	12 942	229	0	0	0	393	<b>13 564</b>
Rezervy	8	110	269	355	1	406	<b>1 149</b>
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b>	<b>605 708</b>	<b>24 008</b>	<b>20 502</b>	<b>18 135</b>	<b>46 844</b>	<b>4 727</b>	<b>719 924</b>
Přísliby úvěrů a nevyčerpané rámce	2 486	14 817	32 125	18 729	1 649	13 071	<b>82 877</b>
Záruky včetně jejich příslibů	1 556	7 866	17 753	18 573	2 636	61	<b>48 445</b>
<b>Potenciální závazky celkem</b>	<b>4 042</b>	<b>22 683</b>	<b>49 878</b>	<b>37 302</b>	<b>4 285</b>	<b>13 132</b>	<b>131 322</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	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>
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>
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.

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní měny	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Hotovost a účty u centrálních bank	114 002	1 764	237	254	<b>116 257</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	21 169	8 237	482	1	<b>29 889</b>
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	20 614	2 081	371	0	<b>23 066</b>
Realizovatelná finanční aktiva	24 452	8 246	2	0	<b>32 700</b>
Aktiva držena k prodeji	360	0	0	0	<b>360</b>
Pohledávky za bankami	28 183	21 369	4 885	152	<b>54 589</b>
Úvěry a pohledávky za klienty	392 888	84 054	6 774	758	<b>484 474</b>
Finanční investice držené					
do splatnosti	47 185	13 818	0	0	<b>61 003</b>
Daň z příjmů	275	28	0	0	<b>303</b>
Odložená daňová pohledávka	0	33	0	0	<b>33</b>
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	2 237	224	328	15	<b>2 804</b>
Majetkové účasti	18 954	3 223	0	0	<b>22 177</b>
Nehmotný majetek	3 427	0	0	0	<b>3 427</b>
Hmotný majetek	4 440	4	0	0	<b>4 444</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>678 186</b>	<b>143 081</b>	<b>13 079</b>	<b>1 180</b>	<b>835 526</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	16 343	3 399	443	0	<b>20 185</b>
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	7 947	2 044	11	0	<b>10 002</b>
Závazky vůči bankám	14 708	29 634	1 704	33	<b>46 079</b>
Závazky vůči klientům	511 558	67 823	11 414	2 264	<b>593 059</b>
Emitované cenné papíry	52 734	990	313	261	<b>54 298</b>
Daň z příjmů	0	0	0	0	<b>0</b>
Odložený daňový závazek	3 886	0	0	0	<b>3 886</b>
Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	11 212	1 937	308	107	<b>13 564</b>
Rezervy	713	391	33	12	<b>1 149</b>
Vlastní kapitál	92 841	462	0	0	<b>93 303</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>	<b>711 943</b>	<b>106 680</b>	<b>14 226</b>	<b>2 677</b>	<b>835 526</b>
<b>Čistá devizová pozice k 31. 12. 2015</b>	<b>-33 757</b>	<b>36 401</b>	<b>-1 147</b>	<b>-1 497</b>	<b>0</b>
Podrozvahová aktiva*	1 240 816	376 874	120 140	17 797	<b>1 755 627</b>
Podrozvahové závazky*	1 213 012	410 133	118 403	16 353	<b>1 757 901</b>
<b>Čistá devizová pozice podrozvahy k 31. 12. 2015</b>	<b>27 804</b>	<b>-33 259</b>	<b>1 737</b>	<b>1 444</b>	<b>-2 274</b>
<b>Čistá devizová pozice celkem k 31. 12. 2015</b>	<b>-5 953</b>	<b>3 142</b>	<b>590</b>	<b>-53</b>	<b>-2 274</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. Banka průběžně rozvíjí výše uvedené nástroje řízení operačních rizik a podporuje kontinuální rozvoj rizikové kultury v oblasti operačních rizik napříč všemi organizačními útvary.

Získané poznatky jsou na pravidelné bázi vyhodnocovány a poskytovány managementu Banky, který přijímá strategická rozhodnutí v oblasti řízení operačních rizik. Operační rizika jsou také integrální součástí procesu schvalování nových produktů a projektů.

**(H) Právní riziko**

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

**(I) Informace o předpokládané reálné hodnotě aktiv a závazků**

Reálná hodnota je cena, která by byla obdržena při prodeji aktiva nebo zaplacená při převodu závazku v rámci řádné transakce na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu k datu ocenění za současných tržních podmínek (tj. výstupní cena). V případech, kdy je to možné, se reálná hodnota stanovuje na základě aktuálních tržních cen, v mnoha případech u různých finančních instrumentů Banky však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Výsledky těchto metod jsou významně ovlivněny použitými předpoklady, zejména diskontními sazbami a odhady budoucích peněžních toků.

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

**(a) Hotovost a účty u centrálních bank**

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

**(b) Pohledávky za bankami**

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

**(c) Úvěry a pohledávky za klienty**

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.



**(d) Finanční investice držené do splatnosti**

Reálné hodnoty finančních investic držených do splatnosti jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné k datu účetní závěrky.

**(e) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům**

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

**(f) Emitované cenné papíry**

Reálné hodnoty emitovaných dluhových cenných papírů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, jsou reálné hodnoty odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků.

*V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou ve výkazu o finanční situaci vykázány v reálné hodnotě:*

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota	Vykazovaná hodnota	Reálná hodnota
<b>Finanční aktiva</b>				
Hotovost a účty u centrálních bank	103 993	103 993	116 257	116 257
Pohledávky za bankami	57 983	58 412	54 589	54 927
Úvěry a pohledávky za klienty	527 143	541 630	484 474	500 479
Finanční investice držené do splatnosti	62 425	66 244	61 003	65 839
<b>Finanční závazky</b>				
Závazky vůči centrálním bankám	1	1	1	1
Závazky vůči bankám	43 282	43 283	46 079	46 071
Závazky vůči klientům	638 410	636 619	593 059	591 711
Emitované cenné papíry	45 755	46 473	54 298	54 876

*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. 2016				31. 12. 2015			
	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	103 993	8 996	0	94 997	116 257	11 357	0	104 900
Pohledávky za bankami	58 412	0	0	58 412	54 927	0	0	54 927
Úvěry a pohledávky za klienty	541 630	0	0	541 630	500 479	0	0	500 479
Finanční investice držené do splatnosti	66 244	66 244	0	0	65 839	65 839	0	0
<b>Finanční závazky</b>								
Závazky vůči centrálním bankám	1	0	0	1	1	0	0	1
Závazky vůči bankám	43 283	0	0	43 283	46 071	0	0	46 071
Závazky vůči klientům	636 619	0	0	636 619	591 711	0	0	591 711
Emitované cenné papíry	46 473	0	0	46 473	54 876	0	0	54 876

**(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. 2016	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	31. 12. 2015	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Finanční aktiva</b>								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– emisní povolenky	1 839	1 839	0	0	2 800	2 800	0	0
– dluhopisy	9 606	8 501	1 105	0	7 872	5 184	2 688	0
– deriváty	19 037	401	18 636	0	19 217	68	19 149	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>30 482</b>	<b>10 741</b>	<b>19 741</b>	<b>0</b>	<b>29 889</b>	<b>8 052</b>	<b>21 837</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou</b>	<b>21 614</b>	<b>0</b>	<b>21 614</b>	<b>0</b>	<b>23 066</b>	<b>0</b>	<b>23 066</b>	<b>0</b>
Realizovatelná finanční aktiva								
– akcie a ostatní podíly	182	0	0	182	675	0	0	675
– dluhopisy	31 229	20 148	11 081	0	32 025	19 130	12 895	0
<b>Realizovatelná finanční aktiva</b>	<b>31 411</b>	<b>20 148</b>	<b>11 081</b>	<b>182</b>	<b>32 700</b>	<b>19 130</b>	<b>12 895</b>	<b>675</b>
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou</b>	<b>83 507</b>	<b>30 889</b>	<b>52 436</b>	<b>182</b>	<b>85 655</b>	<b>27 182</b>	<b>57 798</b>	<b>675</b>
<b>Finanční závazky</b>								
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty								
– prodané cenné papíry	160	160	0	0	305	305	0	0
– deriváty	18 780	261	18 519	0	19 880	472	19 408	0
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>18 940</b>	<b>421</b>	<b>18 519</b>	<b>0</b>	<b>20 185</b>	<b>777</b>	<b>19 408</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou</b>	<b>9 373</b>	<b>0</b>	<b>9 373</b>	<b>0</b>	<b>10 002</b>	<b>0</b>	<b>10 002</b>	<b>0</b>
<b>Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>28 313</b>	<b>421</b>	<b>27 892</b>	<b>0</b>	<b>30 187</b>	<b>777</b>	<b>29 410</b>	<b>0</b>

*Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou – Úroveň 3:*

(mil. Kč)	2016		2015	
	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem	Realizovatelná finanční aktiva	Celkem
<b>Stav na začátku období</b>	<b>675</b>	<b>675</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Úplný zisk/(ztráta)				
– ve výkazu zisku a ztráty	0	0	0	0
– v ostatním úplném výsledku	303	303	674	674
Nákupy	164	164	0	0
Prodeje	-960	-960	-1	-1
Vypořádání	0	0	0	0
Přesun z Úrovně 1	0	0	0	0
<b>Stav na konci období</b>	<b>182</b>	<b>182</b>	<b>675</b>	<b>675</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.

## 42 Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2016:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*		Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*				
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.

V následující tabulce jsou uvedeny informace o právech na zápočet a souvisejících ujednání pro finanční nástroje k 31. prosinci 2015:

(mil. Kč)	Aktiva/závazky započtené podle IAS 32				Nezapočtené hodnoty	
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*		Čistá hodnota finančních aktiv/závazků	Finanční nástroje vykázané ve výkazu o finanční situaci	Peněžní kolaterál vztahující se k finančním nástrojům	Čistá hodnota
	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*	Hrubá hodnota finančních aktiv/závazků*				
Kladná reálná hodnota derivátů	42 283	0	42 283	25 584	10 667	6 032
Záporná reálná hodnota derivátů	29 882	0	29 882	25 584	4 179	119

\* Položka zahrnuje i protistrany s pouze kladnou nebo zápornou reálnou hodnotou derivátů.

## 43 Aktiva ve správě a k obhospodařování

V následující tabulce jsou uvedeny informace o aktivech ve správě a k obhospodařování:

(mil. Kč)	31. 12. 2016		31. 12. 2015	
	Hotovost	Cenné papíry	Hotovost	Cenné papíry
Aktiva ve správě	3 305	573 252	2 789	528 359
Aktiva k obhospodařování	0	2 137	0	1 760

Aktiva ve správě zahrnují cenné papíry v hodnotě 44 821 mil. Kč (2015: 48 926 mil. Kč) spravované dceřiným společností Banky.

