

2009

*Komerční banka patří k nejvýznamnějším
bankovním institucím jak v České republice,
tak v regionu střední a východní Evropy.*

Zpráva představenstva
Komerční banka, a.s.



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

Vize a mise

Dlouhodobé a výhodné vztahy s klienty

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

Vytvářet hodnotu pro akcionáře, zákazníky a zaměstnance

KB neustále rozvíjí své obchodní aktivity. Spolupráce s ostatními společnostmi ze Skupiny KB, společnostmi ze skupiny SG a s jinými nezávislými partnery umožňuje Komerční bance poskytnout vysoce sofistikované produkty a potřebnou flexibilitu v neustále se měnícím prostředí. Konkurenceschopnosti portfolia produktů je dosaženo díky výbornému know-how a zkušenostem zaměstnanců skupiny. Komerční banka si je vědoma své odpovědnosti vyplývající z jejího postavení plně integrované přední české finanční instituce.

Strategie

Strategie Komerční banky je založena na předpokladu dlouhodobé konvergence hlavních trendů ve společnosti, hospodářství a bankovníctví České republiky k úrovním blízkým západoevropským zemím. V dlouhodobém výhledu bude konvergence mít podobu relativně rychlejšího růstu hospodářského výstupu ČR, který bude provázet rovněž postupná změna a rozvoj podnikatelských i spotřebitelských návyků a požadavků. V oblasti finančních služeb

bude pokračovat prohlubování finančního zprostředkování spolu s růstem bohatství spotřebitelů a požadované úrovně poskytovaných finančních služeb. Očekává se, že zákazníci bank jak z podnikového segmentu, tak i v drobném bankovníctví, budou nadále zvyšovat své nároky a různým klientským segmentům bude potřeba nabízet odlišné služby odpovídající jejich rozdílným požadavkům.

Navzdory současnému, spíše nestabilnímu ekonomickému prostředí zůstává KB přesvědčena o významném střednědobém potenciálu produktů drobného bankovníctví včetně hypoték, spotřebitelských úvěrů a alternativních investičních produktů. Na trhu podniků současná nízká penetrace kreditních produktů naznačuje potenciál dalšího rozvoje úvěrování, obzvláště v oblasti malých a středních podniků. Rostoucí znalosti a nároky klientů by měly podpořit poptávku po produktech, jako jsou instrumenty financování obchodu nebo zajišťovací. Na druhou stranu se očekává, že některé zdroje příjmů budou v budoucnu významně omezeny, jako například příjmy z měnových konverzí po zavedení eura.

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

Strategie Skupiny v drobném bankovníctví se zaměřuje na přirozený růst, mezi jeho pobídky by měl patřit rozvoj křížového prodeje v rámci existující základny klientů Skupiny. KB usiluje o zachování své vedoucí pozice na trhu malých a středních podniků, stejně jako udržení unikátní pozice v segmentu velkých korporací v České republice.

KB udržuje vysoký standard obsluhy klientů v jednotlivých segmentech, který vychází z dobré dostupnosti služeb, vysoké odbornosti zaměstnanců, rozvinutého a inovativního produktového portfolia a transparency. Klientům je k dispozici plná šíře distribučních kanálů, přičemž hlavním místem pro budování vzájemných vztahů zůstává pobočková síť, kde má každý zákazník svého stálého bankovního poradce. Účinná segmentace klientů přitom dovoluje efektivní přizpůsobení formátu obsluhy podle zákaznických preferencí. Široká nabídka kvalitních produktů a služeb umožňuje klientům ucelené uspokojení jejich finančních potřeb.

Dlouhodobý rozvoj banky je podmíněn efektivním řízením rizik. Banka se rozhodla řídit konzervativně úrokové a likviditní riziko strukturální knihy s vyloučením spekulací na krátkodobé výkyvy tržních podmínek. Postupy a omezení pro kreditní riziko jsou nastaveny obezřetně. Rizika přijímaná do tržní knihy jsou ohraničena přísnými limity, které jsou pravidelně revidovány.

Samozřejmým úkolem finančního managementu zůstává zajištění dlouhodobé stability banky. Komerční banka plánuje udržet solidní úroveň vybavení kapitálem, která jí umožní podílet se na očekávaném růstu úvěrových aktivit v České republice podle scénáře konvergence, případně realizovat příležitosti k vybraným přínosným akvizicím, pokud se v budoucnu naskytanou.

KB využije pokroku technologií a procesů ke stálému zlepšování provozní efektivnosti, kterou chápe rovněž jako zásadní předpoklad konkurenceschopnosti na vyspělém trhu. KB chce uhájit svou pozici mezi provozně nejefektivnějšími bankami ve střední Evropě.

Předpokladem úspěšného naplňování strategie KB jsou kvalifikovaní a loajální zaměstnanci. Komerční banka jako zaměstnavatel si toho je vědoma jak při náborech, tak i ve vztazích se svými zaměstnanci. Proto poskytuje dobrou úroveň odměňování, profesionální rozvoj a stabilitu zaměstnaneckých vztahů. V neposlední řadě KB spoléhá na hrdost a odpovědnost spolupracovníků vyplývající z možnosti pracovat pro banku, která je v zemi preferovaným zaměstnavatelem.

Hlavní úkoly pro Banku a Skupinu v roce 2010 a očekávaný vývoj finanční situace

Ekonomické prostředí v roce 2010 zůstane náročné a banka neočekává, že dopady ekonomické recese budou beze zbytku překonány. Silná kapitálová a likviditní pozice přesto Komerční bance umožní pokračovat v podporování svých klientů a nárůstu úvěrování. KB se zaměří na využití potenciálu spolupráce se současnými klienty Skupiny, rozvoj křížového prodeje a posilování vnímání KB zákazníky jako jejich hlavní banky. Akviziční aktivita v drobném bankovníctví se bude orientovat na aktivní klienty z vyšších segmentů. V rámci cíle udržení vedoucího postavení na trhu v korporátním bankovníctví bude Banka usilovat o lepší využití potenciálu produktů dceřiných a sesterských společností, např. v oblasti faktoringu, leasingu apod.

Poptávka po úvěrech zůstane po většinu roku 2010 pravděpodobně slabá, s možným zlepšením ke konci roku. V korporátním

Spolupráce v rámci skupiny KB se společnostmi ze skupiny SG a s jinými nezávislými partnery umožňuje Komerční bance poskytnout vysoce sofistikované produkty a potřebnou flexibilitu v neustále se měnícím prostředí.

**Ekonomické prostředí v roce
2010 zůstane náročné
a dopady ekonomické
recese nebudou beze
zbytku překonány.**

segmentu budou přetrvávající pochyby, zda dojde ke světovému ekonomickému oživení, omezovat chuť podniků investovat do výrobních kapacit. V drobném bankovníctví bude omezujícím faktorem stále relativně vysoká nezaměstnanost. Nejistota na pracovním trhu bude pravděpodobně hrát podstatnou roli při očekávaném slabém obnovování poptávky po úvěrech v tomto segmentu, včetně hypoték. Tvorba rezerv a opravných položek přitom zůstane v roce 2010 vysoká. V důsledku silného konkurenčního tlaku v oblasti poplatků a depozitních marží Banka nepředpokládá ani rychlé zotavení ostatních zdrojů výnosů.

Zachována budou opatření k úspoře provozních nákladů přijatá v minulém roce, navíc budou pokračovat i dlouhodobé projekty na zlepšení efektivity provozu, které pomohou Skupinu připravit na budoucnost. KB bude usilovat, aby vývoj provozních nákladů nepřekročil růst provozních výnosů.

Řízení rizik zůstane prioritní součástí provozu KB. Skupina bude těžit z opatření přijímaných od roku 2008 k omezení kreditního rizika, ale hospodářský výhled zůstává nejistý. Nadále bude pokračovat zpřesňování používaných postupů a limitů k dosažení optimálního poměru mezi přijatým rizikem a rozvojem obchodních aktivit.

Podle očekávání managementu vytvoří provoz banky dostatečný zisk k pokrytí kapitálových potřeb Skupiny KB vyplývajících z rostoucího úvěrového portfolia a k výplatě dividend, a to i při horším než očekávaném vývoji makroekonomické situace. Na počátku roku 2010 nejsou jasné důsledky zvažovaných změn v regulaci bankovníctví na úrovni Evropské unie, nicméně Komerční banka plní v současnosti platné požadavky kapitálové přiměřenosti a finanční stability s velkou rezervou, a dodržení případně přijatých

upravených pravidel by proto nemuselo pro banku znamenat významnou zátěž. Ekonomický vývoj v České republice a zemích jejich hlavních obchodních partnerů proto zůstává jedním z hlavních rizikových faktorů, které mohou potenciálně ovlivnit budoucí výsledky Banky.

**Komentář ke konsolidovaným
finančním výsledkům dle IFRS**

Skupina Komerční banky v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2009 konsolidovaný a auditovaný zisk po zdanění náležející akcionářům ve výši 11 007 milionů Kč, což představuje snížení o 16,4 % oproti 13 161 milionům Kč dosaženým v roce 2008. Skupina KB si udržela zdravou likviditu vyjádřenou poměrem mezi klientskými úvěry a vklady na úrovni 67,5 % a rovněž silnou kapitálovou pozici s kapitálovou přiměřeností 14,1 % a ukazatelem jádrového Tier 1 na úrovni 12,7 % bez zahrnutí čistého zisku roku 2009.

Celkové výnosy banky se mírně snížily o 2,0 %, provozní náklady poklesly o 3,3 %. Hrubý provozní zisk se proto snížil o 1,0 % oproti roku 2008 a dosáhl 19 013 milionů Kč. Nadále se zlepšoval poměr nákladů k výnosům a dosáhl 42,5 %. Ke zlepšení došlo také u ukazatele návratnosti kapitálu, a to z 23,6 % v roce 2008 na 17,0 % v roce 2009.

Meziroční srovnání bylo rovněž ovlivněno několika mimořádnými příjmy zaúčtovanými v roce 2008, jako byl prodej podílu na Burze cenných papírů Praha. Dosažené úrovně ukazatelů obchodního rozvoje a finanční sily staví Komerční banku do dobré pozice pro budoucnost. Komerční banka za rok 2009 dosáhla vzhledem k obtížným tržním podmínkám dobrého výsledku díky zachování přísné kontroly nákladů a pečlivému řízením rizik.

Výkaz zisků a ztrát

Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy, které mají největší podíl na celkových výnosech, vzrostly o 3,9% na 22 088 milionů Kč. Podíl samotné Komerční banky na konsolidovaných čistých úrokových výnosech činil 77%. Ve Skupině KB rostly čisté úrokové výnosy nejrychleji u společnosti ESSOX (o 30,5%), následované Modrou pyramidou (19,5%), a to díky dobrým objemům obchodů. Čisté úrokové výnosy z úvěrů rostly meziročně o 13,6%, a to především díky vyšší úvěrové marži a rostoucímu objemu poskytnutých úvěrů (objem hrubých úvěrů vzrostl za stejné období o 3,4%). V důsledku zvýšeného konkurenčního tlaku na depozitní marže a také postupného snižování dvouleté repo sazby Českou národní bankou z 2,25% v lednu na 1,00% v prosinci (ke snížení repo sazby došlo během roku 2009 celkem čtyřikrát: k 6. únoru 2008 o půl procentního bodu a třikrát o čtvrt procentního bodu, a to 11. května, 7. srpna a konečně 17. prosince), čisté úrokové výnosy z vkladů poklesly o 3,2%. Čisté úrokové výnosy z investičního bankovníctví se za rok 2009 vrátily do pozitivních hodnot a dosáhly 130 milionů Kč.

Díky výše zmíněným faktorům a lepší struktuře aktiv se mírně zvýšila čistá úroková marže, která dosáhla 3,5% (vůči úročeným aktivům).

Čisté poplatky a provize

Příjem z čistých poplatků a provizí byl meziročně nižší o 3,8% a dosáhl 7 745 milionů Kč. Pokles byl důsledkem omezené hospodářské aktivity, která stlačila počty transakcí a prodeje podílových fondů, a pokračujícího konkurenčního tlaku. Meziroční srovnání rovněž negativně ovlivnil jednorázový výnos z vyúčtování poplatků

mezi bankami ve výši 205 milionů Kč v roce 2008. Transakční poplatky poklesly o 10,1% na 3 580 milionů Kč v důsledku nižšího počtu transakcí, především v podnikovém segmentu, a také vlivem jednorázového výnosu v roce 2008. Poplatky z křížového prodeje poklesly o 7,0% na 346 milionů Kč z důvodu nižšího prodeje podílových fondů, zatímco objem prodeje životního pojištění výrazně zlepšila. Příjmy z poplatků za vedení účtů klesly o 5,8% na 1 889 milionů Kč v důsledku pokračujícího tlaku na tržní ceny a přechodu klientů na cenově výhodnější finanční balíčky. Výnosy z poplatků za úvěrové služby se díky rostoucímu počtu úvěrových produktů v retailovém segmentu a silnému růstu společnosti ESSOX zvýšily o 17,1% na 1 282 milionů Kč. Pozitivní dopad na tuto položku měl i meziroční pokles provizí placených zprostředkovatelům hypoték. Ostatní poplatky ve srovnání s předchozím rokem vzrostly o 8,6% na 646 milionů Kč a těžily hlavně ze zvýšené aktivity v oblasti syndikace úvěrů.

Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací zaznamenal celkově uspokojivý výsledek, především z obchodování na vlastní účet banky, zatímco poptávka po obchodování pro klienty, zejména zajištění kurzových rizik, byla následkem poklesu mezinárodního obchodu utlumená. Vykázaný zisk z finančních operací poklesl o 28,4% na 3 024 milionů Kč, zejména v důsledku jednorázového zisku z prodeje podílu KB na Burze cenných papírů Praha ve výši 485 milionů Kč v roce 2008, a také negativního dopadu zaúčtování jednorázového přecenění cenných papírů v Penzijním fondu KB ve výši 239 milionů Kč a z prodeje cenných papírů ve výši 293 milionů Kč v roce 2009. Podle českých zákonů nejméně 85% čistého zisku penzijních fondů musí být rozděleno mezi účastníky penzijního

připojištění, roční zhodnocení jejich penzijních aktiv zároveň nesmí být záporné.

Obchodování na vlastní účet bylo v roce 2009 celkově úspěšné s klesající výnosovou křivkou. Očekává se, že se podíl obchodování na vlastní účet na čistém zisku z finančních operací postupně vrátí k nižším úrovním.

Čistý zisk z cizoměnových transakcí činil 2 762 milionů Kč, což představuje pokles o 2,7%. Z toho se čisté poplatky a provize z cizoměnových plateb a převodů snížily o 10,3% na 1 458 milionů Kč a reflektovaly tak pokles zahraničního obchodu.

Čistý zisk z operací s komoditními deriváty poklesl o 48,5% a dosáhl 17 milionů Kč.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy vzrostly o 2,2% na 184 milionů Kč. Z toho 94 milionů Kč představovaly poplatky za zprostředkování získaných společností ESSOX, které budou zaúčtovány v čistých poplatcích a provizích od roku 2010. Značnou část tohoto řádku tvořily výnosy z pronájmu majetku.

Čisté provozní výnosy

Čisté provozní výnosy, které obsahují výše uvedené položky, tak poklesly o 2,0% na 33 041 milionů Kč.

Provozní náklady

V průběhu roku 2009 byla přijata řada optimalizačních opatření, která vedla ke snížení celkových provozních nákladů o 3,3% na 14 028 milionů Kč. Poměr provozních nákladů a výnosů se dále zlepšil ze 43,0% v roce 2008 na 42,5% v roce 2009. Nejvýznamnějších úspor bylo dosaženo ve všeobecných provozních nákladech, které poklesly o 7,3% na 6 126 milionů Kč převážně díky sníženým výdajům na marketing,

**Řada opatření přijatých
v roce 2009 vedla ke snížení
provozních nákladů o 3,3%.
Poměr provozních nákladů
a výnosu se dále zlepšil
na 42,5 %.**

úsporám v nákupu, IT a telekomunikacích. Personální náklady stouply o 1,8% na 6 434 milionů Kč, přičemž průměrný počet zaměstnanců zůstal meziročně téměř stejný. Odpisy poklesly o 7,1% na 1 468 milionů Kč, neboť KB pokračovala v prodeji nepotřebných budov.

Hrubý provozní zisk

Hrubý provozní zisk slabě poklesl z loňské úrovně o 1,0% na 19 013 milionů Kč.

Náklady rizika

Vývoj nákladů rizika v roce 2009 byl ovlivněn světovou finanční a ekonomickou recesí. Celkové náklady rizika se v roce 2009 zvýšily o 82,6% na 5 423 milionů Kč ve srovnání s částkou 2 970 milionů Kč v roce 2008. Celkově vzrostly konsolidované náklady rizika na 94 bazických bodů na konci roku 2009 z 51 bazických bodů v roce 2008. U samotné KB činily příslušné hodnoty 90 bazických bodů a 49 bazických bodů. Po období rychlého zvyšování rizikových nákladů od druhé poloviny roku 2008 zaznamenala Komerční banka stabilizaci ve vývoji v posledních dvou čtvrtletích roku 2009, především v segmentu podniků. Rizikový profil půjček občanům však do konce roku 2009 ještě zcela neopustil trend postupného zhoršování. Díky konzistentní aplikaci obezřetných přístupů a dodatečným opatřením přijímaným od roku 2008 Komerční banka předpokládá, že náklady rizika zůstanou plně pod kontrolou.

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům činila 5 344 milionů Kč, což je o 89,8% více v porovnání s 2 815 miliony Kč v roce 2008. Tvorba opravných položek k cenným papírům dosáhla kladné hodnoty ve výši 6 milionů Kč ve srovnání s negativní hodnotou 152 milionů Kč v roce 2008. Tvorba opravných položek k ostatním rizikům, které souvisejí především s právními spory a některými provozními

riziky, činila v roce 2009 85 milionů Kč oproti 3 milionům Kč v roce 2008.

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění

Podíl na zisku účastníků penzijního pojištění poklesl o 54,2% na 65 milionů Kč ze 142 milionů Kč v roce 2008. Tento řádek představuje částku, na kterou mají účastníci penzijního pojištění PF KB podle zákonů České republiky nárok a která je stanovena jako 85% podíl z čistého zisku penzijního fondu. Na základě rozhodnutí valné hromady fondu může být účastníkům rozdělen i vyšší podíl. Pokles zisku byl především způsoben položkami popsány v části čistý zisk z finančních operací.

Zisk před zdaněním

Konsolidovaný zisk před daní z příjmů se v důsledku výše uvedeného vývoje snížil meziročně o 16,7% na 13 549 milionů Kč.

Daň z příjmů

V důsledku nižší tvorby hrubého zisku a nižší sazby daně z příjmů právnických osob poklesla daň z příjmů o 18,8% na 2 455 milionů Kč.

Zisk po zdanění

Zisk Skupiny KB za rok 2009 po zdanění dosáhl 11 094 milionů Kč, což je o 16,2% méně než za rok 2008. Zisk náležející akcionářům Banky činil 11 007 milionů Kč, méně o 16,4%.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá ze zajištění peněžních toků, ze zajištění měnového rizika čistých zahraničních investic a z čistého zisku z realizovatelných finančních aktiv, po odečtení daně, dosáhl 1 503 milionů Kč a byl tak o 74,6% nižší v porovnání s rokem 2008.

Úplný výsledek za účetní období

Úplný výsledek za účetní období Skupiny KB za rok 2009 činil 12 597 milionů Kč, což představuje meziroční pokles o 34,2%.

Rozvaha

Celková bilanční suma skupiny k 31. prosinci 2009 oproti konci roku 2008 slabě poklesla o 0,6% na 695,0 miliardy Kč.

Aktiva

Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami oproti roku 2008 poklesly o 10,1% na 131,3 miliardy Kč. Největší součástí této položky jsou úvěry poskytnuté České národní bance jako součást reverzních repo operací, které oproti roku 2008 mírně vzrostly o 0,3% na 95,2 miliardy Kč.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se meziročně snížila o 44,4% a dosáhla 24,4 miliardy Kč. Toto portfolio je tvořeno vlastními obchodními pozicemi skupiny.

Úvěry a pohledávky za klienty

Celkové čisté úvěry a pohledávky za klienty vzrostly o 2,3% na 372,3 miliardy Kč. Objem hrubých úvěrů vzrostl o 3,4% na 386,6 miliardy Kč. Samotná KB se na úvěrovém portfoliu podílela 86%. Modrá pyramida měla na konsolidovaném portfoliu podíl téměř 12%.

Úvěry občanům tvořily 45% z celkové částky úvěrů a oproti předchozímu roku vzrostly o 10,7%. Portfolio hypoték občanům, které v roce 2009 přesáhlo hranici 100 miliard Kč, se zvýšilo o 10,9% a na konci roku dosáhlo 100,4 miliardy Kč. Portfolio Modré pyramidy meziročně vzrostlo o 16,0% na 45,6 miliardy Kč. Celková hodnota spotřebitelských úvěrů,

kteří poskytuje KB a ESSOX, se meziročně zvýšila o 2,6% na 29,6 miliardy Kč.

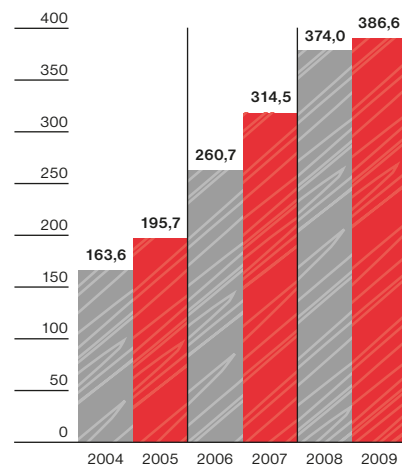
Podnikatelské úvěry poskytnuté Skupinou KB dosáhly 206,4 miliardy Kč, což představuje snížení o 1,4% především kvůli nižší poptávce po půjčkách v nejistém prostředí. V rámci tohoto segmentu si úvěry malým podnikům a podnikatelům zachovaly dynamiku a rostly o 5,5% na 24,5 miliardy Kč. Úvěry podnikům (poskytované Komerční bankou a Komerční bankou Bratislava) poklesly o 1,6% na 180,1 miliardy Kč. Objem pohledávek financovaných pomocí faktoringu poklesl o 39,6% na 1,8 miliardy Kč.

Kvalita úvěrového portfolia byla ovlivněna ekonomickým zpomalením. Podíl standardních půjček na celkovém portfoliu k 31. prosinci 2009 tvořil 89,5% a jejich objem meziročně vzrostl o 1,4%. Podíl dceřiných společností KB na celkovém objemu standardních úvěrů dosáhl 17,3%.

Podíl sledovaných úvěrů se oproti roku 2008 snížil na 3,7%. Dceřiné společnosti se na objemu sledovaných úvěrů podílely 13,0%. Ke konci roku dosahovalo krytí sledovaných úvěrů opravnými položkami průměrně 7,9%.

Podíl úvěrů pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné, ztrátové) se zvýšil na 6,7% (na konci roku 2008 4,9%) a jejich objem meziročně rostl o 43,7% na 26,1 miliardy Kč. Podíl dceřiných společností na úvěrech pod zvláštní kontrolou byl 14,6%, přičemž relativně vyšší poměr připadá na společnost ESSOX a odráží její aktivity ve spotřebitelském financování. Ke konci prosince 2009 bylo kryto opravnými položkami 50,7% úvěrů pod zvláštní kontrolou (oproti 60,2% na konci roku 2008). V listopadu 2009 Skupina zaúčtovala odpis úvěrů dlouhodobě po splatnosti klasifikovaných jako ztrátové ve výši 2,3 miliardy Kč.

Úvěry poskytnuté Skupinou KB (hrubé, mld. Kč)



Realizovatelné cenné papíry

Objem portfolia realizovatelných cenných papírů meziročně vzrostl o 16,2% na 114,1 miliardy Kč. Hlavní část portfolia tvoří dluhové cenné papíry vydané bankami a státními institucemi, které byly pořízeny za účelem dosažení relativně výhodných výnosů při omezeném riziku. Tato položka obsahuje investiční portfolio fondu Protos a také podíl KB v Českomoravské záruční a rozvojové bance.

Cenné papíry držené do splatnosti

Objem portfolia cenných papírů držených do splatnosti, které je tvořeno dluhopisy vydané státními institucemi z České republiky a ze zemí Evropské měnové unie, vzrostl o 372,8% na 6,8 miliardy Kč. Tento nárůst byl ovlivněn nákupem cenných papírů do portfolia Penzijního fondu KB drženého do splatnosti ve výši 1,6 miliardy Kč a reklasifikací cenných papírů, které byly dříve v portfoliu realizovatelných cenných papírů Penzijního fondu ve výši 3,6 miliardy Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Čistá účetní hodnota hmotného majetku na konci roku 2009 se snížila o 3,4% na 7,7 miliardy Kč. Hodnota nehmotného majetku se meziročně zvýšila o 6,2% na 3,7 miliardy Kč.

Goodwill

K 31. prosinci 2009 činila celková hodnota goodwillu 3,6 miliardy Kč, a byla tedy na stejné úrovni jako na konci roku 2008. Goodwill z akvizice MPSS v roce 2006 činí 3,4 miliardy Kč.

Pasiva a vlastní kapitál

Závazky vůči bankám

V roce 2009 se závazky vůči bankám zvýšily o 68,6% na 18,7 miliardy Kč. Tato položka představuje především výpůjčky přijaté za účelem pokrytí krátkodobých likvidních potřeb Skupiny v některých měnách.

Závazky vůči klientům

Celkový objem depozit se meziročně mírně snížil o 0,5% na 551,8 miliardy Kč v důsledku zhoršené likvidní pozice podnikových klientů, jejichž depozita se snížila o 3,5% na 295,1 miliardy Kč. Vklady občanů v KB se meziročně nepatrně snížily o 0,3% na 153,7 miliardy Kč. Aktiva klientů Penzijního fondu KB stoupla o 5,9% na 27,2 miliardy Kč a stavební spořitelna Modrá pyramida evidovala depozita v hodnotě 67,1 miliardy Kč, tedy o 2,7% více než v loňském roce.

Objemy na běžných účtech KB vzrostly o 0,9% na 296,7 miliardy Kč. Naproti tomu termínované a spořicí vklady slabě poklesly o 0,2% na 191,9 miliard Kč.

Emitované cenné papíry

Objem cenných papírů emitovaných Skupinou poklesl o 24,7% na 18,2 miliardy Kč díky splacení a odkoupení hypotečních zástavních listů emitovaných Bankou. Většinu z této položky tvoří hypoteční zástavní listy emitované v letech 2005–2007.

Rezervy

Rezervy poklesly o 1,0% na 2,0 miliardy Kč. Tato položka nezahrnuje rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám, které jsou účtovány v položce Úvěry a pohledávky za klienty. Obsahuje rezervy ze smluvních závazků a rezervy na nevyčerpané úvěrové rámce. Tato položka rovněž zahrnuje rezervy na restrukturalizaci KB Bratislava a na centralizaci back office.