## 44 Události po datu účetní závěrky

### Budova centrály

V souladu s dlouhodobou strategií optimalizace budov centrály došlo v březnu 2017 k prodeji jedné budovy centrály. Budova byla ke konci roku 2016 klasifikována jako **Aktiva držená k prodeji**. Výsledek transakce bude vykázán v kategorii **Odpisy, amortizace, znehodnocení majetku a prodej majetku** v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

# 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.

	2016 <sup>1</sup>	2015	2014	2013	2012
Celkový počet vydaných akcií <sup>2</sup>	190 049 260	38 009 852	38 009 852	38 009 852	38 009 852
Počet akcií bez vlastních akcií	188 855 900	37 771 180	37 771 180	37 771 180	37 771 180
Tržní kapitalizace (mld, Kč)	168,2	188,1	180,2	168,0	152,4
Zisk/ztráta na akcii (Kč) <sup>3</sup>	72,5	337,8	343,0	331,7	369,4
Dividenda (Kč) <sup>4</sup>	40,0 <sup>5</sup>	310,0	310,0	230,0	230,0
Dividendový výplatní poměr (%) <sup>6</sup>	55,5	92,4	91,0	69,8	62,6
Účetní hodnota na akcii (Kč) <sup>7</sup>	537,8	2 711,4	2 816,0	2 479,6	2 588,5
Cena akcie (Kč)					
uzavírací na konci roku	885	4 950	4 740	4 421	4 010
nejvyšší v roce	1 091	5 667	5 179	4 810	4 214
nejnižší v roce	818	4 590	4 230	3 400	3 089

- Hodnoty za rok 2016 odrážejí vliv štěpení akcií v poměru 1:5 uskutečněného v dubnu 2016.
- Nominální hodnota každé akcie je 100 Kč. Před štěpením akcií byla nominální hodnota 500 Kč.
- Zisk připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný) na průměrný počet akcií bez vlastních akcií
- 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.
- Návrh pro valnou hromadu konanou dne 25. dubna 2017
- Dividenda / Zisk na jednu akcii připadající akcionářům Banky (IFRS konsolidovaný)
- 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 jehož vyplacení (na základě splnění podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy) rozhodlo představenstvo.

V souladu se stanovami má právo na podíl na zisku akcionář, který je zapsán v zákonné evidenci cenných papírů jako vlastník akcií Banky, 7. kalendářní den přede dnem konání valné hromady, která schválila podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře. Podíl na zisku se stává splatným uplynutím 30. dne ode dne konání valné hromady, která o výplatě rozhodla.

Právo uplatnit nárok na výplatu dividendy se promlčí ve lhůtě tří let ode dne, kdy se akcionář dozvěděl o splatnosti podílu na zisku nebo se to dovědět měl a mohl, nejpozději však do 10 let ode dne splatnosti. Představenstvo Banky podle usnesení valné hromady konané v roce 2009 nebude uplatňovat námitku promlčení vůči vzneseným nárokům na výplatu dividendy po dobu 10 let od její splatnosti. Po uplynutí 10 let od splatnosti je představenstvo povinno uplatnit námitku promlčení a nevyplacenou část dividendy převést na účet nerozděleného zisku minulých let.

Při zrušení Banky 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.

## Štěpení akcií

Valná hromada konaná dne 22. dubna 2016 schválila štěpení emitovaných akcií Komerční banky v poměru 1:5, a to tak, že každému akcionáři bude za jednu akcii o nominální hodnotě 500 Kč poskytnuto pět nových akcií, každá o nominální hodnotě 100 Kč. Štěpení nabylo právní moci dne 25. dubna 2016 zápisem do obchodního rejstříku. Centrální depozitář cenných papírů změnil příslušnou položku ke dni 11. května 2016. Štěpené akcie se začaly obchodovat na Burze cenných papírů Praha dne 12. května 2016.

## Obchodovatelnost

K 31. prosinci 2016 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 198,7 miliard Kč (7,4 miliard EUR) byly akcie Komerční banky na druhém místě mezi akciemi obchodovanými na Burze cenných papírů Praha<sup>1</sup> a představovaly denní obrát kapitálu ve výši 0,12 %.

## Globální depozitní certifikáty

Globální depozitní certifikáty (GDR) zastupující akcie Komerční banky v poměru 3:1, registrované pod ISIN US5004594090 a US5004591021, byly vydány v letech 1995 a 1996 a obchodovány na Londýnské burze až do 30. března 2016. Program GDR Komerční banky a příslušná dohoda s depozitářem Bank of New York Mellon byla ukončena dne 3. června 2016. Představenstvo KB schválilo ukončení programu v lednu 2016. Zlepšování institucionálního rámce v České republice a integrace do regulačního prostředí Evropské unie snížily potřebu dodatečného ujištění investorů prostřednictvím kotace GDRs na zahraničním akciovém trhu.

## Vývoj akciového trhu

V celkovém pohledu akciové trhy v roce 2016 stabilně rostly. Hodnota indexu 46 rozvinutých a rozvíjejících se trhů MSCI ACWI se zvýšila o 5,6 % v dolarovém vyjádření (11,7 % v korunovém vyjádření). Nicméně růst se většinou vyhnul Evropě a Japonsku. Hodnota indexu amerického akciového trhu S & P 500 vzrostla o 9,5 % v dolarovém vyjádření (15,9 % v korunovém vyjádření), zatímco hodnota indexu MSCI EU, jenž pokrývá 17 trhů Evropské unie, včetně České republiky, za rok poklesla o 2,8 % (v eurovém i korunovém vyjádření). Průměrná výkonnost evropských bank byla ještě slabší, neboť hodnota indexu STOXX Europe 600 Banks se snížila o 7,2 %.

Rok 2016 nezačal na globálních trzích dobře, investoři byli opatrní kvůli recesi ve Spojených státech, ceny ropy klesaly na velmi nízké úrovni, možné riziko deflace v Evropě a únik kapitálu z Číny také zvýšily ekonomické obavy. Atmosféra se trochu uvolnila v polovině února a trhy začaly do konce roku poměrně stabilně růst, kromě krátkého přerušení v červnu na základě výsledků referenda ve Spojeném království o odchodu z Evropské unie. Očekávání investorů, že nadcházející správní období amerického prezidenta Donalda Trump povede k tvorbě fiskálních podnětů, k urychlení ekonomického růstu, k předpokládané deregulaci a ke zvýšení inflace a úrokových sazeb podpořených bankami v celosvětovém měřítku, pozvedlo americké akcie a také jiné trhy na konci roku.

## Vývoj ceny akcií Komerční banky

Akcie KB uzavřely rok 2016 s kurzem 885 Kč, což bylo o 10,6 % méně oproti závěrečné ceně předchozího roku<sup>2</sup>. K 31. prosinci 2016 činila tržní kapitalizace Komerční banky 168,2 miliardy Kč (6,2 miliardy EUR), což Banku řadilo na třetí místo mezi akciemi kotovanými na BCPP.

V prvním čtvrtletí se ceně akcií KB dařilo díky odolnosti finančních výsledků a rostoucím obchodním objemům v roce 2015. Nejvyšší závěrečná cena akcie roku 2016 dosáhla 1 091 Kč ze dne 21. března. Z tohoto maxima akcie KB mírně klesaly kvůli obavám investorů z klesajících tržních úrokových sazeb a nejistotě z budoucích kapitálových požadavků centrální banky. Cena akcií silně zareagovala na oznámení ze dne 3. srpna spolu s výsledky za druhé čtvrtletí, kdy banka oznámila úpravu dividendové politiky v důsledku nových informací o dalším významném nárůstu kapitálových požadavků. Ročního minima dosáhla akcie na 818 Kč dne 29. srpna 2016. Po letních prázdninách pod vlivem pozitivních obchodních a finančních výsledků banky cena akcie poněkud posílila díky zájmu zahraničních investorů o finanční aktiva denominovaná v českých korunách před opuštěním intervenčního režimu české koruny vůči

<sup>1</sup> Zdroj: Burza cenných papírů Praha

<sup>2</sup> Upraveno o štěpení akcií KB v poměru 1:5 s účinností od 12. května 2016 na Burze cenných papírů Praha

euru. Zvýšení úrokových sazeb, které následovalo po zvolení pana Trumpa do funkce prezidenta USA, mělo pravděpodobně také pozitivní dopad na cenu akcií.

Hrubá dividendy ve výši 62 Kč na akcii<sup>1</sup> vyplacená v roce 2016 odpovídala 92,4 % čistého zisku Skupiny KB za rok 2015. Odpovídající hrubý dividendový výnos vůči závěrečné ceně konce roku 2015 činil 6,3 %. Dividendová politika Komerční banka 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.

## Celkový výnos pro akcionáře

Celkový výnos z držby akcií KB za rok 2016 byl záporný 4,9 %, což zahrnuje pokles ceny akcie o 10,6 % a příspěvek z reinvestování čisté dividendy v den její splatnosti.

## Dialog s akcionáři a kapitálovým trhem

Vedle Sociétés Générale, mezinárodní skupiny poskytující finanční služby se sídlem v Paříži ve Francii, která drží 60,4 % základního kapitálu KB, jsou volně obchodované akcie KB drženy různorodými skupinami akcionářů, počínaje velkými mezinárodními správci aktiv až po soukromé osoby. Z celkového počtu více než 46 000 akcionářů je k 31. prosinci 2016 více než 41 000 soukromých osob s trvalým bydlištěm v České republice.

Drtivá většina z volně obchodovaných akcií je v držení institucionálních investorů, kteří se nacházejí v hlavních světových finančních centrech, jako jsou New York, Boston a Londýn.

KB pracuje na budování dlouhodobých vztahů s akcionáři prostřednictvím pravidelné a otevřené komunikace se všemi účastníky kapitálového trhu. V průběhu roku 2016 se vedení Komerční banky zúčastnilo téměř 100 prezentací pro investory a setkání se zhruba 150 institucemi v Praze, Londýně, New Yorku, Bostonu a Frankfurtu.

Více než 20 společností pravidelně zveřejňuje své investiční zprávy o Komerční bance.

## Nabývání vlastních akcií v roce 2016

Komerční banka k 31. prosinci 2016 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 2016 Komerční banka nenabyla vlastní akcie do bankovní knihy a ani vlastní akcie neprodala. V roce 2016 Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty přes vlastní účet, a to v počtu kusů 206 před štěpením akcií a 8 577 po štěpení akcií.

Komerční banka byla na základě souhlasů valných hromad konaných dne 23. dubna 2015 a dne 22. dubna 2016 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- Nejvyšší počet akcií, které Banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií (respektive 19 004 925 kusů kmenových akcií po štěpení v roce 2016), které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 500 Kč.
- Nabývací cena akcie musí být nejméně 1 Kč za jeden kus a nejvíce 7 000 Kč za jeden kus.
- Doba, po kterou může Banka akcie nabývat, činí 18 měsíců.
- Banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 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. 2016)

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	3 000 000 000	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
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.	2007/2017	CZ0003701427 <sup>1</sup>	18. prosinec 2007	1. prosinec 2017	76 700 000	767	4,216 % p.a.	ročně
27.	HZL 2007/2017	CZ0002001761 <sup>1</sup>	19. prosinec 2007	19. prosinec 2017	128 620 000	12 862	4,09 % p.a.	ročně
28.	HZL 2007/2037	CZ0002001753 <sup>1</sup>	21. prosinec 2007	21. prosinec 2037	8 330 000 000	833	RS plus 1,5 % p.a.	ročně
29.	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
30.	HZL 2012/2022	CZ0002002801 <sup>1</sup>	21. prosinec 2012	21. prosinec 2022	3 000 000 000	300 000	2,55 % p.a.	ročně
31.	2012/2017	CZ0003703597 <sup>1</sup>	21. prosinec 2012	21. prosinec 2017	3 000 000 000	3 000 000 000	3,50 % p.a.	ročně
32.	2012/2018	CZ0003703605 <sup>1</sup>	21. prosinec 2012	21. prosinec 2018	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka C	ročně
33.	2012/2019	CZ0003703613 <sup>1</sup>	21. prosinec 2012	21. prosinec 2019	5 000 000 000	5 000 000 000	Poznámka D	ročně
34.	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
35.	HZL 2014/2022	CZ0002003379 <sup>1</sup>	30. leden 2014	30. duben 2022	800 000 000	80 000	3,00 % p.a.	ročně
36.	HZL 2014/2024	CZ0002003361 <sup>1</sup>	30. leden 2014	30. leden 2024	900 000 000	90 000	3,00 % p.a.	ročně
37.	HZL 2014/2025	CZ0002003353 <sup>1</sup>	31. leden 2014	31. leden 2025	1 117 000 000	111 700	3,50 % p.a.	ročně
38.	HZL 2014/2026	CZ0002003346 <sup>1</sup>	31. leden 2014	31. leden 2026	800 000 000	80 000	3,50 % p.a.	ročně
39.	HZL 2014/2026	CZ0002003742 <sup>2</sup>	18. listopad 2014	18. listopad 2026	750 000 000	75 000	2,00 % p.a.	ročně
40.	HZL 2014/2028	CZ0002003767 <sup>2</sup>	20. listopad 2014	20. listopad 2028	750 000 000	75 000	2,20 % p.a.	ročně
41.	HZL 2014/2027	CZ0002003759 <sup>2</sup>	24. listopad 2014	24. listopad 2027	750 000 000	75 000	2,10 % p.a.	ročně
42.	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 ve čtvrtletních, pololetních, ročních anebo vyhlašovaných termínech. Výnosy z cenných papírů vyplácí emitent – Komerční banka.

Dluhopisy budou splaceny Komerční bankou jednorázově (s výjimkou HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopisu ISIN CZ0003701427) ve jmenovité hodnotě v den jejich splatnosti. HZL ISIN CZ0002001142, HZL ISIN CZ0002001761 a dluhopis ISIN CZ0003701427 jsou amortizované dluhopisy.

## Informace o odměnách auditorům

*Za služby provedené v roce 2016 byly auditory KB a konsolidovaného celku KB účtovány následující odměny:*

Druh služby – tis. Kč, bez DPH	KB	Konsolidovaný celek KB
Povinný audit	16 076	24 275
Služby spojené s auditem	0	0
Právní a daňové služby	154	154
Jiné ověřovací služby	622	4 350
Neauditorské služby	5	5
<b>Celkem</b>	<b>16 857</b>	<b>28 784</b>

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2016

(dále jen „**zpráva o vztazích**“)

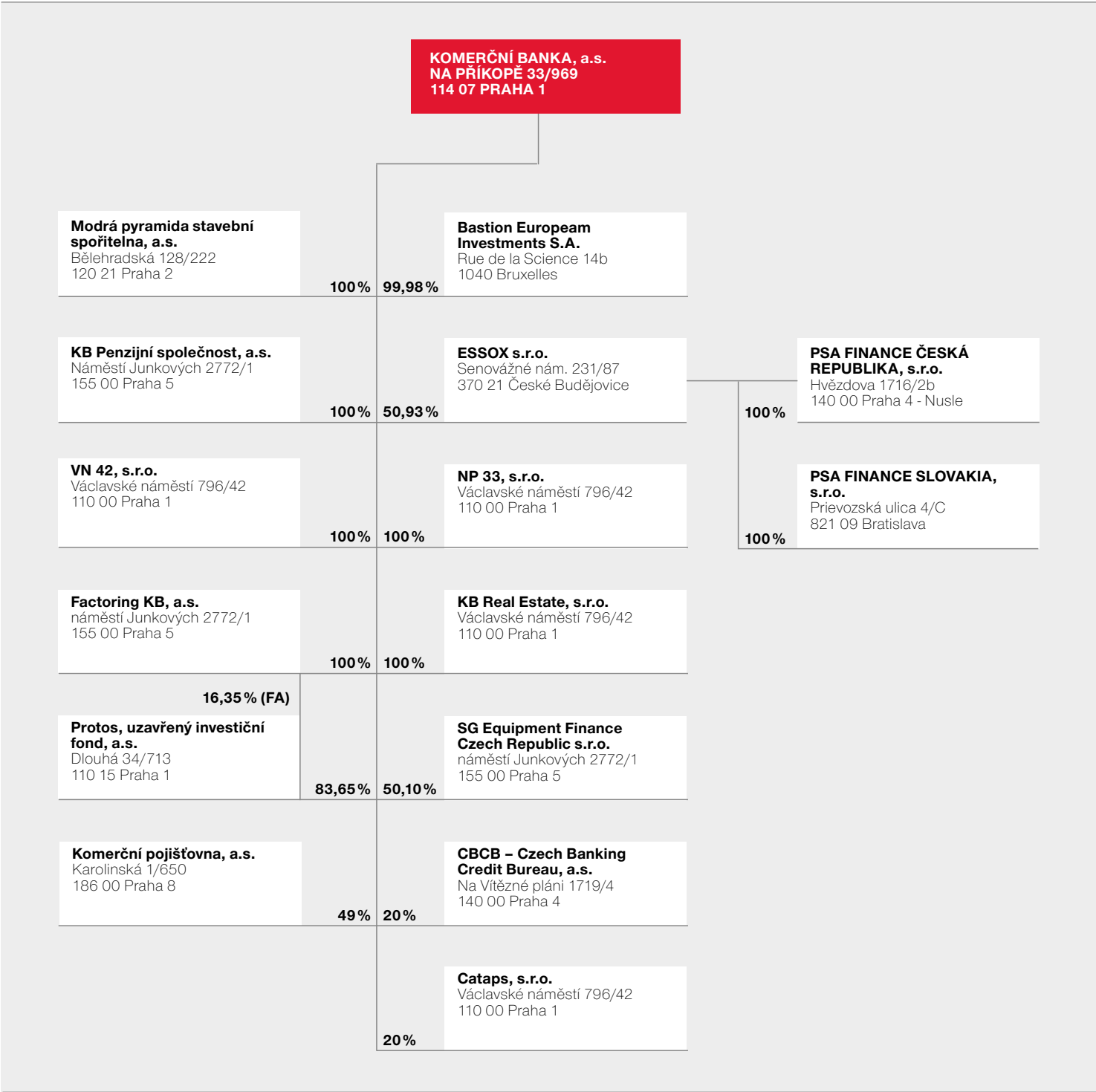
Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, (dále jen „**KB**“ nebo „**Komerční banka**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Komerční bankou a ovládající osobou a dále mezi Komerční bankou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích 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 2016 – tj. od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 (dále jen „**účetní období**“).

## I. Úvod

### Struktura vztahů mezi osobami v rámci podnikatelského seskupení

KB byla v období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 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:



Pozn.: Výše jsou uvedena % na vlastním kapitálu, která mohou být odlišná od % podílu na hlasovacích právech.

V účetním období roku 2016 měla KB vztahy s následujícími propojenými osobami:

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech (%)
ALD (SIA)	K. Ulmana gatve 119, Riga, LV-2167, Lotyšsko	75
ALD (UAB)	Ukmerges 283, Vilnius, LT -06313, Litva	75
ALD Automotive Hungary	1133 Budapešť, Váci út 76, Maďarsko	100
ALD Automotive Polska sp. z o.o.	Ostrobramska 101A, 04-041Varšava, Polsko	100
ALD Automotive s.r.o.	U Stavoservisu 527/1, Praha 10, PSČ 100 40, Česká republika	100
ALD Automotive Slovakia s.r.o.	Panónska cesta 47, Bratislava 851 01, Slovensko	100
ALD EESTI AS	Akadeemia tee15A, 12618 Tallinn, Estonsko	75,01
Banca Romana Pentru Devzoltare (B.R.D.)	Boulevard Ion Mihalache no.1-7, sector I, Bukurešť, Rumunsko	100
Bastion European Investments S. A.	Rue de la Science14b,1040 Brusel, Belgie	100
Cataps, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100*
Crédit du Nord	28 Place Rihour, 59800 Lille, Francie	100
Essox s.r.o.	Senovážné náměstí 231/7, České Budějovice, PSČ 370 21, Česká republika	100
European Fund Services, SA	17 rue Antoine Jans L-1820 Lucemburk, Lucembursko	100
Factoring KB, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100
Inter Europe Conseil	29, Boulevard Haussmann, 75009, Paříž, Francie	100
KB Penzijní společnost, a.s.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100
KB Real Estate, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100
Komerční pojišťovna, a. s.	Karolinská 1, čp. 650, Praha 8, PSČ 186 00, Česká republika	100
Lyxor International Asset Management (LIAM)	Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Francie	100
MOBIASBANCA GOUPE SG	81a, Stefan cel Mare si Sfânt ave, Chisinau, Moldavsko	87,9
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	Bělehradská 128, č.p. 222, Praha 2, PSČ 120 21, Česká republika	100
Newedge Group (Frankfurt branch)	Neue Mainzer Strasse 52, 60311 Frankfurt nad Mohanem, Spolková republika Německo	100
NP 33, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100
OHRIIDSKA BANKA AD SKOPJE	ul. Orce Nikolov br. 54, Skopje, 1000 Makedonie	71,33
PEMA Polska sp. z o. o. (Gefa Bank )	Ul. Krzysztofa Kolumba 3, 62-052 Komorniki, woj. Wielkopolskie, Polsko	100
PEMA Praha, spol. s r. o.	Ul. Dopraváků 723, 184 00 Praha 8, Česká republika	100
PEMA Slovakia, spol. s r. o. (Gefa Bank )	Pri Prachárni 20, 04001 Košice, Slovensko	100
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	Dlouhá 34, č. p. 713, Praha 1, PSČ 110 15, Česká republika	100
Rosbank	11 Masha Poryvaeva Street, 107 078 Moskva, Ruská federace	99,95
SG Albania	Blv. Deshmoret e Kombit Twin Towers, Kulla II, Kati Perdhe, Tirane, 1000, Albánie	88,64
SG Algerie	Résidence EL KERMA, 16 105 Gué de Konstantine, Alžírsko	100
SG Asset Management Alternative Investments (SGAM AI)	170 place Henri Renault, 92400 Courbevoie, Francie	100
SG Bank & Trust (SGBT) (SG Equipment)	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Lucemburk, Lucembursko	100
SG De Bank Au Liban	Masraf Street, Bejrút, Libanon	16,8
SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	náměstí Junkových 2772/1, Praha 5 – Stodůlky, PSČ 155 00, Česká republika	100
SG Equipment Finance Hungary Plc.	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	100
SG Equipment Leasing Hungary Ltd	1062 Budapešť, Váci út 1-3, Maďarsko	100
SG Equipment Leasing Polska	Marszałkowska 111 St., 00-102 Varšava, Polsko	100
SG Express Bank	Vladislav Varnenchik Blvd. 92, 9000 Varna, Bulharsko	99,74
SG Hambros	8 St James's Square, Londýn, Velká Británie	100
SG China Ltd.	Taikang International Tower, Wudinghou Street, Xicheng District, 100140 Peking, Čína	100
SG Issuer S.A. (SGBT)	15 Boulevard du Prince Henri Luxembourg, 1724, Lucembursko	100
SG Marocaine de Banques	55, boulevard Abdelmoumen, Casablanca, Maroko	100
SG Montenegro	Bulevar Revolucije br. 17, Podgorica 81000, Černá Hora	90,56
SG Option Europe	17 Cours Valmy, La Defense Cedex, Paříž, Francie	100

Společnost	Sídlo	Podíl SG na hlasovacích právech (%)
SG Paris	29, Boulevard Haussmann, Paříž, Francie	
SG Private Banking (Suisse) SA	Rue de la Corratierie 6, Case Postale 5022, CH-1211 Ženeva 11, Švýcarsko	100
SG Private Banking Belgique	Rue des Colonies, 11,1000 Brusel, Belgie	100
SG Private wealth management SA (SGBT)	11-13 Avenue Emile Reuter L-2420 Luxembourg, Lucembursko	100
SG Securities (London) Ltd.	Exchange House – 12 Primrose Street, London EC2A 2EG, Velká Británie	100
SG Securities Services	Via Benigno Crespi 19, 20159 Milano, Itálie	100
SG Splitska Banka	Rudjera Boskovica 16, 21000 Split, Chorvatsko	100
SG Srbija	50 Bulevar Zorana Dindica, Bělehrad, Srbsko	100
SG Sucursal en Espana	Genova 26, Madrid, Španělsko	100
SG Vehicle Finance Hungary Plc. (SG Equipment)	1062 Budapešť, Vaci út 1-3, Maďarsko	100
SGA Société Générale Acceptance N.V. (SG Americas)	Pietermaai 15, Willemstad, Nizozemské Antily	100
SKB Banka	Ajdovscina 4, 1513 Ljubljana, Slovinsko	99,73
Société Générale Newedge UK Limited	10 Bishops Square, Londýn, E1 6EG, Velká Británie	100
Sogecap	50 avenue du Général de Gaulle, 92093 Paříž, La Défense CEDEX, Francie	100
Sogeprom Česká republika s.r.o.	Legerova 802/64, Praha 2 – Vinohrady, PSČ 120 00, Česká republika	100
VN 42, s.r.o.	Václavské náměstí 796/42, PSČ 110 00, Praha 1, Nové Město, Česká republika	100

\* Od 1. 10. 2016 je podíl 20 % a podíl na hlasovacích právech je 40 %, společnost již nepatří do skupiny SG.