Vlastní kapitál

V roce 2009 se vlastní kapitál skupiny zvýšil o 9,2% na 68,8 miliardy Kč. Tento meziroční nárůst byl ovlivněn především vytvořením čistého zisku běžného období (11,0 miliardy Kč), výplatou dividend ve výši 6,8 miliardy Kč (schválenou na výroční valné hromadě za rok 2009) a změnami hodnoty finančních nástrojů přecenovaných do vlastního kapitálu. Základní kapitál KB zůstal ve výši 19,0 miliardy Kč.

Rezerva na zajišťovací instrumenty, která odráží změnu reálné hodnoty zajišťovacích derivátů, poklesla o 32,9% z 3,6 miliardy Kč na konci roku 2008 na 2,4 miliardy Kč na konci roku 2009. Položka Přecenění realizovatelných cenných papírů vzrostla za stejné období o 344,8% z 0,8 miliardy Kč na 3,4 miliardy Kč.

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

Pro účely kapitálové přiměřenosti podle standardů Basel II není přecenění zajišťovací rezervy zahrnováno do výpočtu regulatorního kapitálu. Regulatorní kapitál konsolidované skupiny podle metodiky ČNB (Basel II) dosáhl 47,9 miliardy Kč.

Nabývání vlastních akcií v roce 2009

Komerční banka k 31. prosinci 2009 držela 54 000 ks vlastních akcií. Nákupy těchto akcií, které byly realizovány v průběhu roku 2006, proběhly v souladu s rozhodnutími valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005 a 26. dubna 2006, která umožnila nakupovat vlastní akcie. Mimo to Komerční banka zprostředkovala nákupy a prodeje akcií KB pro své klienty. V tomto případě jednala na pokyn zákazníka a bezodkladně prodala klientovi nakoupené akcie.

Komerční banka byla na základě souhlasu valné hromady konané dne 29. dubna 2009 oprávněna nabývat vlastní kmenové akcie Komerční banky za těchto podmínek:

- nejvyšší množství akcií, které banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií,
- nabývací cena akcie musí být nejméně 1 000 Kč za jeden kus a nejvíce 3 500 Kč za jeden kus,
- usnesení valné hromady je platné po dobu 18 měsíců,

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

Akcie Komerční banky držené na vlastní účet

	Počet/nominální hodnota k 1. lednu 2009 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 1. lednu 2009 (%)	Počet/nominální hodnota k 31. prosinci 2009 (kusy/tisíce Kč)	Podíl na základním kapitálu k 31. prosinci 2009 (%)
Obchodní portfolio (Trading book)	0	0	0	0
Portfolio k prodeji (Banking book)	54 000	0,142	54 000	0,142
	27 000		27 000	

Obchody s akciemi Komerční banky zprostředkované pro klienty v roce 2009

	Počet/nominální hodnota pořízených akcií (kusy/tisíce Kč)	Počet/nominální hodnota prodaných akcií (kusy/tisíce Kč)	Součet kupních cen nakoupených akcií (tisíce Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při nabytí (Kč)	Součet prodejních cen prodaných akcií (tisíce Kč)	Nejnižší a nejvyšší cena při prodeji (Kč)
Obchodní portfolio (Trading book)	17 200	17 200	46 823	1 580 3 670	46 821	1 580 3 670
Portfolio k prodeji (Banking book)	0	0	0	0	0	0
	0	0		0		0

Firemní společenská odpovědnost

Komerční banka se plně hlásí ke svým závazkům, které na ni klade její postavení velké a významné společnosti, jakož i k odhodlání budovat dlouhodobé vztahy se svými partnery. Principy společenské odpovědnosti jsou nedílnou součástí strategie Banky, stejně jako transparentnost ve vztazích se všemi partnery. Nezbytnou podmínkou společenské odpovědnosti je pro KB také důsledná vnitřní kontrola, zodpovědné řízení rizika i naplňování všech příslušných regulatorních požadavků.

Firemní společenská zodpovědnost Komerční banky je vyjádřena v rozhodovacích procesech Banky, správě společnosti i konkrétních krocích a aktivitách. Komerční banka plně implementuje a sleduje pravidla určená Českou národní bankou, českým právem a předpisy Evropské unie. Navíc pravidla Skupiny všeobecně přesahují aplikaci právních a regulatorních požadavků. Principy společenské zodpovědnosti se zároveň prolínají s dalšími oblastmi, jako jsou pravidla správy společnosti, řízení rizik a řízení lidských zdrojů. Tato kapitola se proto převážně věnuje popisu aktivit primárně zaměřených na realizaci společenské odpovědnosti KB. Popisu dalších procesů, při jejichž definici se hledisko společenské odpovědnosti rovněž významně uplatňuje, se věnují příslušné kapitoly této výroční zprávy.

Správa a organizace společnosti, vnitřní kontrola

Banka je řízena šesti členy představenstva. Dozorčí rada je složená z devíti členů včetně nezávislého člena a zástupce zaměstnanců.

Vzhledem k tomu, že Komerční banka působí v obchodních oborech, na trzích a v regionech, kde je přítomno množství rizik, jsou pro Skupinu kritické – přesná kontrola rizikových parametrů, rozvoj důkladných

znalostí řízení rizika a implementace vysoce účinných struktur řízení rizik. Kromě představenstva je ve Skupině výslovně zodpovědný za konzistenci vnitřního rámce řízení rizik a souladu s platným právem a regulací výbor pro audit. Vnitřní kontrola je definována jako všechny procesy a zdroje, které umožňují managementu Skupiny ujistit se, zda jsou prováděné transakce, organizace a procesy uvnitř Skupiny v souladu s platnými právními a regulatorními opatřeními, profesionálními a etickými praktikami, vnitřními předpisy a postupy definovanými výkonnými orgány Banky.

Napříč celou Bankou jsou rovněž stanoveny kontroly prvního stupně, které jsou pravidelně sledovány vnitřním auditem a výborem pro audit. Komerční banka vytvořila standardy compliance a pravidla etického chování, která odpovídají vysokým standardům sektoru. Profesionální a bankovní tajemství jsou klíčovými aspekty činnosti KB a rovněž právní povinností.

Opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu

Komerční banka vytvořila přísný systém prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Hlavní principy tohoto systému jsou především:

- a) jasná a písemně stanovená pravidla, jejich efektivní naplňování, a pravidelná školení zaměstnanců;
- b) odmítnutí spolupráce s klienty a protistranami, které neposkytly řádné identifikační údaje, popř. součinnost při hloubkové kontrole nutné k efektivnímu hodnocení rizik legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a osob nedůvěryhodných či osob, jejichž transakce jsou netransparentní.

Hlavním úkolem pro rok 2009 v této oblasti bylo další posilování metodických a kontrolních mechanismů vyplývajících z příslušných právních předpisů souvisejících s problematikou prevence legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Společenská odpovědnost při řízení lidských zdrojů

Značná pozornost je věnována rozvoji lidských zdrojů (více v kapitole Zaměstnanci). Mezi priority při řízení lidských zdrojů patří takové využití potenciálu jednotlivých zaměstnanců, které zároveň přináší osobní rozvoj, profesionální příležitosti a zlepšování odborné kvalifikace, při respektu k udržení rovnováhy mezi pracovním a nepracovním životem.

KB respektuje diverzitu svých zaměstnanců. Různost osobností, zázemí, postojů a názorů zaměstnanců může vytvářet prostředí, které posouvá kupředu jak jednotlivé lidi, tak i výsledek celých týmů a Banky.

Komerční banka mezi své priority v oblasti lidských zdrojů řadí také vytváření příznivého prostředí pro populace zaměstnanců, jejichž možnosti jsou určitým způsobem omezené. Vytváří proto opatření pro podporu a pracovní začlenění lidí s handicapem, rodičů na rodičovské dovolené a rodičů s dětmi apod.

Etické požadavky na zaměstnance skupiny KB

Zaměstnanci a reprezentanti Skupiny musí ve své činnosti dodržovat přísná pravidla jak z hlediska profesionálního chování, tak z hlediska předcházení riziku. Špičkoví zaměstnanci s prvotřídním obchodním vystupováním vytvářejí pozitivní image banky a jejich příspěvek k zamezení nečestným obchodním praktikám představuje klíčové aktivum skupiny.

Etický kodex definuje hlavní pravidla chování a jednání každého zaměstnance banky.

Zaměstnanci stvrzují svůj osobní závazek respektovat Etický kodex svým podpisem a odbor Compliance pravidelně vyhodnocuje úroveň etických standardů. Etický kodex se skládá především z pravidel dodržování právních a vnitřních předpisů, nezneužívání postavení, vyvarování se nepřipustných činností, předcházení zneužití důvěrných informací, závazku vyvarovat se konfliktu zájmů a dále ze závazku profesionálního jednání vůči klientům.

Od každého zaměstnance banky se očekává chování v souladu s Etickým kodexem.

Etický kodex rovněž zohledňuje principy převzaté z Kodexu chování skupiny SG. Tento kodex poskytuje orientaci v hlavních zásadách podnikového jednání, které jsou založeny na etických požadavcích a očekávání zaměstnanců, klientů, akcionářů, obchodních partnerů, regulátorů a ostatních dotčených osob. Rámec vytvořený tímto kodexem je platný pro celou skupinu SG.

Dceřiné společnosti KB se Etickým kodexem KB inspirovaly a vytvořily vlastní pravidla přizpůsobená svým podmínkám.

Trvale udržitelný rozvoj

Komerční banka přijala podle konceptu trvale udržitelného rozvoje vhodná opatření s cílem snížit negativní vliv Banky na životní prostředí. Aby bylo tohoto cíle dosaženo Komerční banka pravidelně sleduje řadu environmentálních ukazatelů, které poskytují praktický přehled dopadů společnosti na životní prostředí a pomáhají určovat priority. Nejklíčovější jsou pro Banku v této oblasti spotřeba papíru a energie. Využíváním oboustranného tisku, sdílením nejlepších praktik a realizací dalších aktivit se Bance podařilo snížit spotřebu papíru od roku 2007 přibližně o 14%. Od všech zaměstnanců a manažerů Komerční banky se očekává odpovědné chování.

Principy společenské odpovědnosti jsou nedílnou součástí strategie Banky, stejně jako transparentnost ve vztazích se všemi partnery.

Komerční banka se ve své sponzorské politice zaměřuje na tři hlavní oblasti, kterými jsou kultura, neprofesionální sport a vzdělání.

Mezi službami zákazníkům poskytují dobrou příležitost chovat se šetrněji k životnímu prostředí služby přímého bankovníctví. Nabízí možnost zpracování všech příkazů elektronicky, což například umožňuje vyřídit spotřebitelskou půjčku nebo zažádat o kreditní karetu on-line bez potřeby cokoli tisknout. V lednu 2010 začala Komerční banka tisknout oboustranně rovněž výpisy z účtů.

Od roku 2008 Komerční banka podporuje využívání obnovitelných zdrojů energie svou účastí v projektu Zelená energie, který byl zahájen skupinou ČEZ. Příspěvky vybraných z ceny zelené energie podporují projekty z oblasti výzkumu, vzdělávání a využití energie z obnovitelných zdrojů.

Sponzoring

Komerční banka buduje své vztahy s klienty i zaměstnanci s dlouhodobým výhledem. Stejný princip uplatňuje také ve své sponzorské politice, která se stejně jako politika mateřské Société Générale zaměřuje na tři hlavní oblasti, kterými jsou kultura, neprofesionální sport a vzdělání.

V roce 2009 vstoupily Komerční banka a Národní divadlo společně už do osmého roku spolupráce. Také v tomto roce pokračoval mimořádný a úspěšný projekt hostování první scény v regionech, který Národní divadlo realizuje právě díky spolupráci s KB. Komerční banka také podpořila dvě významné události koncertní sezóny. V dubnu za podpory KB hostovala v Praze americká sopranistka Nicol Cabel, kterou doprovodil Symfonický orchestr hl. města Prahy FOK a v prosinci pak další významná představitelka americké operní scény Denyce Graves za doprovodu Symfonického orchestru Českého rozhlasu.

Komerční banka byla v roce 2009 již pátým rokem hlavním partnerem pražské Zoologické zahrady, jedné z nejkrásnějších zahrad světa. V tomto roce KB posílila svůj podíl

na rozvoji regionálních zoologických zahrad KB a rozšířila své partnerství také o zoologické zahrady v Ostravě a v Jihlavě.

V oblasti neprofesionálního sportu KB dlouhodobě podporuje sportování dětí, a to prostřednictvím projektu Sport bez předsudků. Také v roce 2009 byla Komerční banka partnerem handicapovaných sportovců, ať už jde o atletiku vozičkářů či handicapované ragbisty. KB je rovněž generálním partnerem České rugbyové unie.

Hudební festival Smetanova Litomyšl je již tradičně rozšířen o soubor výstav Smetanova výtvarná Litomyšl. Již počtvrté byla hlavním partnerem souboru výstav Komerční banka. V roce 2009 měli návštěvníci možnost shlédnout kresby, grafiky a modely projektů Aleše Veselého.

Komerční banka je také již tradičním partnerem vysokých škol. V podpoře univerzitního vzdělání nových odborníků vidí také příslib budoucího kvalitního rozvoje českého bankovního systému. V roce 2009 byla Komerční banka partnerem Vysoké školy ekonomické v Praze, brněnské Masarykovy univerzity a Českého vysokého učení technického.

Nadace Komerční banky Jistota

Nadace Komerční banky Jistota pomáhá potřebným již 14 let a za tu dobu podpořila více než 900 projektů. Zaměřuje se na oblast sociálních služeb, na podporu zdravotnických zařízení, na pomoc dětem v sociálních ústavech a na pomoc při živelních pohromách, pomáhá také jednotlivcům, kteří se ocitli v nouzi. Hlavním posláním Nadace je nejen finanční pomoc, ale především snaha pomoci těm, kteří se ocitli v obtížné životní situaci, s návratem do běžného života. Příspěvatelem Nadace KB Jistota je jak Komerční banka, tak její zaměstnanci či klienti.

Nadace KB Jistota již tři roky podporuje budování takzvaných babyboxů přímo

v porodnicích, které pomáhají zachránit život dětem, jejichž matky se o ně nechtějí nebo nemohou starat. V roce 2009 přispěla dvěma milióny korun na zřízení osmi těchto záchranných schránek. Částkou 1,5 milionu korun podpořila také Nadační fond Václava a Livie Klausových, když přispěla na stipendia pro děti ze sociálně slabých rodin a dětských domovů.

Nemocnici v Motole pomohla Nadace při pořízení speciálního přístroje pro ortopedické operace dětí. Ústav pro matku a dítě v pražském Podolí je již také dlouhodobým partnerem Nadace Jistota, díky jejímu příspěvku nemocnice v roce 2009 pořídila speciální vyšetřovací křeslo a ultrazvuk. HD endoskop – unikátní zařízení, třetí svého druhu v Evropě, mají k dispozici lékaři v Ústřední vojenské nemocnici v Praze, a to také díky podpoře Nadace KB Jistota.

Nadace KB Jistota pomáhala také po povodních, které dramaticky ovlivnily život lidí především v jižních Čechách a na severní Moravě. Částkou 2,5 miliónu korun přispěla k odstranění následků povodní, při rozdělování těchto peněz Nadace úzce spolupracovala přímo se starosty obcí.

Dobrovolnické aktivity

Zaměstnanci skupiny Komerční banky se aktivně zapojili do takzvaného Týdne závazků, který celosvětově organizuje mateřská Société Générale. Komerční banka se rozhodla pomoci České federaci potravinových bank, která shromažďuje potraviny a zajišťuje jejich distribuci charitativním organizacím v České republice, především pak těm, jež pomáhají dětem, matkám s dětmi, vícečetným rodinám, sociálně slabým i bezdomovcům. Zaměstnanci KB a společností SG v České republice a na Slovensku věnovali ČSFB více než 3,5 tuny trvanlivých potravin a Nadace KB Jistota doplnila tuto dobrovolnou aktivitu zaměstnanců také finančním darem ve výši dvě stě tisíc korun.

Ve spolupráci s transfúzními stanicemi zorganizovala KB hromadné odběry krve, který se v roce 2009 zúčastnilo více než 400 zaměstnanců Skupiny po celé republice. Celkově při těchto akcích darovali zaměstnanci Skupiny KB více než 170 litrů nejcennější tekutiny.

Klienti a trhy

Rok 2009 byl z pohledu vývoje tržního prostředí bezesporu obtížný, nicméně stabilní a silná pozice Skupiny Komerční banky dovolila nadále rozvíjet dlouhodobé vztahy s klienty, pokračovat ve financování jejich potřeb a zlepšovat efektivnost i kvalitu poskytovaných služeb.

Pobočková síť, která je základním místem pro budování vztahů s klienty se rozrostla o čtyři nové pobočky, z toho dvě byly formátu kiosků, na celkový počet 398. V rámci pobočkové sítě slouží 20 business center obsluze podnikových klientů a municipalit a čtyři divize jsou vytvořeny k obsluze velkých korporací.

Pět poboček bylo v roce 2009 kompletně rekonstruováno a čtyři byly přemístěny. Počet bankomatů stoupl ze 673 na 685. V roce 2010 zůstane počet poboček přibližně stejný, některé jednotky, které neprokázaly svou rentabilitu budou zrušeny, a naopak nové lokality s dostatečným potenciálem mohou být obsazeny.

Provoz Banky prošel několika změnami s cílem zlepšení efektivnosti a z kvalitnění služeb klientům. Mezi nejvýznamnější patří vytvoření nového útvaru Custody a depozitář v dubnu 2009. Útvar zastřešuje poskytování služeb depozitáře jednotkám kolektivního investování (penzijním fondům a investičním společnostem) a poskytování custody služeb. Ještě rozsáhlejší je projekt centralizace back office v distribuční síti. Jako první

bylo otevřeno centrum aktivních produktů a centrum pasivních produktů v Ostravě, v průběhu roku 2010 bude centralizace aktivit do dvou center pasivních produktů a čtyř center aktivních produktů dokončena. V distribuční síti bude od počátku roku 2010 rovněž nově organizována práce v pobočkách vyšších úrovní.

Změny budou pokračovat i v roce 2010 a přinesou reorganizaci obsluhy, lepší práci se všemi informacemi dostupnými o klientech v rámci celé Skupiny a tomu odpovídající vzdělávání bankovních poradců. To vše s cílem přizpůsobit obsluhu a rozsah služeb požadavkům a potřebám klientů v jednotlivých subsegmentech. Nižší poptávka v důsledku zpomalení ekonomického růstu a realizace opatření na zvýšení efektivnosti přinesou v roce 2010 mírné snížení počtu zaměstnanců.

Strategický význam má navázání spolupráce s Českou pojišťovnou, jejíž majetkové pojištění pro občany i podniky bude dostupné klientům KB. Naopak obchodníci České pojišťovny budou nabízet hypotéky KB ve své distribuci.

Vývoj regulatorního prostředí

Jako banka členského státu Evropské Unie a také součást skupiny SG podléhá Komerční banka, kromě českých právních předpisů a dohledu, navíc i vybraným předpisům (nařízením) Evropské unie.

V souvislosti s novým zákonem o platebním styku vznikl významný úkol zajistit k 1. listopadu 2009 včasné přizpůsobení bankovních informačních systémů, klientské smluvní dokumentace a vnitřních předpisů změnám v oblasti platebního styku a zajistit proškolení zaměstnanců. Komerční banka úspěšně implementovala všechny požadované změny a navíc v souladu se svou dlouhodobou strategií chrání zájmy klientů i nad rámec požadavků zákona (například v oblasti minimalizace následků ztráty či krádeže

platební karty). Z pohledu zákazníků patří k nejvýznamnějším změnám souvisejícím s implementací zákona změna frekvence výpisů, jejich poskytování zdarma, zavedení nového statutu „mikropodnikatele“, omezená spoluúčast klienta za zneužitě transakce platebními kartami nebo jiným platebními prostředky a mnoho dalších.

Ke stejnému datu se Komerční banka jako jedna z prvních bank na českém trhu připojila ke Standardu České bankovní asociace č. 22 – Mobilita klientů při změně banky, který zjednodušuje přechod klientů z jedné banky do druhé.

V roce 2009 byl také zahájen projekt pro implementaci směrnice 2008/48/ES o smlouvách o spotřebitelském úvěru. Zákon, který uvedenou směrnicí transponuje do českého právního řádu, má být přijat v průběhu roku 2010. Tato směrnice zavádí nové povinnosti pro poskytovatele spotřebitelských úvěrů zejména v oblasti poskytování informací spotřebitelům. Implementaci směrnice předchází úprava informačních systémů a úvěrové smlouvy dokumentace Banky.

Komerční banka vítá iniciativy Evropské unie ve prospěch spotřebitelů a věří, že nové předpisy přispějí k lepší informovanosti klientů a posílí zodpovědnost nebankovních finančních institucí poskytujících finanční služby.

Služby klientům

K zajištění správné obsluhy různých zákazníků má KB vytvořen podrobný systém segmentace klientské základny. K základním kategoriím patří segmenty Občané, Malé podniky a podnikatelé (orientační kritérium tvoří roční obrát do 60 milionů Kč), Podniky a municipality (orientačně do 1,5 miliardy Kč ročního obrátu) a Velké podniky. V souladu se strategií budování univerzální banky hodlá KB rozvíjet aktivity ve všech uvedených segmentech.

Hospodářská recese roku 2009 přinesla na bankovním trhu zvýšenou soutěž o klientská depozita a omezení nabídky úvěrů, vlivem méně dostupné likvidity a také zpřísnění kritérií poskytování úvěrů stanovených řízením rizik. KB svoji úvěrovou politiku v době krize zásadně nezměnila, k úpravám některých úvěrových podmínek však v souladu s principem obezřetnosti, vlivem makroekonomického poklesu muselo dojít. Zřetelný byl v celé síti také posílen průběžný monitoring vývoje kvality úvěrového portfolia. Silná a stabilní pozice KB byla pro klienty zárukou bezpečného uložení jejich vkladů a umožnila další financování rozvoje jejich aktivit.

Rok 2010 bude pro Skupinu KB rokem rozvoje synergií. Velký potenciál představuje sdílení klientských bází jednotlivých členů Skupiny KB, což umožní optimalizovat nabídku finančních produktů a služeb a pokračovat přitom v rozvoji individuálního přístupu ke všem klientům. I nadále se bude KB zaměřovat na akvizice nových klientů prostřednictvím produktových inovací i díky implementaci nových produktů. Značné zdroje budou věnovány školení zaměstnanců front-office, aby se svými znalostmi a dovednostmi dokázali plnit náročná očekávání zákazníků.

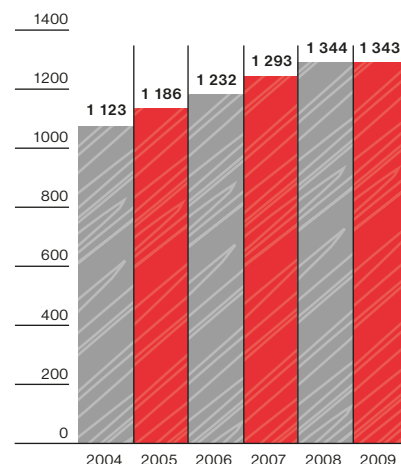
Občané

Komerční banka obsluhovala na konci roku 1 343 000 klientů v segmentu Občané. Silnou pozici KB udržuje v subsegmentu děti a mladých lidí. KB vedla na konci roku více než 171 000 tisíc Dětských kont.

Navzdory ekonomické recesi byla KB relativně úspěšná při rozvoji úvěrování v segmentu Občané. Objem hypoték občanům vzrostl o 11 % a KB zvýšila na klesajícím trhu nových hypoték svůj tržní podíl. Celkový objem poskytnutých hypotečních úvěrů tak dosáhl 100 miliard korun.

KB (banka) – segment Občané	2009	2008	Změna (%)
Počet hypotečních úvěrů	82 700	76 700	7,8%
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	100,4	90,5	10,9%
Počet spotřebitelských úvěrů	225 100	219 200	2,7%
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	16,0	17,3	-7,5%
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	2,7	2,6	4,9%
Počet aktivních kreditních karet	182 100	181 900	0,1%
Počet aktivních balíčků služeb	987 800	974 400	1,4%
Počet dětských kont	171 500	171 500	0,0%

Počet klientů – občanů v letech 2004–2009 (v tisících, KB (banka))



Výsledky prodeje produktů dceřiných společností lze v daném ekonomickém prostředí považovat za relativně úspěšné.

Prodeje Modré pyramidy a Penzijního fondu KB se pohybovaly zhruba v souladu s relevantním trhem. Mimořádně úspěšné byly prodeje životního pojištění Komerční pojišťovny, které znamenaly výrazné zvýšení tržního podílu na předepsaném pojistném z úrovně okolo 3% na téměř 8%. Síť Modré pyramidy také získala 9 000 nových klientů pro bankovní služby KB.

V roce 2009 představila Banka v segmentu Občané řadu nových produktů.

Zvýšenému zájmu klientů o spořicí produkty Banka vyšla vstříc nabídkou nových depozitních produktů – termínovaných a spořicími účty, které umožnily zachovat nárůst clientských aktiv.

Nová atraktivní Platinová karta je určena pro nejnáročnější zákazníky. Přinesla vysoce nadstandardní služby, výjimečný servis a komfort držitelům karty i jejich rodinným příslušníkům. Součástí této platební karty je nadstandardní cestovní pojištění, asistenční

služby s lifestyle servisem a unikátní pojištění golfového a lyžařského vybavení. Lepší podmínky získaly i další platební karty KB díky výraznému navýšení limitů cestovního pojištění. KB zároveň zrušila i spoluúčast na ošetření i maximální věkový limit pojištěného.

Významnou změnu představuje rozšíření pojištění platebních karet Merlin. Nová podoba pojištění Merlin jako první na českém trhu poskytuje krytí rizika zneužití platebních karet vydaných jinou bankou.

Novinkou pro nejmladší klienty je dětské životní pojištění Brouček nabízené ve spolupráci s Komerční pojišťovnou. Varianta ochranná poskytuje finanční zabezpečení dítěte v případě nečekané životní události, jakou je plná invalidita či smrt dospělého, který pojištění sjednal. Spořicí varianta pojištění umožní rodičům či prarodičům vybavit dítě do dospělosti určitou finanční částkou. K oběma variantám lze doplnit připojištění úrazu či hospitalizace v nemocnici pro majitele účtu nebo dítě.

V rámci nové spolupráce s Českou pojišťovnou mohou klienti na všech

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

pobočkách KB sjednat majetková pojištění včetně povinného ručení a havarijního pojištění, naopak distribuční síť ČP nově nabízí hypotéky KB. Úspěšně se rozvíjela spolupráci se společností T-Mobile, a to na společném projektu kreditní karty T-Mobile Bonus napojené na její věrnostní program. Ke konci roku 2009 si kartu aktivovalo téměř 65 tisíc klientů.

Komerční banka nastartovala podporu využití dotací z Programu Zelená úsporám. Jako první banka na trhu připravila novou řadu atraktivních úvěrových produktů EKO úvěry. Nabídka zahrnuje EKO Osobní úvěr se splatností až 6 let, EKO Úvěr na nemovitost se splatností až 10 let a EKO Hypoteční úvěr se splatností až 30 let. Všechny EKO úvěry Komerční banka poskytuje za zvýhodněných podmínek.