## 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 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 také poskytuje některé IT služby, služby a poradenství v oblasti Human Resources, poradenství v oblasti Compliance, operačních rizik a pojištění v rámci skupiny SG. Interní audit Komerční banky provádí auditní mise v rámci skupiny SG dle schváleného auditního plánu. 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 se podílí na tvorbě koncernových politik na území České republiky.

## Způsob a prostředky ovládání

Société Générale jako většinový akcionář prosazuje svůj vliv na činnost KB prostřednictvím valné hromady, v účetním období měla čtyři své zástupce v devítičlenné dozorčí radě banky a jednoho v tříčlenném auditním výboru. Tři zaměstnanci Société Générale byli v průběhu účetního období vysláni na místa členů představenstva Komerční banky, přičemž ke konci účetního období byl vyslán pouze jeden člen představenstva. Dále má SG uzavřenu smlouvu s KB, na základě které vysílá na některá pracovní místa své zaměstnance. V současné době jich je v KB devět.

SG je ve smyslu § 79 zákona o obchodních korporacích ve vztahu ke KB řídicí osobou, přičemž řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik SG do vnitřních předpisů KB, a to zejména v oblasti řízení rizik a kapitálové přiměřenosti. Dále řízení probíhá po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti KB.

KB vystupuje ve vztahu ke svým dceřiným společnostem jako řídicí osoba. Řízení probíhá po formální linii představované implementací metodik KB do vnitřních předpisů dceřiných společností a po neformální linii formou konzultací v jednotlivých oblastech činnosti.

## II. Vztahy v rámci podnikatelského seskupení

### A. Významná jednání učiněná v účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu

Taková jednání nebyla učiněna.

### B. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

#### Bankovní obchody

Komerční banka měla v účetním období níže uvedené vztahy s ovládanými společnostmi koncernu SG, na které se vztahuje bankovní tajemství v níže uvedených oblastech. Vztahy s dceřinými společnostmi KB jsou uvedeny v účetní závěrce k 31. 12. 2016.

##### *Vztahy v oblasti depozitních obchodů*

Na úseku depozitů měla KB ke konci roku vztahy s 30 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. K 31. 12. 2016 bylo otevřeno celkem 64 účtů, z toho 30 loro účtů pro pobočky a dceřiné společnosti koncernu SG, 30 běžných a 4 kontokorentní účty pro nebankovní společnosti koncernu SG. Průměrný měsíční debetní zůstatek (výpůjčka) na loro účtech byl Kč 60,95 mil., průměrný měsíční kreditní zůstatek (vklad) Kč 10 810,54 mil. Běžné a kontokorentní účty měly v účetním období průměrný měsíční kreditní zůstatek Kč 211,91 mil.; průměrný měsíční debetní zůstatek na těchto účtech byl Kč 82,09 mil. Výnosové úroky KB z kontokorentů a debetů na běžných účtech v účetním období činily Kč 0,52 mil.; výnosové poplatky spojené s vedením účtů a operacemi na nich činily Kč 5,06 mil.

Mezinárodní platební styk byl zejména 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 629,26 mil.; průměrný měsíční debet na nostro účtech činil Kč 343,08 mil. Výnosové úroky z nostro účtů za účetní období činily Kč 0,128 mil.; nákladové úroky Kč 0,001 mil. Nákladové poplatky KB za vedení a operace na nostro účtech za účetní období činily Kč 0,7 mil.; výnosové poplatky (tj. poskytnuté rabaty z kreditních operací na nostro účtech) činily Kč 18,6 mil. Výnosové poplatky KB z loro účtů za účetní období činily Kč 2,527 mil. Nákladové úroky zaplacené KB v účetním období u loro účtů činily Kč 20,1 tisíce; výnosové úroky Kč 0,474 mil.

Termínované vklady v KB (včetně depozitních směnek) mělo v účetním období 6 dceřiných společností koncernu SG. Průměrná měsíční výše těchto vkladů v účetním období byla Kč 6 471,62 mil. Celková výše nákladových úroků z termínovaných vkladů (včetně depozitních směnek) za účetní období činila Kč 2,16 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 2016 úvěry dvěma dceřiným společnostem koncernu SG. Celkem 204 úvěrů v celkové hodnotě Kč 5 408,5 mil. Průměrná měsíční výše úvěrů v účetním období činila Kč 4 788,9 mil. Celková výše výnosových úroků činila Kč 33,396 mil.

Ke konci roku poskytla KB šesti společnostem koncernu SG bankovní záruky (platební, neplatební) ve výši Kč 892,3 mil.

Ke konci účetního období přijala KB od 4 společností koncernu SG záruky v celkové výši Kč 6 755,8 mil. jako zajištění úvěrů poskytnutých klientům. Celková výše nákladových poplatků za přijaté záruky v účetním období činila Kč 9,23 mil.

##### *Vztahy v oblasti investičního bankovníctví*

V oblasti investičního bankovníctví uskutečnila KB obchody se 14 pobočkami a dceřinými společnostmi koncernu SG. Jednalo se celkem o 38 943 obchodů (1 952 rozvahových a 36 991 podrozvahových) v celkové nominální výši Kč 1 894 421 mil. Výnosy související s obchody investičního bankovníctví činily Kč 21 358,5 mil. a náklady Kč 18 697,2 mil.



Nominální hodnota rozvahových transakcí činila celkem Kč 771 787,8 mil.; z toho:

- depozitní obchody – celkem 1 589 obchodů v objemu Kč 724 045,7 mil.,
- cenné papíry k obchodování – celkem 363 obchodů v objemu Kč 47 742,1 mil.

Nominální hodnota podrozvahových transakcí činila celkem 1 122 633 mil. Kč; z toho:

- měnové operace (spoty, forwardy, swapy) v počtu 22 487 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 597 156,6 mil.,
- úrokové deriváty (úrokové swapy a futures) v počtu 744 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 337 806,2 mil.,
- opční obchody s měnovými nástroji, celkem 9 871 obchodů v celkové nominální hodnotě Kč 158 010,8 mil.,
- operace s komoditními nástroji se uskutečňovaly pouze s SG Paris; KB realizovala 3 675 obchodů v objemu Kč 26 575,9 mil.,
- obchody s emisními povolenkami – v účetním období realizovala KB s SG Paris celkem 214 obchodů v objemu Kč 3 083,5 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
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
Smlouva o vzájemné spolupráci + 1 dodatek 1. 7. 2010 (bankovní služby)	ALD Automotive s.r.o.	1. 8. 2007
Nájemní smlouva nebytové prostory Brno	ALD Automotive s.r.o.	31. 12. 2009
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
Dílní smlouva č. 1 Voice over IP	ALD Automotive s.r.o.	6. 10. 2011
Dílní smlouva č. 2 Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Connectivity Services	ALD Automotive s.r.o.	1. 11. 2012
Network package	ALD Automotive s.r.o.	1. 11. 2012
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
Rámcová smlouva o nájmu dopravního prostředku	ALD Automotive s.r.o.	7. 1. 2015
Nájemní smlouva na nebytové prostory Plzeň	ALD Automotive s.r.o.	30. 9. 2015
Smlouva o mlčenlivosti	ALD Automotive s.r.o.	9. 7. 2010
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 smlouva – Full-service leasing, finanční leasing	ALD Automotive Slovakia s.r.o.	8. 6. 2016
Custodian services agreement včetně 1 dodatku	B.R.D.	20. 10. 2011
Service level agreement	B.R.D.	20. 10. 2011
Smlouva o poskytnutí příplatku	Cataps, s.r.o.	29. 8. 2016
Partnership Agreement – execution of Contracts	Cataps, s.r.o.	13. 8. 2016

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o výpůjčce	Cataps, s.r.o.	12. 8. 2016
Interim Servicing Agreement	Cataps, s.r.o.	13. 8. 2016
Cooperation Contract (VAT)	Cataps, s.r.o.	29. 9. 2016
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených vozidel	Cataps, s.r.o.	31. 8. 2016
Interim Servicing Agreement	Cataps, s.r.o., Worldline SA/NV	29. 9. 2016
Marketing Alliance Agreement	Cataps, s.r.o., Worldline SA/NV, Worldline SA	10. 3. 2016
Shareholders Agreement	Cataps, s.r.o., Worldline SA/NV	10. 3. 2016
Smlouva o poskytnutí nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál + předávací protokoly + znalecký posudek	Cataps, s.r.o.	29. 8. 2016
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 spolupráci	Essox s.r.o.	17. 9. 2008
CO-BRANDED CARDS DISTRIBUTION AGREEMENT + 1 dodatek	Essox s.r.o.	16. 1. 2009
Smlouva o spolupráci + 1 dodatek	Essox s.r.o.	20. 10. 2009
Smlouva o 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
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	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
Smlouva o mlčenlivosti	Essox s.r.o.	10. 5. 2010
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 1 dodatek	Essox s.r.o.	8. 3. 2006
Dohoda o poskytnutí čtečky čipových karet PROFIBANKA	Essox s.r.o.	26. 6. 2007
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing + 5 dodatků (poskytovatel)	Essox s.r.o.	15. 12. 2009
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)	Essox s.r.o.	21. 12. 2011
Cooperation Agreement + 1 dodatek	Essox s.r.o.	1. 8. 2012
Distribution Agreement for Product „Corporate Car Loans“ + 1 dodatek	Essox s.r.o.	1. 8. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen + 1 dodatek	Essox s.r.o.	27. 8. 2012
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012	Essox s.r.o.	22. 8. 2012
Co-branded cards cooperation agreement	Essox s.r.o.	28. 12. 2012
Rámcová smlouva o poskytování finančních služeb + 3 dodatky	Essox s.r.o.	31. 7. 2014
Service Level Agreement	Essox s.r.o.	25. 11. 2014
Dílčí smlouva č. 2 – Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury, Service hosting	Essox s.r.o.	29. 8. 2014
Dohoda o Rámcové pojistné smlouvě č. 7720802024	Essox s.r.o.	10. 2. 2014
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Essox s.r.o.	27. 3. 2015
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 – Služba: Soft Collection 0000021702/0000	Essox s.r.o.	29. 4. 2015
Podnájemní smlouvě č. 22231 + 2 dodatky	Essox s.r.o.	11. 2. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Essox s.r.o.	23. 8. 2016
Service level agreement	European Fund Services S. A.	12. 11. 2008
IT – Dílčí smlouva č. 1, Connectivity Services, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen + dodatky (2)	Factoring KB, a.s.	31. 7. 2012
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	Factoring KB, a.s.	31. 10. 2013