Na hypotečním trhu se díky maximální flexibilitě parametrů podpořené novým komunikačním konceptem Hypotéka bez obav podařilo zvyšovat tržní podíl KB. Součástí nových parametrů je pojištění schopnosti splácet hypoteční úvěr.

Nabídku depozitních produktů rozšířila KB o Garantovaný vklad, produkt, který umožní zhodnocení vložených prostředků a současně zabezpečuje i jejich vysokou likviditu.

V roce 2010 bude mimo jiné uvedeno do provozu centrum pro zahraniční klienty v Praze. V rámci posílení systému řízení rizik bude zahájena spolupráce se společností ESSOX na obchodním vymáhání pohledávek po splatnosti.

Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví Komerční banky vykázalo i v roce 2009 dvouciferný procentní nárůst počtu klientů a obhospodařovaných aktiv. Negativní

dopady finanční krize na klienty byly výrazně eliminovány dlouhodobě konzervativním přístupem v rámci taktické alokace aktiv klientů.

Služby Privátního bankovníctví jsou poskytovány na 20 regionálních pobočkách pro velmi movité klienty s finančními aktivy od 8 milionů Kč. Pro klienty, jejichž potenciální výše aktiv přesahuje 20 milionů Kč, poskytuje služby a investiční poradenství samostatná pobočka Privátního bankovníctví v Praze s detašovanými týmy v Brně a Ostravě. Tento obchodní model účinně využívá synergie mezi korporátní a retailovou částí banky.

V uplynulém roce, který se vyznačoval vysokou volatilitou na kapitálových trzích, výrazně narostl zájem privátních investorů o primární emise korporátních dluhopisů, investice do fyzického zlata a obdobně jako v předešlých letech i o garantované investiční certifikáty v českých korunách nebo v cizích měnách.

V roce 2010 Privátní bankovníctví KB dále rozšíří nabídku svých produktů, a to zejména díky přímé spolupráci s Expertními Centry SG Private Banking a SG Private Banking Zurich ve Švýcarsku. Tato synergie v rámci skupiny SG zajistí pro klienty Privátního bankovníctví KB unikátní nabídku investičních řešení a servis v nejvyšší kvalitě.

Podnikatelé a malé firmy

Komerční banka jako tradiční partner pro podnikatele a malé firmy v současné době obsluhuje více než 261 tisíc klientů, které řadí do kategorie „Small Business“. Podnikatelé mají možnost využít služeb svého bankovního poradce na všech 398 obchodních místech, která nabízejí poradenství v oblasti každodenního bankovníctví, financování podnikatelských aktivit či podpory ze strukturálních

fondů EU. Kromě rozsáhlé sítě poboček je klientům k dispozici bezplatná infolinka, internetové stránky www.kb.cz a specializovaný poradenský portál www.moje-firma.cz.

Strategickým cílem segmentu zůstává již tradičně nárůst úvěrování. KB zaznamenala v roce 2009 zpomalení růstu financování a také změnu potřeb klientů. Přesto meziročně vzrostl objem poskytnutých úvěrů v segmentu o 6%. Po celý rok bylo patrné omezování investičních záměrů firem a naopak nárůst provozních potřeb, především řešení přechodného nedostatku finančních prostředků způsobeného druhotnou platební neschopností v důsledku postupně se prodlužující doby splatnosti faktur. Komerční banka tak v segmentu malých firem financovala především pohledávky a nákup zásob.

V minulém roce se zvýšila obliba úvěrů, které umožňují eliminovat riziko výkyvů úrokových sazeb a lépe plánovat podnikové cash flow. Příkladem je podnikatelský úvěr Profi úvěr FIX. Pevná úroková sazba a anuitní splácení dávají podnikateli jistotu konstantní výše měsíční splátky po celou dobu splatnosti úvěru, pojištění schopnosti splácet, které je automatickou součástí úvěru, potom jistotu pro případ zdravotních komplikací podnikatele.

Vládní protikrizová opatření přinesla mimo jiné vytvoření nových podpůrných programů Českomoravské záruční a rozvojové banky nebo Podpůrného garančního rolnického a lesnického fondu, které rozšířily záruky i na provozní financování a které byly na trhu příznivě přijaty. Komerční banka je dlouhodobým partnerem obou institucí a v roce 2009 uzavřela s ČMZRB a PGRLF smlouvu o spolupráci v rámci nových podpůrných programů a prodloužila smlouvy o již existujících programech.

V minulém roce se KB zapojila také do Programu Zelená úsporám. Dotace z tohoto programu mohou kromě občanů čerpat také bytová družstva a společenství vlastníků jednotek pro účely rekonstrukce bytových domů, pokud jsou součástí oprav i opatření na úspory energie. V rámci Programu Bytový dům mohou družstva získat úvěr na svůj investiční záměr a následně jej splácet s pomocí získané dotace.

Dynamika financování byla v minulém roce významnou měrou podpořena i dotacemi z evropských fondů. KB očekává, že i rok 2010 bude pro žadatele o dotace mimořádně výhodný. Všechny operační programy jsou již plně připraveny a mají funkční systém administrace žádostí. KB poskytuje svým klientům každý měsíc v průměru 160 konzultací, a to jak formou osobních návštěv KB EU Point specialistů, tak bankovních poradců.

Mezi hlavní změny v produktové nabídce v roce 2009 patřil redesign nabídky balíčků pro podnikatele a malé firmy. S nezměněným měsíčním poplatkem za vedení účtu Banka poskytuje v rámci balíčku zvýšený počet příchozích transakcí, odchozích plateb a bezplatných výběrů z bankomatů KB. Komerční banka se ve svých aktivitách zaměřuje také na začínající podnikatele. Cena balíčku Efekt start byla snížena až na 99 Kč měsíčně. Znalost podnikatelského prostředí a specifík různých podnikatelských sektorů či fází životního cyklu firem je předpokladem pro to, aby se setkala nabídka banky s možnostmi a požadavky podnikatelů na rozsah, kvalitu i cenu bankovních služeb. Nabídka služeb každodenního bankovníctví je nastavena tak, aby se přizpůsobovala vývoji potřeb klienta v čase.

Podobně jako v minulých letech i v roce 2009 bylo několik tisíc podnikových klientů

v rámci úpravy segmentace přesunuto z obchodních center do péče Top Small Business bankovních poradců působících v celé distribuční síti. Banka se tak přiblíží místu jejich podnikání a lépe přizpůsobí formát obsluhy potřebám podnikatelů dané velikosti.

Podniky a municipality

Komerční banka udržuje své přední postavení na trhu bankovních služeb pro podniky, velké korporace a municipality. Výzkum agentury Median ukázal, že polovina středních a velkých podniků v roce 2009 využívala služeb KB. V odpovědi na otázku „U kterých bank využíváte úvěry?“ nejvíce respondentů (36 %) uvedlo právě Komerční banku.

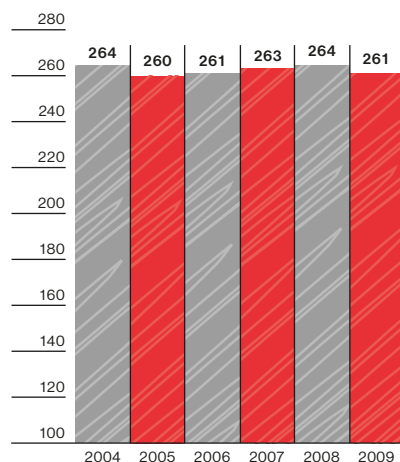
Celkový objem podnikatelských úvěrů poskytnutých Komerční bankou meziročně vzrostl o 1 % na 89,1 miliardy Kč. Depozita podniků a podnikatelů se snížila o 4 % na 121,8 miliardy Kč. Ve srovnání s poklesem celkového trhu financování podniků v České republice šlo o relativně dobrý výsledek.

V oblasti municipalit a veřejného sektoru dokázala KB podstatně navýšit objem poskytnutých úvěrů. Banka rozvinula expertní poradenské služby v oblasti veřejných zakázek, rozpočtů a optimálního financování rozvojových projektů.

Velkou dynamiku na trhu získaly investice do projektů využití obnovitelných zdrojů energie. KB připravila nový obchodní model a sestavila tým specialistů pro financování obnovitelných zdrojů s důrazem na fotovoltaiku. Objem financování fotovoltaických projektů se v roce 2009 významně zvýšil. Připojená kapacita financovaná KB se oproti roku 2008 zvýšila o 531 % ze 13 na 69 MWp. Ve spolupráci s Českou pojišťovnou navíc Komerční

**Komerční banka
nastartovala podporu
využití dotací
z Programu Zelená
úsporám. Jako první
banka na trhu připravila
novou řadu atraktivních
úvěrových produktů
EKO úvěry.**

**Počet klientů v segmentu
Podnikatelé a malé firmy v letech
2004–2009 (v tisících, KB (banka))**



banka nabízí nové pojištění fotovoltaických zdrojů. KB má zkušenosti i s financováním bioplynových stanic.

Silnou poptávku Banka zaznamenala i po finančních a poradenských produktech KB EU POINT k financování projektů s podporou fondů Evropské unie. Většina projektů veřejného sektoru směřovala do obnovy měst a obcí a do ochrany životního prostředí. Soukromé společnosti nejčastěji žádaly o dotace na nákup technologií, výzkum a vývoj, regeneraci nemovitostí či na investice do rozvoje lidských zdrojů.

Hospodářskou recesí provází zvýšení významu vládních a mezinárodních podpůrných programů. KB umožňuje svým klientům plně zapojení prostřednictvím spolupráce s Evropskou investiční bankou, Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou, Exportní a garanční pojišťovací společností a Českou exportní bankou.

Inovace v produktové nabídce pro segment korporací se dotýkaly například oblasti trade finance. Společnosti získaly novou možnost online komunikace s bankou prostřednictvím aplikace TF OnLine, která slouží k zaslání žádosti o vystavení, provádění změn a sledování aktuálního stavu zpracování bankovních záruk, dokumentárních akreditivů a dokumentárních inkas. Novinkou financování pro korporátní klienty je revolvingový úvěr pro předfinancování šeků předložených k inkasu, který řeší časový nesoulad mezi předložením šeku k inkasu a jeho proplacením. KB dále připravila nový typ municipálního revolvingového úvěru, který umožňuje v rámci jedné úvěrové smlouvy předfinancovat dotaci do doby její konečné výplaty a současně pokrýt vlastní podíl na projektu v případě nedostatečných vlastních zdrojů.

Banka pokračovala v pořádání poradenských akcí pro korporátní zákazníky, jako byly například konference o využívání solární energie nebo konference a semináře pro exportéry ve spolupráci s agenturou CzechTrade. Rozsahem výrazná a přínosná byla prezentace KB na Mezinárodním strojírenském veletrhu v Brně.

Komerční banka zůstane pro firmy i v roce 2010 silným partnerem, na kterého se mohou při svém podnikání spolehnout. Mezi plánovaná vylepšení nabídky bude patřit rozšíření funkcionalit aplikace MojeBanka/ProfiBanka o možnost čerpání revolvingového úvěru bez nutnosti návštěvy pobočky a vylepšenou verzí elektronické zástavy pohledávek. Banka očekává stále silnou poptávku v oblasti financování projektů využívajících alternativní zdroje energie a projektů podporovaných fondy EU. Banka bude posilovat potenciál své nabídky spoluprací s dceřinými společnostmi KB, se členy skupiny Sociétés Générales a s vládními a mezistátními institucemi. Ve všech podnikatelských segmentech se budou rozvíjet prodejní synergie zejména v oblasti leasingu a faktoringu.

Velké podniky

I v segmentu velkých podniků se KB podařilo udržet si v roce 2009 výsadní postavení, a to přes významné změny, ke kterým došlo u řady velkých korporátních klientů.

Úsek Top Corporations v roce 2009 dokončil zavedení nového obchodního modelu. S přispěním přínosů tohoto modelu Banka dosáhla v segmentu velkých podniků meziročního nárůstu výnosů ve výši 6,2%. V porovnání s rokem 2008 se objem úvěrů v souladu s trendem celého trhu mírně snížil, a to celkem o 3%. Důvodem bylo zpomalení ekonomiky, snižování investic ze strany klientů, ale i obezřetnější přístup ze

strany banky. V oblasti depozitních produktů došlo k podstatnému poklesu objemu vkladů způsobenému zejména ekonomickou krizí, kdy klienti primárně čerpali své interní zdroje na financování svých aktivit a k pokrytí provozních nákladů firmy.

Mezi priority úseku Top Corporations patřila prevence rizik ve spolupráci s úsekem Řízení rizik. V roce 2009 bylo zavedeno několik nových nástrojů, které pomáhají identifikovat potenciální rizika včas, vliv krize se však v růstu nákladů na riziko a ve zhoršení kvality úvěrového portfolia samozřejmě projevil.

Kromě produktových inovací sdílených s klienty v segmentu středních podniků patřila k novinkám, například v oblasti cash managementu, nově zavedená služba přeshraničního cash pooling, která přispívá k efektivnějšímu řízení hotovosti nadnárodních společností. Umožňuje centralizovat finanční prostředky zahraničních dceřiných společností klienta na účty vedené v KB.