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb – BI služby	Factoring KB, a.s.	27. 12. 2012
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. 2, Physical hosting of equipment, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012
IT – Dílčí smlouva č. 3, IT Infrastructure hosting, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	1. 12. 2012
IT – Dílčí smlouva č. 4, VoIP, Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	31. 12. 2012
IT – Dílčí smlouva č. 5, E-mail, 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 (Disaster Recovery), Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury	Factoring KB, a.s.	18. 1. 2016
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
Smlouvy o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (3) + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	8. 6. 2006 18. 6. 2008 19. 12. 2011 30. 9. 2015
Smlouva o podnájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + dodatek (1)	Factoring KB, a.s.	30. 8. 2012 30. 12. 2014
Smlouvy o podnájmu parkovacích stání (3)	Factoring KB, a.s.	28. 8. 2012 1. 1. 2013 23. 3. 2015
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 No. 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 Payrol) 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
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 (služby interního auditu) + Amendment (1)	Factoring KB, a.s.	5. 5. 2011

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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	Factoring KB, a.s.	30. 1. 2015
Licenční smlouva + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2004 18. 12. 2014
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 8. 2006
Smlouva o poskytování služeb (sdílení údajů z dceřiných společností) + Dodatek č. 1 a 2	KB Penzijní společnost, a.s.	24. 11. 2006 28. 8. 2009 6. 5. 2010
Smlouva o vzájemné spolupráci + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 8. 2007 1. 7. 2010
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zák. č. 235/2004 Sb., o DPH + Dodatek č. 1 a 2	KB Penzijní společnost, a.s.	19. 11. 2008 22. 10. 2009 6. 8. 2014
Agreement on KB Call Centre Services + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2009 31. 12. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby) + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	4. 1. 2010 6. 12. 2016
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 1. 2010 11. 9. 2013
Smlouva o spolupráci – pracovní místa	KB Penzijní společnost, a.s.	28. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	9. 7. 2010
Pravidla spolupráce KB a členů Skupiny v oblasti sourcingu a nákupů	KB Penzijní společnost, a.s.	13. 9. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	2. 11. 2010 31. 12. 2014
Smlouva o poskytování služeb pro řešení notificačních 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	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012 20. 7. 2016
Smlouva o poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury – IT Infrastructure hosting – VMWare (Smlouva č. 4 k Rámcové smlouvě)	KB Penzijní společnost, a.s.	20. 12. 2012
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 E-mail (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 – 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
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

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Agreement on the Organisation of Periodic Control + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 1. 2011 30. 12. 2011
Smlouva o poskytování služeb Compliance	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 12. 2011
Cooperation Agreement + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012 30. 3. 2015
Podnájemní smlouva (kancelářské prostory) + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012 26. 6. 2014
Podnájemní smlouva (parkovací místa) + Dodatek č. 1 a 2	KB Penzijní společnost, a.s.	10. 8. 2012 30. 5. 2014 8. 1. 2016
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 and 2	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 12. 2012 4. 9. 2013 20. 1. 2016
Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payroll) + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 1. 2013 31. 3. 2016
Agreement – outsourcing of Services: operational risks + Amendment No. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	25. 3. 2013 27. 3. 2015
Smlouva o poskytování služeb + Dodatek č. 1	KB Penzijní společnost, a.s.	21. 5. 2013 2. 6. 2014
Smlouva o mlčenlivosti	KB Penzijní společnost, a.s.	12. 8. 2013
Smlouva o udělení mandátu výplatního místa	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o zpracování osobních údajů (v souvislosti se Smlouvou o udělení mandátu výplatního místa)	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 10. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – BI služby	KB Penzijní společnost, a.s.	1. 11. 2013
Dohoda o uzavření Rámcové pojistné smlouvy	KB Penzijní společnost, a.s.	11. 2. 2014
Rámcová smlouva o půjčování referentsky řízených motorových vozidel	KB Penzijní společnost, a.s.	22. 9. 2014
2x 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	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 12. 2014 6. 4. 2016
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 míst	KB Penzijní společnost, a.s.	31. 3. 2015
Smlouva o poskytování služeb BOZP, OŽP a PO	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
Smlouva o nájmu nemovitostí + 6 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
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
Pojistná smlouva o skupinovém pojištění osob včetně 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 1. 2003

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Rámcová smlouva Pojistný program Spektrum ve znění dodatku č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 1. 2003
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Jihlava včetně 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 1. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění PATRON ve znění dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 8. 2003
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s., včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2004
Licenční smlouva včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	20. 12. 2004
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Brno	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 5. 2005
Dohoda o spolupráci	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 9. 2005
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů	Komerční pojišťovna, a.s.	24. 3. 2006
Smlouva o zprostředkování „PROGRAM VITAL A PROGRAM VITAL PLUS“ včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „VITAL GRANT“ včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování „VITAL“ včetně 5 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování MERLIN a PROFI MERLIN včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování PATRON a PROFI PATRON	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Smlouva o zprostředkování RISK LIFE FOR MORTGAGE LOANS včetně dodatku č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2006
Dohoda o spolupráci při zajištění výplaty	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 5. 2006
Smlouva o zprostředkování TRAVEL INSURANCE včetně dodatku č. 1, 2 a 3	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 6. 2006
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL INVEST včetně 30 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	4. 10. 2006
Smlouva o TVIS/STVIS a spotových transakcích	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2006
Smlouva o zprostředkování prodeje produktu VITAL PREMIUM včetně 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	18. 12. 2006
Smlouva o přijímání platebních karet – internet včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 3. 2007
Dohoda o zasílání elektronických zpráv o zúčtování	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 6. 2007
Rámcová smlouva o distribuci včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 6. 2007
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Ostrava včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 6. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům včetně 6 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci včetně dodatku č. 1	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2007
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám Komerční banky, a.s., včetně 3 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 11. 2007
Dohoda o zúčtování poplatků	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 10. 2008
Smlouva o spolupráci v rámci skupinové registrace DPH včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 11. 2008
Smlouva ke kolektivnímu pojištění k platebním kartám včetně 9 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 1. 2009
Smlouva o zprostředkování produktu VITAL PLUS včetně dodatku č. 1, 2, 3 a 4	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 4. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění k podnikatelským úvěrům včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 5. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění produktu MERLIN a PROFI MERLIN včetně 8 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	5. 10. 2009
Custody smlouva pro produkt VITAL INVEST FORTE	Komerční pojišťovna, a.s.	6. 10. 2009
Smlouva o kolektivním pojištění nákupu zboží ke kreditním kartám včetně 1 dodatku	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) včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 4. 2010
Smlouva o mlčenlivosti	Komerční pojišťovna, a.s.	9. 7. 2010
Rámcová smlouva o poskytování IT služeb včetně dílčích smluv 1 až 6 včetně 1 dodatku č. 3 k dílčí smlouvě č. 6	Komerční pojišťovna, a.s.	14. 9. 2010
Přistoupení k Pravidlům spolupráce KB a členů skupiny v oblasti sourcingu a nákupu	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 10. 2010
Smlouva o kolektivním pojištění ke kreditním kartám „A KARTA“ a „LADY“ včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 4. 2011
Smlouva o nájmu nebytových prostor, věcí movitých a úhradě služeb spojených s jejich užíváním – Hradec Králové	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 8. 2011
Commitment Letter – Optimo 6Y EMTN in CZK	Komerční pojišťovna, a.s., SG	20. 9. 2011
Smlouva o Kolektivním pojištění „Moje pojištění plateb“ včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Smlouva o kolektivním pojištění „Profi pojištění plateb“ včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 12. 2011
Dílčí smlouva č. 1–4 k Rámcové smlouvě o poskytování IT služeb včetně dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	22. 2. 2012



Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Dohoda o spolupráci při provádění smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Smlouva o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance včetně 6 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	29. 2. 2012
Commitment letter (Optimo Komodity II) ze dne 24. 4. 2012	Komerční pojišťovna, a.s., SG	24. 4. 2012
Dohoda o stanovení individuálních cen včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 8. 2012
Dílčí smlouva č. 5 Poskytování notificačních služeb včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 9. 2012
Smlouva o zprostředkování produktu Vital Premium v EUR včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	23. 11. 2012
Smlouva o spolupráci při vývoji produktů včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 12. 2012
Smlouva o distribuci produktu Pojištění penze	Komerční pojišťovna, a.s.	2. 1. 2013
Rámcová smlouva o odškodnění klientů	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Smlouva o kolektivním pojištění ke korporátním kartám a zlatým korporátním kartám	Komerční pojišťovna, a.s.	21. 1. 2013
Smlouva o poskytování poradenství v oblasti BI včetně 2 dodatků	Komerční pojišťovna, a.s.	26. 6. 2013
Smlouva o volitelném kolektivním pojištění ke spotřebitelským úvěrům	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 8. 2013
Smlouva o zprostředkování pro produkt rizikového životního pojištění „MOJE JISTOTA“ včetně 1 dodatku	Komerční pojišťovna, a.s.	27. 9. 2013
Zápis o dohodě o neposkytnutí slevy na správních nákladech v případě dožití smluv produktu Vital Plus	Komerční pojišťovna, a.s.	7. 4. 2014
Dílčí smlouva č. 6 - Poskytování služeb pro řešení technické infrastruktury WEBEX	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 8. 2014
Service level agreement - spolupráce v oblasti Účetnictví a Výkaznictví	Komerční pojišťovna, a.s.	1. 1. 2015
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 KB/SG no. 333000000	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 3. 2015
Agreement on Cancellation of obligations under the Group Insurance Agreement on work-related accident and occupational disease insurance for members of the board of directors, administrators of the financial group of Komerční banka/Société Générale	Komerční pojišťovna, a.s.	13. 7. 2016
Distribution Agreement for product VITAL PREMIUM IN USD	Komerční pojišťovna, a.s.	31. 3. 2015
Commitment Letter - Accumulator Note in CZK	Komerční pojišťovna, a.s., SG	25. 4. 2015
Dohoda o poskytnutí slevy 20 % na cestovní pojištění pro vybrané klienty Komerční banky	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
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	28. 1. 2016
Separate Distribution Agreement for product „MojePojištění majetku“	Komerční pojišťovna, a.s.	25. 4. 2016
Agreement on termination of Separate Distribution Agreement for product Risk Life Insurance Pojištění Penze	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 4. 2016
Zápis o dohodě o snížení základu pro výpočet provize za prodej cestovního pojištění	Komerční pojišťovna, a.s.	15. 6. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Komerční pojišťovna, a.s.	30. 6. 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	Komerční pojišťovna, a.s.	13. 7. 2016 1. 9. 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
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
Distribution Agreement včetně dodatků č. 1 a 2	LIAM	15. 2. 2008
Contact Bank Agreement včetně dodatků č. 1 a 2	LIAM	25. 2. 2008
Smlouva o outsourcingu (Outsourcing Agreement) – Treasury (poskytnutí služby)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	7. 2. 2008
Univerzální smlouva o předávání hotovosti v obalech využívání služby předávání hotovosti v obalech	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	15. 5. 2011



Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 2004/2011/9526 (služby peněžního automatu na adrese Kounicova 29, Brno)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3. 10. 2011
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20076/0000 služby peněžního automatu na adrese Jindřišská ul. 17, čp. 889, Praha 1	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 2. 2012
Smlouva o umístění peněžního automatu č. 20162/0000 služby peněžního automatu na adrese Bělehradská 128, čp. 222, Praha 2	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2. 4. 2012
Smlouva o spolupráci v rámci skupiny dle § 5a zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění včetně dodatku č. 1 a dod. č. 2 (poskytnutí součinnosti a úhrada za zastoupení)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 11. 2008, dodatek č. 1 z 22. 10. 2009, dodatek č. 2 z 22. 08. 2014
Servis Level Agreement, spolupráce v oblasti účetnictví a výkaznictví, účetní a doplňující informace pro potřeby konsolidovaných výkazů KB Group	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	10. 12. 2014 s účinností od 1. 1. 2015
Smlouva o využívání prodejní sítě KB (vč. dodatků č. 1, 2, 3 a 4) (zprostředkování obchodů – smluv o stavebním spoření)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 3. 2005, dodatek č. 1 z 12. 6. 2009, dodatek č. 2 z 30. 9. 2010, dodatek č. 3 z 1. 10. 2011, dodatek č. 4 z 30. 4. 2014, dodatek č. 5 z 30. 1. 2015
Smlouva o zachování důvěrného charakteru informací /Confidentiality Agreement/ – čtyřstranná smlouva	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., BHW Holding AG a Česká pojišťovna, a.s.	11. 8. 2006
Smlouva o spolupráci – Scóring klientů služba scóring klientů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 8. 2007
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (KB správce, MPSS zpracovatel) ze dne 30. 5. 2009 (zpracování osobních údajů)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 5. 2009
Rámcová smlouva o zpracování osobních údajů (MPSS správce, KB zpracovatel) ze dne 30. 5. 2009 vč. dodatku č. 1 ze dne 12. 9. 2011 (zpracování osobních údajů)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 5. 2009, dodatek č. 1 z 12. 9. 2011
Smlouva o službách call centra (Agreement on KB call centre services) z 1. 1. 2010, včetně přefakturace nákladů z KB do MPSS v roce 2015 služby Call centra KB pro MPSS, včetně přefakturace marketingových nákladů v roce 2016 z KB do MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 1. 2010, dodatek č. 1 z 1. 9. 2016
Samostatná distribuční smlouva (Perfektní půjčka) z 1. 4. 2011, vč. dodatků č. 1, 2 a 3 (zprostředkování úvěru dle smlouvy)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 4. 2011, dodatek č. 1 ze dne 31. 1. 2013, dodatek č. 2 z 21. 1. 2014, dodatek č. 3 z 29. 5. 2014
Samostatná distribuční smlouva (MůjÚčet, G2.2) z 1. 4. 2011, vč. dodatků č. 1, 2, 3 a 4 a 5 (zprostředkování služby dle smlouvy)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 4. 2011, dodatek č. 1 ze dne 20. 4. 2012, dodatek č. 2 ze dne 31. 1. 2013, dodatek č. 3 z 29. 5. 2014, dodatek č. 4 z 29. 5. 2014, dodatek č. 5 ze dne 21. 10. 2014, dodatek č. 6 z 10. 11. 2015, dodatek č. 7 z 30. 11. 2015, dodatek č. 8 ze dne 15. 8. 2016

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH SPOL.

POVINNÉ INFORMACE

PROHLÁŠENÍ

GL05AŘ

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Samostatná distribuční smlouva (A karta, Lady karta, Kreditní karta VISA Elektron) z 1. 4. 2011, vč. dodatků č. 1, 2 a 3 (zprostředkování služby dle smlouvy)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 4. 2011, dodatek č. 1 ze dne 31. 1. 2013, dodatek č. 2 z 21. 1. 2014, dodatek č. 3 z 29. 5. 2014 a dodatek č. 4 z 10. 11. 2015
Samostatná distribuční smlouva (Hypoteční úvěr, Předhypoteční úvěr z 9. 9. 2011, vč. dodatku č. 1 a 2 (zprostředkování úvěru dle smlouvy)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 9. 2011, dodatek č. 1 z 19. 12. 2011, dodatek č. 2 ze dne 31. 1. 2013, dodatek č. 3 z 10. 11. 2015 a dodatek č. 4 ze dne 1. 1. 2016
Dohoda o spolupráci při provádění Smlouvy o skupinovém rizikovém pojištění pro zaměstnance č. 3280000000, ve znění dodatku č. 1 ze dne 29. 6. 2012 HR – Přistoupení k pojistné smlouvě, kterou uzavřela Komerční pojišťovna, a.s. (pojistitel) a Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. (pojistník). Pojištění se vztahuje i na zaměstnance MPSS s účinností od 1. 2. 2012. Pojištěným rizikem je smrt zaměstnance.	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., Komerční pojišťovna, a.s.	10. 9. 2012
Rámcová smlouva o poskytování zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společností Skupiny Société Générale – účastníky stavebního spoření MPSS poskytnutí zvýhodněných podmínek pro zaměstnance KB a společnosti skupiny Société Générale – účastníky stavebního spoření u MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013
Cooperation agreement, včetně dodatku č. 1 a včetně přefakturace marketingových nákladů v roce 2016 z MPSS do KB a z KB do MPSS vzájemná spolupráce ve stanovených oblastech, včetně přefakturace marketingových nákladů z KB do MPSS a z MPSS do KB	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 1. 2013, dodatek č. 1 ze 16. 5. 2015
Distribution agreement for products „Úvěry pro bytová družstva a společenství vlastníků bytových jednotek, včetně Dodatku č. 1“ zprostředkování služby dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 11. 2013, Dodatek č. 1 z 10. 11. 2015
Distribution agreement concerning the produkt „Spotřebitelský úvěr“ zprostředkování služby dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Rámcová smlouva o dočasném přidělování zaměstnanců, včetně Dodatku č. 1 úhrada nákladů za dočasné přidělení zaměstnance	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 12. 2006, dodatek č. 1 z 31. 7. 2007
Smlouva o vzájemné spolupráci ze dne 31. 8. 2007 vč. dodatku č. 1 výhody pro zaměstnance MPSS v KB	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 8. 2007, dodatek č. 1 ze dne 1. 7. 2010
Nájemní smlouva na garážové stání v CMP, vč. dodatku č. 1	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 1. 2007, dodatek č. 1 z 30. 4. 2013
Smlouva o mlčenlivosti k „Dohodě o užívání licencí HP OV SD“ zachování důvěrného charakteru informací	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 úhrada ceny služby a poskytnutí součinnosti	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	28. 5. 2009, dodatek č. 1 z 11. 2. 2010, platnost prodloužena ústně i v roce 2016 (v roce 2017 bude uzavřena nová smlouva)
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Uherský Brod) nájem nebytových prostor	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 11. 2008
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o poskytování služeb – outsourcing (HR služby)“ zachování důvěrného charakteru informací	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 4. 2010

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (HR služby), vč. dodatku č. 1 poskytnutí služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 11. 2010, dodatek č. 1 z 20. 12. 2013
Smlouva o mlčenlivosti ke „Smlouvě o spolupráci v oblasti sourcingu a nákupu“ – HR služby zachování důvěrného charakteru informací	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	9. 7. 2010
Přistoupení k pravidlům spolupráce KB a členů FS v oblasti sourcingu a nákupu ze dne 16. 9. 2010 poskytnutí služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	16. 9. 2010
Agreement on the Organisation of Periodic Control ze dne 17. 12. 2010, včetně dodatku č. 1 poskytnutí služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s., a Sociétés Générale S.A.	17. 12. 2010, dodatek ze 17. 10. 2012
Rámcová smlouva o poskytování služeb ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	24. 1. 2011, dodatek č. 1 z 11. 10. 2011
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing – datový sklad z 30. 6. 2011, vč. dodatku č. 1, 2, 3, 4 a 5 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 6. 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 3. 11. 2014, dodatek č. 5 z 22. 1. 2016
Dílčí smlouva č. 2 z 31. 10. 2011, vč. dodatku č. 1 dle Rámcové smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011, dodatek č. 1 ze dne 22. 12. 2016
Dílčí smlouva č. 3 z 31. 10. 2011 dle Rámcové smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011
Dílčí smlouva č. 4 z 31. 10. 2011 dle Rámcové smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně dodatku č. 1 ze dne 5. 10. 2012 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2011, dodatek č. 1 z 5. 10. 2012
Dílčí smlouva č. 1 z 31. 11. 2011 dle Rámcové smlouvy o dodání IT ze dne 24. 1. 2011, včetně Dodatku č. 1 z 5. 10. 2012 dodatků č. 2 z 1. 1. 2014 poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 11. 2011, dodatek č. 1 z 5. 10. 2012 a dodatku č. 2 z 1. 1. 2014
Dílčí smlouva č. 5 k Rámcové smlouvě o dodání IT služeb Notifikační služby (SMS brána)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 6. 2012
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing, Vyhodnocení rizik spojených s nemovitou zástavou pro MPSS v systému KB poskytování služeb dle smlouvy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	20. 12. 2011
Agreement on KBxMPSS Risk Management Cooperation a navazující SLA (8 ks) vzájemná spolupráce v oblasti řízení rizik - obecné principy	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Scoring Calculator for MPSS scóringová kalkulačka	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement onPre- Scoringof Clients and Negative Information Delivery pre-scóring	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Scoring Model for HC and AO scóringový model pro BD/SVJ	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Delivery of Inputs for Real Estate Revaluation vstupy pro přeceňování nemovitostí	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Exchange of Fraud Lists spolupráce při výměně fraud listů	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA – Agreement on Cooperation on IRBA Implementation in MPSS spolupráce při implementaci IRBA	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
SLA - Agreement on Data Administration and delivery for Collecte Reporting spolupráce při reportingu pohledávek	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
SLA – Agreement on Risk services remuneration ceny za jednotlivé služby Risk management Cooperation	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 3. 2014
Smlouva o budoucí smlouvě o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o smlouvě budoucí na podnájem nebytových prostor a úhrada služeb spojených s jejich užíváním pro záložní pracoviště v objektu Praha 5-Stodůlky	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním podnájem nebytových prostor a úhrada služeb spojených s jejich užíváním pro záložní pracoviště v objektu Praha 5-Stodůlky	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 9. 2014
Smlouva o nájmu nebytových prostor a o úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Antala Staška 2059, Praha 4) nájem nebytových prostor	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	1. 12. 2014
Smlouva o podnájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním (Kyjov)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	27. 7. 2015
Agreement – Services PD/LGD Models for RWA calculation poskytnutí služby – modely pro poskytování úvěrů MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	18. 12. 2014
Pojistná smlouva č. 7720935797 Pojištění majetkových rizik od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2017	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	2016
Dohoda o plnění z Group Insurance Agreement of works-related accidentand occupational disease iinsurance for members of board of directors of the financial group of Komerční banka/Société Générale N 333000000 od 1. 7. 2015 do 30. 6. 2016	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	rok 2016
Dohoda o plnění z Group Insurance Agreement of works-related accidentand occupational disease iinsurance for members of board of directors of the financial group of Komerční banka/Société Générale N 334000000 od 1. 7. 2016 do 30. 6. 2017	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	rok 2016, 2017
Agreement – outsourcing of HR services (excluding Payroll)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 1. 2016
Smlouva o sdílení negativních informací v rámci FS KB/SG v ČR	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	19. 2. 2016
Smlouva o poskytnutí a ochraně důvěrných informací (vymáhání pohledávek)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	29. 2. 2016
Memorandum of Understanding – spolupráce v rámci FS KB při hromadném postupování pohledávek	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	3. 3. 2016
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	30. 6. 2016
Postoupení a potvrzení ukončení užívacích práv (ORACLE)	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2016
Memorandum of Understanding ORACLE licence transfer	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	31. 10. 2016
Dohoda o přefakturaci nákladů z KB do MPSS	Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	za rok 2016
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 4 dodatky	NP 33, s.r.o.	18. 11. 2013 30. 12. 2014 19. 2. 2015 31. 12. 2015 20. 12. 2016
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (podpůrné služby)	NP 33, s.r.o.	18. 11. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby)	NP 33, s.r.o.	3. 11. 2014
Smlouva o spolupráci v DPH skupině	NP 33, s.r.o.	8. 6. 2014
Smlouva o úhradě pojistného a úhradě odměny pojišťovacího makléře	NP 33, s.r.o.	8. 6. 2016
Service level agreement	Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	8. 12. 2014
Příkaz k administraci	Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	9. 12. 2015
Global Terms of Business	SG, Newedge Group (Frankfurt branch) – původně	31. 12. 2010
Transfer of Futures Accounts	SG, Newedge Group (Frankfurt branch) – původně	26. 6. 2009
Novation agreement	SG, Newedge UK Financial Limited – původně	7. 10. 2011
Newedge EMIR Reporting Services Agreement	SG, Newedge UK Financial Limited – původně	3. 2. 2014
Agreement + Application for Client + Representation Letter	SG, Newedge – původně; Eurex Clearing AG (Frankfurt)	26. 6. 2014
Clearing Agreement (Appendix 4 – FOA Clearing Module)	SG, Newedge UK Financial Limited – původně	23. 4. 2015
EORS Acceptance Letter	SG, Newedge – původně	2. 4. 2015