Investiční bankovníctví

Zatímco se stav reálné ekonomiky během první poloviny roku 2009 zhoršoval, globální finanční trhy začaly věřit v oživení již od konce února, v očekávání oznámení centrálních bank a vlád o řadě politických opatření a koordinovaných akcí, včetně pokračujícího snižování nominálních krátkodobých úrokových měr na rekordně nízké úrovni, masivních nákupů vládních dluhopisů, poskytování úvěrů a dalších fiskálních stimulačních balíčků. Jako výsledek rostoucího apetitu investorů po riziku se akciové trhy na celém světě prudce zotavily. Pražská burza cenných papírů posílila přes 75 % ze svých minimálních hodnot v únoru 2009. Česká národní banka snížila svoji klíčovou dvou týdně repo sazbu na dosud nejnižší úroveň 1,00 %.

Tyto mimořádné tržní podmínky umožnily Komerční bance dosáhnout vynikajícího výsledku z obchodování na vlastní účet, díky využití pokračujícího snižování sazeb, postupného zužování úvěrových rozpětí a rostoucích objemů vládních dluhopisů a jiných pevně úročených nástrojů.

Současně KB zachovala rizikový profil těchto aktivit na velmi konzervativních úrovních.

Na devizovém trhu česká koruna v prvních čtvrtletí roku 2009 utrpěla silným oslabením měn všech rozvíjejících se trhů. Přes následnou korekci kurzu koruny vůči euru na reálnější úroveň a snížení volatility, mezibankovní a klientské objemy FX spotů, objemy forwardů a opcí zůstaly nízké.

V souvislosti s propadem české ekonomiky prudce poklesly objednávky, což v kombinaci se znehodnocením dříve ujednaných měnových zajišťovacích transakcí přivedlo mnoho exportně orientovaných společností do obtížných situací. Následně nízká hospodářská aktivita a rostoucí úvěrové riziko způsobily prudký pokles zajišťovacích transakcí, což vedlo k nižším poplatkům pro Investiční bankovníctví. I přes stabilizaci finančních trhů a předpokládaného růstu HDP KB očekává, že tato část obchodů klientů zůstane v roce 2010 utlumená, neboť oživení a zlepšení obrátu firem bude pomalé.

V oblasti financování útvar Dluhových kapitálových trhů KB v roce 2009 úspěšně uzavřel 16 dluhových facilit. Navzdory obtížným ekonomickým podmínkám bylo uskutečněno několik komplexních a velkých transakcí, včetně strukturování akvizičního financování jedné z největších přeshraničních akvizic roku 2009 strategickým investorem. Komerční banka byla jediným koordinátorem a aranžérem této transakce. Několik transakcí KB

uskutečnila ve spolupráci s SG v oblasti projektového financování, financování akvizic a kapitálových trhů. Útvar Dluhových kapitálových trhů nadále očekává dobrý výhled pro syndikované refinancování i nové financování, hlavně v oblasti strukturovaného financování.

Řadu příležitostí mělo poradenské oddělení fúzí a akvizic, avšak pouze několik z nich se uskutečnilo. V mnoha případech byl rozdíl mezi očekáváním prodávajících a oceněním potenciálních kupujících příliš velký na to, aby mohl být obchod uzavřen. Většina uzavřených transakcí byla menší až střední velikosti, přeshraniční a společně provedené se Sociétés Générales. Po celkově neuspokojivém roce Banka očekává, že se aktivity v oblasti fúzí a akvizic v roce 2010 zotaví a budou těžit z normalizace úrokových rozpětí a zlepšujících se podnikových peněžních toků.

Přímé bankovníctví

Komerční banka v roce 2009 pokračovala v trendu úspěšného inovování služeb přímého bankovníctví. Počet klientů, kteří využívali alespoň jeden přímý bankovní kanál stoupl na konci roku o 3 % na 984 tisíc, což představuje 61 % všech klientů banky. Největší nárůst skoro o 25 % zaznamenala Expresní linka plus, která dosáhla počtu 59 tisíc uživatelů. Počet zákazníků Mobilní banky se zvýšil o více než 16 % na celkových 29 tisíc. Internetové bankovníctví Mojebanka užívalo na konci roku 645 tisíc klientů a během celého roku 2009 vzrostl počet klientů o 20 %.

Pokračovalo prohlubování spolupráce v rámci Skupiny KB a s dalšími strategickými partnery. Jedním z příkladů je spuštění klientské telefonní linky Modré pyramidy, která poskytuje poradenství, včetně možnosti dohodnout schůzku s poradci.

Úspěšná rovněž byla spolupráce s T-Mobile na společné kreditní kartě.

Služba Mojeplatba nabízí klientům Komerční banky, jednoduchý a bezpečný způsob plateb za zboží a služby na internetu. Objem transakcí v roce 2009 uskutečněný jejím prostřednictvím činil více než 14 milionů Kč, z toho za poslední čtvrtletí dosáhl téměř 8 milionů Kč. Službu Mojeplatba může využívat více než 600 tisíc klientů, kteří mají aplikaci internetového bankovníctví Mojebanka.

Pravidelné výzkumy spokojenosti klientů se službami přímého bankovníctví ukazují na dobrou úroveň servisu, takto získaná zpětná vazba pak slouží při plánování dalších úprav. V roce 2010 tak bude možné dále posílit spolupráci ve Skupině, hospodárnost a zlepšit uspokojování potřeb zákazníků.

Platební karty a hotovostní operace

V roce 2009 Komerční banka vydávala platební karty VISA, VISA Elektron, MasterCard a Maestro. Na konci roku měla KB ve svém portfoliu 1 682 330 aktivních platebních karet. Počet transakcí kartami KB u obchodníků se meziročně zvýšil o 14 %. Objem výběrů z bankomatů dosáhl 117,5 miliard Kč. Debetní karty tvoří dominantní část portfolia karet KB s podílem 86 %.

V průběhu roku 2009 byl patrný nárůst zájmu klientů KB o karetní produkty pro platby na Internetu. KB zaznamenala nárůst počtu těchto karet o 13 % oproti roku 2008. Rovněž se výrazně zvýšil i počet internetových transakcí, a to o 23 % proti roku 2008.

KB v roce 2009 implementovala nový typ univerzitních multifunkčních karet, které kombinují EMV platební aplikace a Mifare

DESfire privátní aplikaci. Ke konci roku 2009 přesáhl počet těchto karet 91 000 kusů. V oblasti bezpečnosti platebních karet KB v roce 2009 zahájila projekt přechodu na nový typ čipových karet s DDA čipem (DDA = Dynamic Data Authentication). Tento typ karet začne KB vydávat v roce 2010.

KB v roce 2009 dokončila budování centralizovaného pracoviště pro zpracování hotovosti tzv. Cash centra Praha, které umožnilo prodloužit dobu pro příjem uzavřených obalů s hotovostí ke zpracování a zaúčtování ve stejný den. Objem hotovostních vkladů realizovaných klienty přes pokladní přepážku banky činil 403,8 mld. Kč (pokles o 7,24 % oproti roku 2008), celkový objem výběrů byl ve výši 303,2 mld. Kč (pokles o 8,92 %) – z této částky bylo 121,2 mld. Kč vyplaceno prostřednictvím bankomatové sítě KB. Celkový počet výběrů hotovosti dosáhl v roce 2009 29,8 milionů, což představuje meziroční pokles o 2,1 %.

Zaměstnanci

Český trh práce byl v roce 2009 ovlivněn nepříznivou hospodářskou situací. Došlo k oslabení ekonomické aktivity firem, která se projevila omezováním nákladů a s tím i pracovní síly. Na konci roku 2009 přesáhla míra nezaměstnanosti v České republice 9%.

Tato situace měla v Komerční bance za následek 40% nárůst počtu uchazečů na jedno pracovní místo. Zároveň se snížila nejen fluktuace stávajících zaměstnanců, ale také nábor nových zaměstnanců. Dynamický rozvoj Banky byl však zároveň díky pokračující realizaci kariérních postupů zaměstnanců.

Strategii lidských zdrojů v Komerční bance, která je nastavena s dlouhodobou

perspektivou, ekonomické změny nezasáhly. Rolí lidských zdrojů nadále zůstává podpora manažerů v jejich práci s lidmi, rozvoj zaměstnanců, individuální přístup v řízení kariéry, vzájemný a otevřený dialog se zaměstnanci a podpora image KB jako zaměstnavatele. Efektivita procesů, spolupráce s interními klienty a rozvoj synergií na českém a slovenském trhu patří mezi další cíle.

Na konci roku 2009 činil celkový počet zaměstnanců v Komerční bance 7 848. Na centrále pracovalo 3 270 (42 %), v distribuční síti 4 578 (58 %), z toho v regionu Praha 820, v Jihozápadních Čechách 992, Hradci Králové 932, Ostravě 804 a Brně 1 030. Oproti minulému roku se celkový počet zaměstnanců snížil o 225 (3 %). V roce 2010 se očekává stabilizace počtu zaměstnanců.

K 31. 12. 2009 pracovalo v dceřiných společnostech Komerční banky celkem 860 zaměstnanců, tedy o 28 (3%) více. Tato změna odráží otevření centra pro vymáhání pohledávek, které nově provádí společnost Essox pro celou skupinu KB.

Kariérový rozvoj zaměstnanců a mobilita

KB nabízí svým zaměstnancům zajímavý profesní a kariérový rozvoj prostřednictvím interní mobility, která nám umožňuje zůstat konkurenceschopným zaměstnavatelem a také motivovat, rozvíjet a udržet si talentované zaměstnance.

KB se v rámci skupiny Sociétés Générale také aktivně podílí na zahraniční mobilitě zaměstnanců. V roce 2009 vyslala KB do zahraničí 6 zaměstnanců. V současné době působí těchto zaměstnanců za hranicemi ČR celkem 21. Ze zahraničí se pak s nově nabytými zkušenostmi vrátilo do Komerční banky od roku 2005 již 18 zaměstnanců. K 31. 12. 2009 pracovalo

v KB celkem 12 zaměstnanců vyslaných ze Skupiny Sociétés Générale, dalších 6 pak pracovalo v dceřiných společnostech.

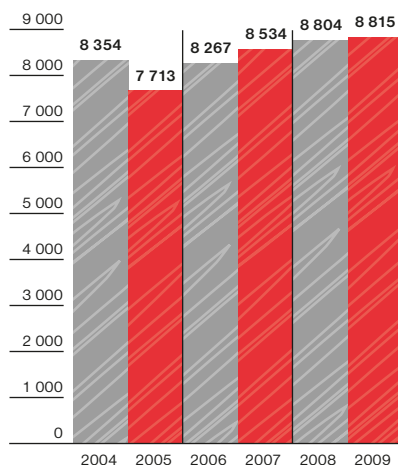
KB jako zaměstnavatel se zavazuje umožnit profesní rozvoj zaměstnancům, kteří se aktivně podílejí na svém profesním a osobnostním růstu. Talentovaní zaměstnanci jsou pro budoucí rozvoj KB klíčoví. Banka si je vědoma, že nadstandardní bankovní služby může klientům nabízet jen díky profesionálním zaměstnancům, kterým proto poskytuje maximální podporu a péči a zároveň dostatečný prostor pro další rozvoj jejich dovedností a zkušeností. Jednou z forem takové podpory je vzdělávací program pro talentované zaměstnance, do kterého bylo v roce 2009 nominováno 282 zaměstnanců.

Vzdělávání a osobní rozvoj zaměstnanců

V oblasti vzdělávání došlo k výraznému zefektivnění vynakládaných finančních prostředků. S větší intenzitou Banka hledá interní řešení rozvoje znalostí a dovedností zaměstnanců a předávání know-how specialistů a expertů méně zkušeným kolegům. Interní procesy byly upraveny tak, aby podpořily efektivnější předávání interní expertízy.

V roce 2009 byly také spuštěny rozvojové programy pro zaměstnance KB – Connecting, Connecting+ a Challenging, které společně s programem Starting pro nové zaměstnance tvoří ucelenou strukturu integračně rozvojových programů. Program Connecting je určen všem novým zaměstnancům-absolventům vysokých škol a jeho hlavním cílem je usnadnit jim integraci do struktury banky. Navazující program Connecting+ je výběrovým programem, který pomáhá absolventům v prostředí KB profesně růst a získat podrobnější přehled o fungování jak celé skupiny, tak

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny KB



jednotlivých úseků banky. Pro talentované manažery byl otevřen rozvojový program Challenging.

Další ze strategických oblastí vzdělávání jsou tréninky zaměřené na rozvoj obchodních dovedností. Tréninky těchto dovedností zajišťuje Komerční banka interně prostřednictvím sítě Školicích poboček.

Nová koncepce výuky cizích jazyků ovlivnila průměrný počet dní školení na zaměstnance. Ten se v roce 2009 snížil na 4,51 dne.

Nábor a spolupráce s vysokými školami

KB dlouhodobě pracuje na podpoře své image jako stabilního, solidního a zároveň progresivního zaměstnavatele. Zájem o práci v KB podporují pokračující komunikační kampaně a nově také nabídka volných míst na mezinárodním kariérovém webu skupiny Société Générale, SG Careers. Do KB v roce 2009 nově nastoupilo 632 zaměstnanců, přičemž největší jednotlivou náborovou akcí bylo obsazení pozic v rámci centralizace Back Office.

V souladu s politikou KB a společenskou odpovědností se KB detailněji zabývala zaměstnáváním zdravotně hendikepovaných občanů. Příkladem byla účast KB na veletrhu „Jobfair bez bariér“, který je určen studentům se zdravotním hendikepem a konal se pod záštitou organizace Konto Bariéry.

KB nadále pokračuje ve spolupráci s významnými vysokými školami a studentskými organizacemi. Mimo finanční podpory a přednáškové činnosti studentům Banka nabízí možnost získat pracovní zkušenosti již během studia.

Oblíbenost KB jako zaměstnavatele mezi studenty a absolventy dokazuje opakované umístění na předních příčkách v soutěži Zaměstnavatel roku v kategorii „Nejžádanější zaměstnavatel pro absolventy vysokých škol“.

Závazky vůči zaměstnancům

KB splnila závazky vůči zaměstnancům v oblasti vývoje základních mezd a poskytování zaměstnaneckých výhod vyplývajících z Kolektivní smlouvy a jejich dodatků platných pro rok 2009. Podmínky vyjednané pro rok 2010 lze s ohledem na současnou makroekonomickou situaci pokládat za nadstandardní. Zaměstnanci Skupiny měli možnost zúčastnit se úpisu akcií Société Générale v rámci akciového programu. Zaměstnanci KB dále v dubnových volbách zvolili své tři nové zástupce v dozorčí radě Banky.

Řízení rizik

Řízení rizik v Komerční bance je založeno na integrovaném přístupu, který zohledňuje pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Société Générale spolu s právními a regulačními normami, jež uložila Česká národní banka a další regulační instituce. Komerční banka ve svých postupech reflektuje vývoj ve všech oblastech, tj. rizik úvěrových, tržních, rizika likvidity a také rizik regulačních, právních, koncentračních, operačních a environmentálních.

Řízení úvěrových rizik

Útvary řízení rizik spolupracují s obchodními složkami, aby dosáhly optimálního rozvoje obchodních aktivit banky a efektivnosti úvěrových procesů a zároveň zajistily pečlivé sledování rizikového profilu portfolia Skupiny KB. Průběžné posilování rámce řízení

úvěrového rizika zahrnuje všechny jeho složky, včetně předpisů, nástrojů, postupů a znalostí zaměstnanců.

Zvláštní důraz byl v roce 2009 kladen na rámec úvěrových aktivit v drobném bankovníctví, organizaci a procesy předcházení úvěrovým podvodům. S koordinační rolí Hlavního ekonoma byly vytvořeny čtyři sektorové analýzy: pro automobilový průmysl, stavebnictví, dopravu a chemický průmysl.

Úvěrový proces a sledování úvěrových rizik

Zlepšení řízení úvěrového rizika nehraje jenom roli předcházení riziku, ale také významně podporuje obchodní aktivity banky, včetně využití obchodní synergie uvnitř Skupiny.

Základní činnosti v roce 2009 byly zaměřeny na:

- další zlepšení schvalovacích a sledovacích postupů,
- proaktivní předcházení úvěrovým podvodům,
- podporu synergií ve skupině KB,
- integraci součástí a výsledků Basel II.

Další rozvoj schvalovacích a sledovacích postupů

V roce 2009 se Banka zaměřila hlavně na optimalizaci procesů poskytování a monitorování klientů a transakcí s cílem vystihnout současné a očekávané trendy vývoje rizikového profilu jednotlivých portfolií. Podstatná role v této optimalizaci byla přiřazena výsledkům stresového testování, které KB umožní identifikovat hlavní oblasti potenciálního zlepšení existujících procesů a navrhovat nápravná opatření.

V subsegmentu mass retail Komerční banka především monitorovala a zpětně

testovala všechny modely. Žádný model s výjimkou modelu ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD) pro spotřebitelské úvěry a kreditní karty nemusel být aktualizován, protože vykazovaly dostatečně dobrou předpovědovací schopnost. Banka rekalibrovala hodnotící model chování v segmentu podnikatelů a malých firem, aby předpovídal správně pravděpodobnost selhání (Probability of Default – PD). Navíc KB vyvíjela nové modely, které vyhodnocují data z dalších společností Skupiny (Penzijní fond KB, Komerční pojišťovna a také IKS KB), které dále zvýší potenciál a zpřesní behaviorální přístup k poskytování úvěrů. Tyto modely budou implementovány v roce 2010. V rámci zpětného a stresového testování hodnotících a LGD modelů upravila Banka kreditní rizikové marže přiřazené v rámci poskytovacího procesu každému aktivnímu produktu jako klíčový vstup pro posouzení ziskovosti. Stejně jako v roce 2008 se Banka zaměřila i na zlepšení statistických modelů pro odhad očekávané ztráty pro správné určení opravných položek.

V segmentu podnikových klientů KB implementovala aktualizovaný hodnotící model pro municipalitu s úplnějším hodnocením dostupných dat o klientech a model pro nepřetržité sledování podnikových klientů (krátkodobé předvídaní deliktů).

Všechny modely KB – skóringové, hodnotící, LGD a EAD modely byly čtvrtletně zpětně testovány, jejich kvalita byla pečlivě sledována a jakékoliv zhoršení vedlo k nápravným opatřením. Zvláštní úsilí bylo nadále věnováno zlepšení monitorování portfolia. Pro mass retail přitom banka používá statistické techniky a pro podnikové klienty expertní přístup. Hlavním úkolem je udržet kapacity banky k zabránění nebo předvídaní zhoršení rizikových charakteristik.

Proaktivní předcházení úvěrovým podvodům

Během roku 2009 KB zavedla inovovanou metodiku prevence a reakce na úvěrové podvody. V této souvislosti proběhl rozsáhlý projekt na vytvoření automatického systému, který ověřuje klíčová data ze žádostí pomocí externích registrů, algoritmů pro signalizaci zvýšeného rizika úvěrového podvodu a centralizovaného systému oznamování a reakce na podezření o úvěrovém podvodu. Nový systém je plně propojen s klíčovými aplikacemi banky a bude využíván v rámci celé Skupiny KB.

Podpora synergií ve skupině KB

V roce 2009 pokračoval rozvoj křížových prodejů mezi subjekty Skupiny KB. Banka využívala behaviorální skóringový model hodnotící data o klientech Modré pyramidy, který napomohl obchodní produkci zejména v segmentu kreditních karet KB a malých nezajištěných úvěrů pro stavební účely. Banka vybavila Modrou pyramidu aplikačním modelem určeným k hodnocení vybraných stavebních úvěrů Modré pyramidy a klientů žádajících o malé nezajištěné úvěry pro stavební účely.

Integrace součástí a výsledků Basel II Skupina KB využívá dva pokročilé přístupy pro měření rizik: „Pokročilý přístup založený na interních modelech“ (Advanced Internal Rating Based – AIRB) pro úvěrové riziko a „Pokročilý přístup měření“ (tzv. Advanced Measurement approach – AMA) pro operační riziko.

Podle standardů Basel II začala KB reportovat od ledna 2008. Implementací nových regulatorních standardů podle Basel II banka vylepšila svoji kapitálovou přiměřenost v porovnání s Basel I.

Komerční banka potvrdila své vynikající a průkopnické řízení rizika tím, že jako

**Neustálé posilování
rámce řízení rizik zahrnuje
všechny jeho složky, včetně
předpisů, nástrojů, postupů
a znalostí zaměstnanců.**

první na českém trhu a zároveň jako první univerzální banka v rámci skupiny SG mimo Francii aplikovala nejpokročilejší techniky řízení rizika.

V roce 2009 se KB zaměřila na hlubší integraci složek a výsledků Basel II do svých obchodních procesů uvnitř samotné banky a v dceřiných společnostech. Skupina bude v této integraci v roce 2010 pokračovat s cílem optimalizace alokace kapitálu a zlepšení celkové efektivity. ESSOX v této souvislosti implementuje AMA na začátku roku 2010, rovněž Modrá pyramida vypracovala plán nasazení AIRB pro své drobné bankovníctví. KB očekává, že tato vylepšení by mohla dále zlepšit výsledky Skupiny podle Basel II standardů.

Opravné položky a rezervy

Banka klasifikuje veškerá svá aktiva z finančních činností do pěti kategorií v souladu s opatřením České národní banky č. 123/2007 Sb. na základě jak kvantitativních kritérií (platební morálka a finanční výkazy), tak kritérií kvalitativních (detailní znalost klienta, chování a historie

klienta). Od roku 2008 banka uplatňuje princip sdílení při klasifikaci spolužadatele a ručitele u pohledávek se selháním, v souladu s pravidly Basel II.

Všechny významné klasifikované angažovanosti jsou posuzovány individuálně nejméně čtvrtletně třemi úrovněmi výborů pro opravné položky, nebo kdykoliv je potřeba specialisty vymáhání. Opravné položky jsou vytvářeny na základě současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků Bance a po zvážení všech dostupných informací, včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu inkasa pohledávky. Opravné položky k ostatním pohledávkám (zejména v segmentu mass retail) jsou vytvořeny na základě statistických modelů EL (Expected Loss) a ELBE (Expected Loss Best Estimation) s přihlédnutím ke specifikům daných pohledávek (klientského segmentu, typu produktu, klasifikaci rizika). Tyto modely byly vyvinuty na základě požadavků Basel II a byly implementovány v srpnu 2007. V listopadu 2009 byly v modelech aktualizovány hodnoty EL a ELBE na základě pozorování posledních ztrát,

Kapitálová přiměřenost (k 31. prosinci 2009, v mld. Kč)	Kapitálová přiměřenost	Celkový kapitálový požadavek	Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	Kapitálový požadavek k tržnímu riziku	Kapitálový požadavek k operačnímu riziku
Skupina KB podle Basel II	14,08%	27,2	23,3	0,7	3,3
KB nekonsolidovaná podle Basel II	15,69%	24,2	20,7	0,7	2,8
Skupina KB podle Basel I	11,70%	33,3	31,9	1,4	N/A*
KB nekonsolidovaná podle Basel I	12,17%	31,8	30,4	1,4	N/A*

Poznámka: * Operační riziko se v rámci Basel I nepočítá

nových rizikových faktorů a s ohledem na fázi hospodářského cyklu.

Oceňování nemovitosti

V souladu s českými předpisy a pravidly Basel II je oceňování a monitoring zajištění úvěrů nemovitostmi svěřeno zvláštnímu týmu. Tento tým interních specialistů je součástí útvaru řízení rizik a spolupracuje s řadou externích odhadců.

V roce 2009 se Banka vedle hlavních oceňovacích aktivit zaměřila na stále sledování trhu nemovitostí pro správné podchycení nepříznivého vývoje a přijetí příslušných opatření. Banka sleduje jak trh rezidenčních, tak i komerčních nemovitostí. Součástí monitoringu je přecenění komerčních nemovitostí v souladu s pravidly Basel II.

Vymáhání

Banka průběžně přizpůsobuje svou strategii vymáhání měnícím se podmínkám na trhu v souvislosti s hospodářskou recesí. Retailové portfolio se zvětšuje, a Banka se proto zaměřila na vylepšení efektivity vymáhání zejména upravením organizace činnosti včetně procesů a metod. Kapacity externího vymáhání byly posíleny a pokrývaly zhruba 21 % celkového objemu v režimu vymáhání. V lednu 2009 Banka zahájila pravidelné měsíční prodeje malých nezajištěných pohledávek z drobného bankovníctví vybraným investorům. Každý balík byl prodán za nejvyšší dosažitelnou míru na základě přísného hodnocení nabídek investorů.

Banka se věnovala přínosné aplikaci nového insolvenčního zákona v procesu vymáhání. Insolvenční zákon má podstatný dopad na vymáhání jak v podnikovém, tak i v drobném bankovníctví a KB se zaměřuje na maximalizaci použití pozitivních nástrojů nového právního rámce, obzvláště reorganizace.

Kontrola kreditních rizik

Nezávislý dohled na kvalitu úvěrového portfolia zajišťuje v souladu s požadavky Basel II útvar Kontroly kreditních rizik, které provádí transversální a periodické kontroly zaměřené na procesy poskytování a monitorování úvěrů. V roce 2009 útvar uskutečnil prověrky zaměřené na kvalitu úvěrového portfolia a kontrolní aktivity v distribuční síti, včetně portfolia KB Bratislava, s důrazem na vlivy hospodářského zpomalení. Posílen byl dohled na plnění přijatých doporučení.

V roce 2010 bude Kontrola kreditních rizik pokračovat ve spolupráci s ostatními auditními útvary. Kontrolní činnosti budou zaměřeny na úvěrové portfolio v distribuční síti a na investiční bankovníctví. Mise se budou věnovat rovněž řízení dopadů hospodářské recese (např. efektivnost restrukturalizací).

Řízení rizika kapitálových trhů

Odpovědnost za řízení tržního rizika a rizika protistrany na kapitálových trzích skupiny Komerční banky náleží oddělení „Capital Markets Risks“. V zájmu řádného oddělení a nezávislosti jeho činnosti je toto oddělení zodpovědné přímo výkonnému řediteli pro řízení rizik a také řediteli tržních rizik skupiny Sociétés Générale. Tržní rizika jsou v Komerční bance řízena podle následujících principů, které jsou pravidelně posuzovány představenstvem banky:

- Veškerá rizika jsou systematicky a pravidelně sledována a jsou reportována nezávisle na obchodních útvarech.
- Metody měření rizika a kontrolní postupy definuje a schvaluje vedení Komerční banky a útvar tržních rizik skupiny Sociétés Générale.
- Žádosti o limit jsou zpracovány na základě požadavků obchodních

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

útvářů do výše celkových limitů stanovených představenstvem.

- Veškeré regulační požadavky jsou plně kontrolovány.

Před svým uvedením na trhu jsou nové produkty finančních trhů podrobeny komplexní analýze všech relevantních útvarů banky s cílem určit veškerá rizika spojená s tímto produktem. Po této analýze – za předpokladu, že jsou veškerá rizika považována za přijatelná – následuje formální schválení výborem pro nové produkty. Tento výbor je pověřen zajištěním řádné přípravy, vnitřní koordinace a kontrol před nabídnutím nových produktů klientům banky.