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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 + 2 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	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	30. 10. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 2 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
Dílčí smlouva č. 1 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Connectivity Services	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Dílčí smlouva č. 2 – Poskytování Služeb pro řešení technické infrastruktury, Physical hosting of equipment	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	1. 6. 2012
Dílčí 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	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
Agreement on the Organisation of Periodic Control + 1 dodatek	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. + SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	26. 1. 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
Contact Bank Agreement	SG Private Wealth Management S.A.	29. 4. 2016
Distribution Agreement	SG Private Wealth Management S.A.	30. 4. 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
Appointment of process agent for Komerční banka a.s. včetně dodatku	SG New York	12. 1. 2004
USD Clearing Services Agreement for KOMERCNI BANKA	SG New York	7. 8. 2015
6x Zásilání zpráv SG Economic, Equity and Strategy Research	SG Paris	2002
Analytické pokrytí České republiky pro potřeby SG Research	SG Paris	2002

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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
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
Agreement relating to the intermedation in the sale of market products linked to investment banking activity in the Czech Republic	SG Paris	22. 12. 2006
Agreement relating to the use of the Glass Custody Tool	SG Paris	8. 3. 2007
Custodian Services Agreement	SG Paris	8. 3. 2007
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
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, PEMA Polska	15. 2. 2011
Smlouva o kompetenčních centrech T3C včetně 1 dodatku	SG Paris	22. 2. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive Hungary	28. 2. 2011
Custody contract	SG Securities Services	8. 3. 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, ALD Automotive Polska	28. 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 Vehicle Finance Hungary Plc.	29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SGEF Hungary Plc.	29. 3. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD Automotive s.r.o.	19. 4. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku.	SG Paris, ALD Automotive UAB	17. 5. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku.	SG Paris, ALD Automotive SIA	23. 5. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, ALD EESTI AS	7. 6. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly včetně 1 dodatku	SG Paris, SG Equipment Leasing Polska	13. 9. 2011
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, SG Warszawa	30. 12. 2011
Amendment to Service Level Agreement (podmínky zálohovací procedury)	SG Paris	13. 3. 2013
Smlouva o organizaci periodické kontroly	SG Paris, Komerční pojišťovna, a.s.	24. 6. 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
Client Service Agreement – Regulatory Capital Calculation and allocation of operational risk	SG Paris	26. 9. 2014

Název smlouvy (nebo předmět smlouvy – pokud není dán názvem)	Smluvní strana	Datum uzavření smlouvy
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
Custody Account Agreement	SG Warszawa	13. 11. 2009
Service Level Agreement (custody služby)	SG Warszawa	13. 11. 2009
Brokerage Conformity Agreement (distribuční smlouva)	SGAM AI	10. 7. 2004
Introduction Broker Agreement (zprostředkování nákupu SGAM fondů)	SGAM AI	19. 2. 2007
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
UCITS V ADDENDUM	SG Splitska Banka	13. 10. 2016
EURO Medium Term Note Master Purchase Agreement (obchody s cennými papíry)	SGAM Banque	13. 7. 2007
Novation Agreement (úprava podmínek pro obchodování s cennými papíry)	SGAM Banque	29. 3. 2010
ISDA Master Agreement (rámcová smlouva o uzavírání devizových transakcí)	SG Bank & Trust (SGBT)	7. 5. 2010
Sub-Custody & Brokerage Service Agreement	SG Bank & Trust (SGBT)	1. 4. 2011
Custody contract	SG Montenegro	2. 12. 2014
Custody contract	SKB Banka	28. 5. 2015
Custody Agreement	SKB Banka	14. 9. 2016
Service Level Agreement	SKB Banka	30. 9. 2016
Smlouva o nájmu nebytových prostor a úhradě služeb spojených s jejich užíváním + 4 dodatky	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013
		14. 12. 2013
		22. 12. 2014
		9. 19. 2. 2015
		31. 12. 2015
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (podpůrné služby)	VN 42, s.r.o.	18. 11. 2013
Smlouva o poskytování služeb – outsourcing (účetní služby)	VN 42, s.r.o.	3. 11. 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 pooling 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 KB v koncernu SG přispívají k pozitivnímu hospodářskému výsledku KB.

**Posouzení újmy**

Představenstvo KB přezkoumalo veškeré vztahy mezi KB a společnostmi, které jsou součástí podnikatelského seskupení za účetní období roku 2016, a konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých KB či z jakéhokoli jinak prosazeného vlivu ze strany SG nevznikla KB žádná újma.

V Praze dne 7. března 2017

**Albert Le Dirac'h**

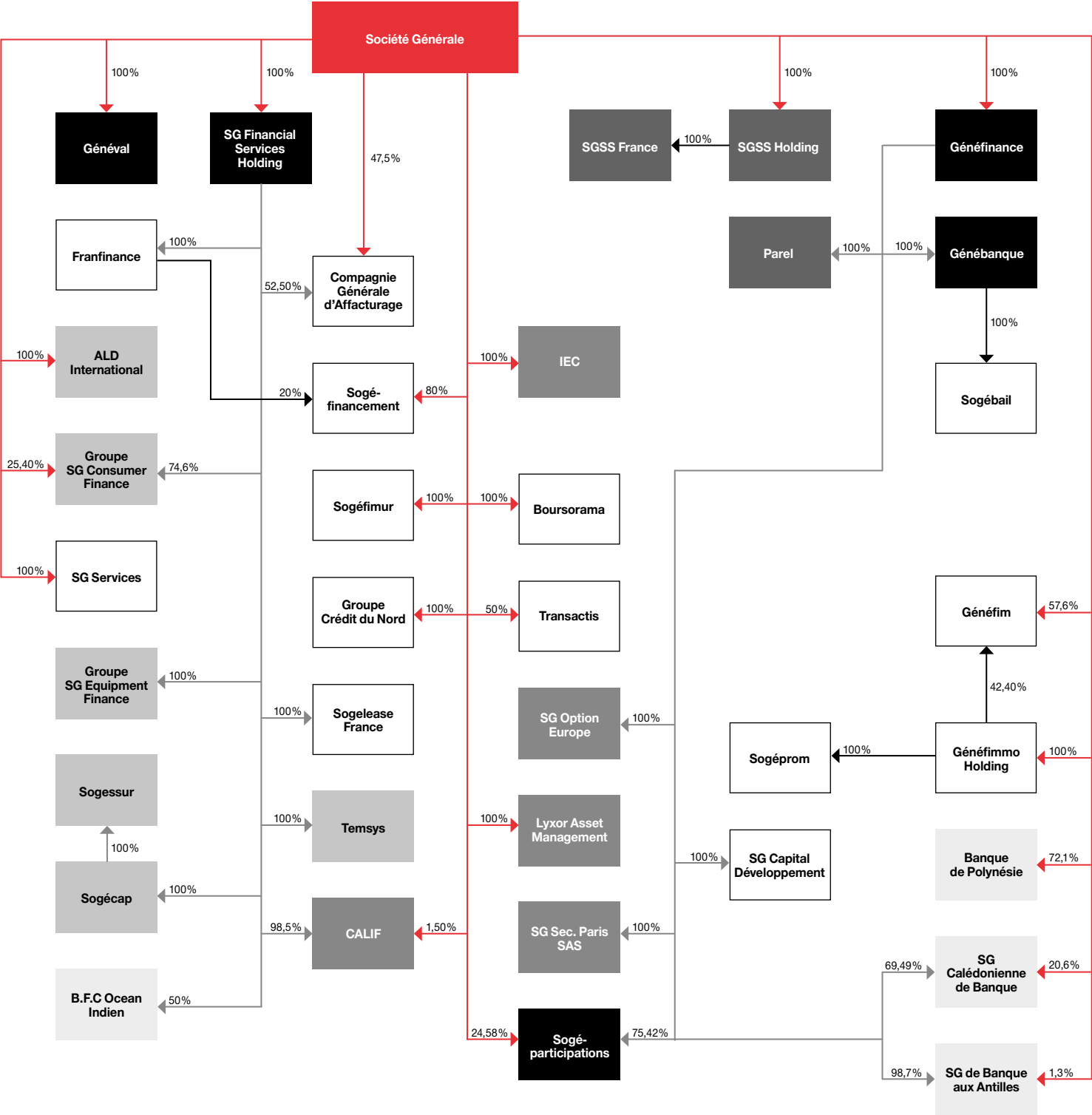
předseda představenstva  
Komerční banka, a.s.

**Peter Palečka**

člen představenstva  
Komerční banka, a.s.

Struktura vztahů celé skupiny SG – % podíl na základním kapitálu

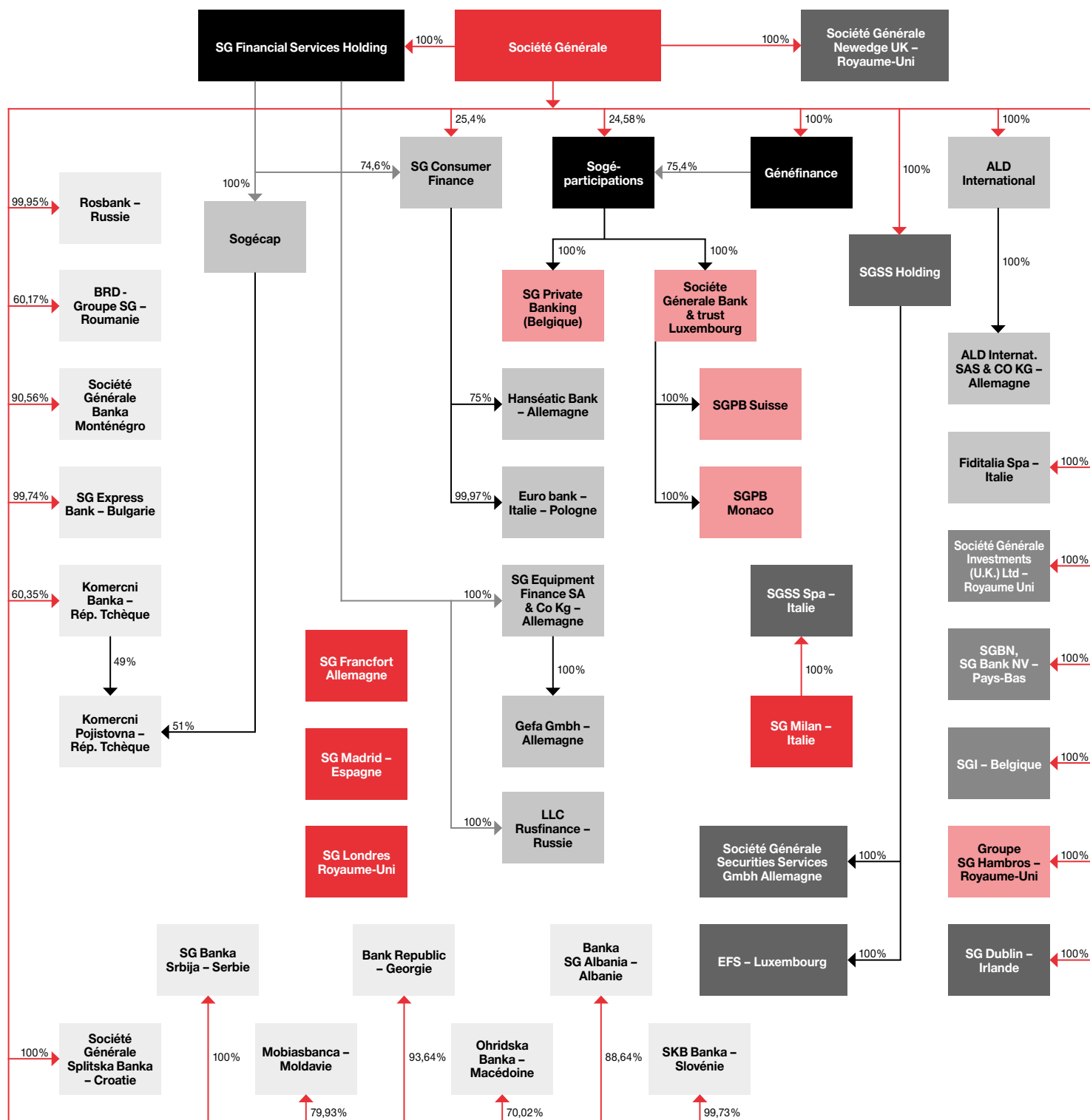
FRANCIE



Pozn.: Podíl na základním kapitálu a podíl na hlasovacích právech se může lišit

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA  
ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH SPOL.  
POVINNÉ INFORMACE  
PROHLÁŠENÍ  
GLÓSAŘ

## EVROPA



## GLOSĂR

## ASIE A AUSTRÁLIE



## Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada v průběhu roku 2016 zabezpečovala úkoly, které jí náleží ze zákona a stanov Banky. Dohlížela, jak představenstvo vykonává svou působnost, kontrolovala účetní evidenci a jinou finanční evidenci Komerční banky, a. s., zjišťovala efektivnost řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala.

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné (individuální) i konsolidované účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2016 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 2016 tak, jak je navrhuje představenstvo Banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2016 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 2016 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 16. března 2017

Za dozorčí radu Komerční banky, a.s.:



**Jean-Luc Parer**

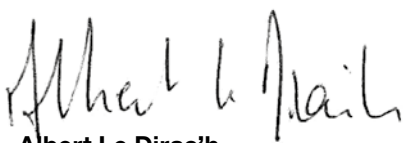
předseda dozorčí rady

## Prohlášení vedení

Podle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Banky a Skupiny za rok 2016 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Banky a Skupiny.

Praha 21. března 2017

Jménem představenstva podepsali:



**Albert Le Dirac'h**

Předseda představenstva a generální ředitel



**Libor Löfler**

člen představenstva, vrchní ředitel, správní ředitel

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





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

Tel: +420 246 042 500  
Fax: +420 246 042 555  
DeloitteCZ@deloitteCE.com  
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem  
v Praze, oddíl C, vložka 24349  
IČO: 49620592  
DIČ: CZ49620592

## 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 jejích 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 2016, 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 2016, 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 2016 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 2016 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 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“), jejích členských firem a jejich spřízněných subjektů. Společnost DTTL a každá z jejích 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 jejích členských firmách jsou uvedeny na adrese [www.deloitte.com/cz/onas](http://www.deloitte.com/cz/onas).

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	
(body 21 a 42A konsolidované účetní závěrky a body 21 a 41A individuální účetní závěrky)	Posuzovali jsme, zda interní postupy pro zachycení ztrát ze snížení hodnoty odpovídají požadavku příslušného účetního standardu (IAS 39).
K 31. prosinci 2016 činila hrubá výše úvěrů a pohledávek za klienty (dále jen „úvěry“) 595 781 milionů Kč za skupinu a 539 123 milionů Kč za společnost, k nimž byly vytvořeny opravné položky k úvěrům za klienty (dále jen „opravné položky“) ve výši 15 583 milionů Kč za skupinu a 11 980 milionů Kč za společnost. Vedení používá profesionální úsudek při určování, kdy vykázat opravnou položku a v jaké výši.	<p><u>Testování vnitřních kontrol</u></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 vykázání ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek;</li> <li>• Kontrol pro výpočet a vykázání opravných položek;</li> <li>• Kontrol odhadů ocenění zajištění;</li> <li>• Procesu řízení validace výpočtů opravných položek vedením; a</li> <li>• IT kontrol týkajících se přístupových práv a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků.</li> </ul>
K posouzení výše opravných položek skupina používá jednu ze tří metod:	
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 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>2. 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 delikvence.</li> <li>3. 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><u>Identifikace úvěrů se selháním</u></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>
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><u>Opravné položky k úvěrům posuzovaným samostatně (1.)</u></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><u>Opravné položky k úvěrům stanovené za použití statistických modelů (2. a 3.)</u></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 a zda byl důvod provést další úpravy pro zohlednění nemodelovaných rizik</p>

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
	s ohledem na historickou zkušenost, ekonomické podmínky, stávající provozní procesy a podmínky 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.
Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků	
(body 5 a 6 konsolidované a individuální účetní závěrky)	Testovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:
<p>Za rok končící 31. prosince 2016 činily úrokové výnosy a podobné výnosy 26 757 milionů Kč za skupinu a 23 186 milionů Kč za společnost. Celkové výnosy z poplatků a provizí představovaly ve stejném období 7 914 miliony Kč za skupinu a 6 865 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>	<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; a</li> <li>• IT kontroly vztahující se k přístupovým právům a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků.</li> </ul> <p>S ohledem na vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků jsme provedli následující postupy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Posoudili jsme účetní postup společnosti s ohledem na poplatky účtované klientům, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu (IAS 39).</li> </ul> <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 závěrkou 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; a
- 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 obdržených ostatních informacích 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 vznikat 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 konsolidované 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 2016, 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 2016 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

V Praze dne 21. března 2017

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal  
evidenční číslo 2147



# Glosář

**Banka**

Komerční banka, a.s.

**Bankomat (ATM)**

Elektronické telekomunikační zařízení, které umožňuje zákazníkovi finanční instituce provádět finanční transakce, zejména výběr hotovosti nebo vklad hotovosti, a to bez přítomnosti pokladníka

**Basilej III, Basel III**

Požadavky bankovní regulace jsou v rámci Evropské unie dány regulačním rámcem Basilej III, prostřednictvím nařízení EU č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRR – Capital Requirements Regulation) a směrnice EU č. 2013/36/EU o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky (CRD IV – Capital Requirements Directive). Směrnice CRD IV byla transponována do českého právního řádu novelou zákona o bankách a přijetím vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb.

**Celkový kapitálový požadavek procesu přezkumu a vyhodnocení (TSCR)**

Součet požadavků na kapitál dle článku 92 nařízení (EU) 575/2013 a dalších kapitálových požadavků v souladu s kritérii uvedenými v pokynech EBA pro dohledový kontrolní a hodnoticí proces (SREP)

**CRD IV**

Směrnice kapitálových požadavků v rámci dohledu Evropské unie, která odráží pravidla Basel II a Basel III o měření kapitálu a kapitálových standardů.

**ČNB**

Česká národní banka

**Cataps**

Cataps, s.r.o. – více informací v kapitole „Skupina Komerční banky“

**IBAN**

International Bank Account Number je formát čísla účtu stanovený standardem, který vydala European Committee for Banking Standards, a podporuje automatizované zpracování přeshraničních příkazů.

**Denní obrat akcií KB**

Průměrný denní objem obchodů akcií Komerční banky na Burze cenných papírů Praha vydělený hodnotou tržní kapitalizace Komerční banky na konci tohoto období

**EET**

Způsob evidence tržeb, kdy jsou údaje o každé transakci obchodníka online posílány na státní správu dané země.

**EIF**

Evropský investiční fond

**ESSEX**

ESSEX s.r.o. – více informací v kapitole „Skupina Komerční banky“

**FinTech**

Byznys skládající se ze společností, které využívají nové technologie, inovace a dostupné zdroje, aby mohly konkurovat na trhu tradičních finančních institucí a zprostředkovatelů při poskytování finančních služeb.

**IFRS**

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví je soubor standardů vydávaných Radou pro mezinárodní účetní standardy upravující sestavování a prezentaci finančních výkazů účetní závěrky. Cílem standardů je dosažení vysoké míry srovnatelnosti a transparentnosti účetních závěrek v celosvětovém rozsahu.

**KB**

Komerční banka, a.s.

**KB Penzijní společnost**

KB Penzijní společnost, a.s. – více informací v kapitole „Skupina Komerční banky“

**KB Slovensko**

Komerční banka, a.s., pobočka zahraničnej banky

**KP**

Komerční pojišťovna a.s. – více informací v kapitole „Skupina Komerční banky“

**MEM**

Středně velké podniky a municipality (Medium enterprises and municipalities)

**Merchant acquirer**

„Acquiring bankou“ (jednoduše „acquirer“) je banka nebo finanční instituce, která zpracovává transakce kreditních nebo debetních karet na účet obchodníka. „Acquirer“ umožňuje obchodníkům přijímat platby kreditní nebo debetní kartou od banky, která kartu vydala.

**Modrá pyramida**

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. – více informací v kapitole „Skupina Komerční banky“

**NP 33**

NP 33, s.r.o.

**Souhrnný kapitálový požadavek (OCR)**

Součet celkového kapitálového požadavku procesu přezkumu a vyhodnocení, požadavku na kapitálové rezervy a makrobezpečnostních požadavků vyjádřených jako kapitálové požadavky

**PSA Finance Česká republika, PSA Finance CZ**

PSA FINANCE ČESKÁ REPUBLIKA s.r.o. – více informací v kapitole „Skupina Komerční banky“

**PSA Finance Slovensko, PSA Finance SK**

PSA FINANCE SLOVAKIA, s.r.o. – více informací v kapitole „Skupina Komerční banky“

**SEPA**

Platební oblast pro placení v eurech v Evropské unii a v Evropském hospodářském prostoru

**SG**

Société Générale



**SG Equipment Finance (SGEF)**

SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o. – více informací v kapitole „Skupina Komerční banky“

**Skupina**

Skupina Komerční banky, a.s. – více informací v kapitole „Skupina Komerční banky“

**Směnné kurzy**

V celé výroční zprávě jsou použity průměrné směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou pro převod cizích měn peněžních toků (vznikající během období), jako jsou výnosy, náklady nebo čistý zisk. Denní vyhlášené směnné kurzy ČNB jsou používány pro přepočet peněžních hodnot stavových veličin, jako jsou rozvahové položky. Například směnný kurz ke dni 31. prosince 2015 je ve výši 27,025 Kč/EUR, k 31. prosinci 2016 27,020 Kč/EUR, a slouží k převodu stavových veličin. Průměrný kurz 27,283 Kč/EUR za rok 2015 a 27,033 Kč/EUR za rok 2016 slouží pro přepočet peněžních toků.

**SREP (Supervisory Review and Evaluation Process)**

Dohledový kontrolní a hodnoticí proces dle článku 76 a 87 a článku 97 a následujících v nařízení 2013/36/EU. Hlavním cílem dohledového kontrolního a hodnoticího procesu je zajistit, aby instituce měly odpovídající opatření, strategie, postupy a mechanismy, stejně jako kapitál a likviditu, s cílem zajistit zdravé řízení a pokrytí rizik, kterým jsou nebo mohou být vystaveny, včetně těch, které odhalily zátěžové testy, pokud tato rizika mohou představovat problém pro finanční systém.

© 2017

Komerční banka, a.s.

Konzultace obsahu, design a výroba: ENTRE s.r.o.



NA PARTNERSTVÍ ZÁLEŽÍ