Riziko protistrany z aktivit na kapitálových trzích

V oblasti rizika protistrany z aktivit na kapitálových trzích je při všech transakcích na kapitálových trzích systematicky používáno pravidlo „předautorizace“ (tj. ujistění, že každý obchod s protistranou je před svým uzavřením povolen). Denní monitoring limitů zahrnuje všechny společnosti skupiny KB, které se přímo účastní aktivit na kapitálových trzích, včetně Modré

pyramidy a KB Bratislava. Obchodníci z front office dostávají každý den informace o aktuálních dostupných limitech klienta. Jakékoliv překročení limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení Banky. O každém překročení limitů je informováno pravidelně každý měsíc představenstvo.

Jako důsledek přetrvávající nestability ve finančním sektoru Komerční banka aplikuje přísnější a více restriktivní přístup při určování limitů protistrany pro banky a finanční instituce.

Měření rizika protistrany vyplývajícího z derivátových produktů prodaných klientům banky je založeno na ukazateli „Credit Value at Risk“ (CVaR). CVaR počítá potenciální reprodukční náklady na klienta banky pro případ, že nedodrží svůj závazek za daných tržních podmínek a při zohlednění zvláštních parametrů, jako je typ derivátového produktu, doba do splatnosti a nominální hodnota transakce, a také volatilitu podkladového aktiva. Takto ukazatel CVaR měří maximální potenciální riziko banky vyplývající z derivátových obchodů s určitým klientem, s intervalem spolehlivosti 99 %. Tím popisuje riziko protistrany v případě nepříznivých tržních scénářů.

Metody měření tržních rizik a stanovení limitů

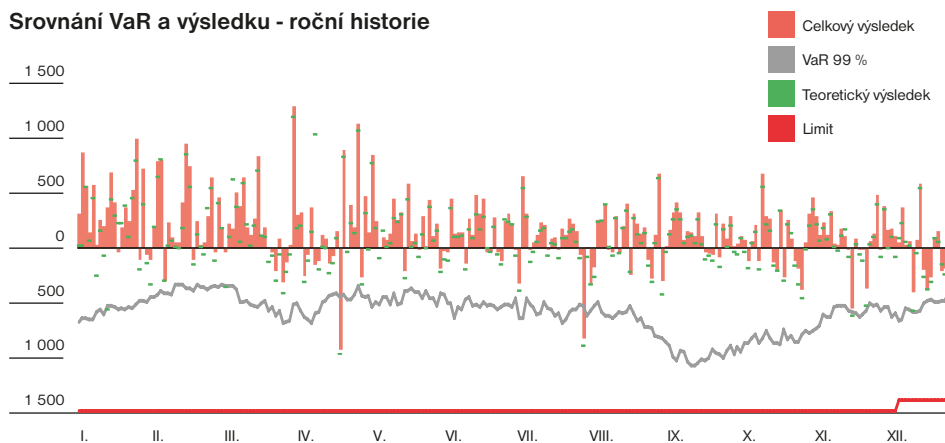
Hodnocení tržních rizik je založeno na třech hlavních typech ukazatelů, které jsou využívány pro počítání limitů a měření odpovídající angažovanosti:

- Metoda historické simulace Value at Risk (VaR) (více o této metodě níže) počítaná na hladině spolehlivosti 99 % pro časový horizont jednoho dne, což bance umožňuje konsolidaci vlastních tržních rizik do ukazatele Value at Risk skupiny Sociétés Générale. Všechny otevřené pozice portfolia k obchodování (včetně KB Bratislava) podléhají výpočtu VaR.
- Měření pomocí krizových scénářů (stresových testů) pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR. Banka provádí různé typy krizových testů pro podkladová aktiva a angažovanosti v oblasti měnové, úrokové a akciové. Šokové scénáře simulují významné pohyby parametrů takových podkladových aktiv. Tyto scénáře jsou kalibrovány buď historickými studiemi, nebo hypotetickou analýzou a banka je pravidelně aktualizuje.
- Další limity jsou používány pro zohlednění citlivosti na úrokové sazby, FX pozice a citlivosti kreditního rozpětí, aby měli zaměstnanci banky a management komplexní obraz o tržních rizicích a strategiích.

Metoda Value at Risk

Metodu VaR („historická simulace“) Komerční banka používá od roku 2003. Tato metoda používá scénáře simulující jednodenní variace významných tržních parametrů pro období posledních 250 dnů obchodování. Metoda je založena na historických scénářích a postihuje tak korelace mezi různými finančními trhy

Srovnání VaR a výsledku - roční historie



a podkladovými nástroji. Výsledný ukazatel 99% VaR ukazuje ztrátu, která by byla zaznamenána po eliminaci 1 % nejméně příznivých situací. Tato ztráta se počítá jako průměr druhé a třetí největší možné ztráty z 250 zvažovaných scénářů.

Zpětné testování (backtesting)

Přesnost modelu VaR je pravidelně sledována. Toto zpětné testování spočívá ve srovnání obchodních výsledků (jak na reportované, tak na hypotetické bázi – tj. po vyloučení průběžného denního zisku nebo ztráty) s výsledky VaR, aby mohl být reportován počet překročení, který nemá překročit úroveň 1 % dnů v daném časovém období. V roce 2009 došlo k překročení denních ztrát (reálných nebo hypotetických) 99% VaR v jednom procentu dní celého roku.

Řízení aktiv a pasiv (finanční rizika a likvidita)

ALM a výbor ALCO ve skupině KB

Útvar Řízení aktiv a pasiv Komerční banky (ALM) navrhuje metodiku měření a řídí riziko úrokových sazeb, likvidity a měnové riziko banky a zprostředkované i skupiny, protože metodicky dohlíží na procesy a postupy řízení aktiv a pasiv v jednotlivých entitách skupiny KB. Cílem ALM je dosáhnout stability finančního výsledku prostřednictvím minimalizace dopadů z titulu změn úrokových sazeb a měnových kurzů a zároveň v každém momentu disponovat dostatkem likvidních prostředků. ALM provádí tuto optimalizaci finančních výsledků Skupiny KB prostřednictvím transakcí schvalovaných výborem řízení aktiv a pasiv (ALCO).

ALCO, jehož členy jsou mj. i členové vrcholového vedení banky a jako pozorovatelé rovněž zástupci skupiny SG, schvaluje pravidla a metody používané k řízení uvedených rizik. ALCO dohlíží na míru podstupovaného rizika

a na navrhované zajišťovací transakce, které banka provádí za účelem snížení míry rizika.

Veškeré aktivity útvaru ALM jsou v souladu s pravidly českých regulačních orgánů a mezinárodních předpisů v oblasti bankovníctví.

Zdroje financování skupiny KB

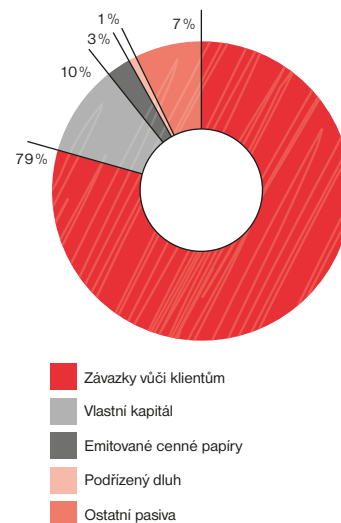
Celková pasiva Skupiny KB jsou z rozhodující části přibližně z 80 % tvořena klientskými vklady – běžnými a spořicími účty, termínovanými vklady a vklady účastníků penzijního připojištění, přičemž tento poměr byl během roku 2009 stabilní. Největší podíl na těchto klientských vkladech ve Skupině KB má samotná Komerční banka, kolem 80 % (z toho cca 55 % běžné účty), dále Modrá pyramida více než 10 % (stavební spoření) a Penzijní fond KB cca 5 % (vklady účastníků penzijního připojištění).

Mimo tuto širokou a stabilní základnu klientských vkladů má Skupina KB další zdroje financování, kterými jsou emise dluhových cenných papírů (v současné době tvoří asi 3 % rozvahy) a přijaté úvěry.

Komerční banka i v roce 2009 pokračovala v emisi dluhových cenných papírů, a to v nominálním objemu 3,1 miliardy Kč. Na konci roku 2009 dosáhl celkový nominální objem umístěných emisí hypotečních zástavních listů a ostatních dluhových cenných papírů 29,4 miliardy Kč, z toho 17,3 miliardy Kč je umístěno mimo Skupinu KB.

Kapitálovou přiměřenost banky a zároveň také likviditu nadále pozitivně ovlivňoval podřízený dluh ve výši 6 miliard Kč vázaný na 1M PRIBOR. Tento podřízený dluh banka přijala na konci roku 2006 k posílení kapitálu za účelem udržení dlouhodobého

Struktura pasiv Skupiny KB



Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

růstového potenciálu a současně k optimalizaci struktury kapitálu.

Likvidita skupiny KB – sledování a řízení

Řízení rizika likvidity se především zaměřuje na schopnost banky a celé skupiny dodržovat své závazky. To zahrnuje udržování dostatečných objemů hotovosti, zůstatků na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zbytečného zvyšování nákladů banky a bez omezení obchodní činnosti banky. Dostatečné množství likvidních prostředků je zajišťováno důsledným řízením hotovostních toků, které minimalizuje nečekané nároky na dodatečné finanční zdroje během určitého časového období. Tohoto základního cíle je dosahováno řízením pokrýváním maximálního očekávaného odlivu hotovosti z banky, které je prováděno s vysokou mírou spolehlivosti 99 % během dostatečně dlouhého budoucího období (1 rok).

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a dalších měn je sledován na dvou úrovních chování trhu, a to na úrovni normálního a krizového scénáře. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosahování banka využívá bilanční (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilanční obchody (cross currency swaps, FX swaps). Metodika jak pro normální, tak i pro krizový scénář je dle potřeby aktualizována za účelem zpřesnění měření likvidity s cílem maximálního souladu mezi používanými modely splácení a skutečností zejména v klíčové oblasti depozit.

Skupina zaznamenává trvale stav vysoké likvidity. Během roku 2009 pokryla bez problémů všechny svoje závazky ze svých vlastních zdrojů, a nemusela tedy získávat sekundární zdroje na finančních trzích, například emisí cenných papírů. Poměr klientských úvěrů ke klientským vkladům

na konci roku 2009 dosáhl necelých 68 %. Tento stav likvidity je mimo jiné dán i preferencí aktiv s kratší dobou splatnosti při reinvesticích vkladů klientů. Banka totiž může díky použití úrokových derivátů oddělit řízení likvidity od řízení úrokového příjmu (rizika úrokových sazeb) a dosáhnout současně stabilního úrokového výnosu při zachování objemu rychle splatných aktiv. Úroveň likvidity je dobře dokumentována schopností bez výraznějších problémů pokrýt cca 30% odliv všech klientských pasiv během 1 roku. Na konci roku 2009 přijala ČNB opatření, jež Banka vnímá jako posílení likvidity bankovního sektoru. ČNB zavedla dodávací repo operace, v rámci kterých půjčuje bankám hotovost oproti zástavě vyjmenovaných cenných papírů.

Úrokové strukturální riziko skupiny KB – sledování a řízení

Skupina KB je dle povahy obchodní činnosti rozdělena na strukturální a tržní knihu. Transakce s klienty v pobočkové síti náleží typicky do strukturální knihy, zatímco do tržní knihy operace na mezibankovním trhu. Úrokové riziko se měří a řídí odděleně pro strukturální a tržní knihu.

Úrokové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty skupiny vlivem změny tržních sazeb.

Z hlediska strukturálního rizika úrokových sazeb jsou podstatnými jednotkami Skupiny Modrá pyramida a KB. Skupina řídí strukturální úrokové riziko pomocí standardních metod (gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanější metody zvané Earnings at Risk, vycházející z metody stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Komerční banka implementovala systém pro řízení aktiv a pasiv od společnosti SUNGARD, který je od roku 2008 využíván také v Modré

pyramidě. Cílem skupiny je strukturální riziko minimalizovat a nikoliv spekulovat na změny úrokových sazeb. Za tímto účelem má skupina zavedené limity blízké nule, které nesmí překročit. Důvody pro nenulovost těchto limitů jsou pouze technologické a vyplývají například z času potřebného na zpracování velkého objemu dat. Skupina v roce 2009 tento limit nepřekročila, a tudíž se dá považovat její strukturální úrokové riziko za plně zajištěné.

K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swapy (IRS), dohody o termínových sazbách (FRA) a také investice do cenných papírů. Veškeré transakce jsou okamžitě vloženy do front office systému, kde jsou zaznamenány a oceněny.

Cenné papíry skupina drží většinou v portfoliu realizovatelných cenných papírů (available for sale – AFS), třebaže je nepožizuje s úmyslem prodat před splatností. Důvodem pro tuto volbu portfolia je skutečnost, že portfolio cenných papírů držených do splatnosti (held to maturity – HTM), které by bylo vhodnější z hlediska účetního zacházení (dluhopis je veden v amortizované hodnotě, nedochází k mark to market ocenění), má silné restriktce s potenciálními negativními dopady zásadního charakteru, a proto je strategií celé skupiny SG použití portfolia HTM minimalizovat. V roce 2009 bylo novelizací zákona o penzijním připojištění umožněno použití portfolií cenných papírů HTM v penzijních fondech. Následkem toho Skupina využila této možnosti a zavedla HTM portfolio i v Penzijním fondu KB, protože podle názoru Skupiny použití HTM a související účetní zobrazení lépe odpovídá podstatě dlouhodobého investování prostředků účastníků penzijního připojištění.

Celkovou snahou ALM je zajistit stabilní úrokový příjem do budoucna, a proto jsou tyto zajišťovací transakce pořizovány zejména proti pasivům se stabilní úrokovou sazbou. Úmyslně se hovoří o stabilní a nikoli fixní sazbě, protože sazby některých vkladových produktů nejsou ani pohyblivé ani pevné v čistém slova smyslu, ale jistým způsobem koreluje s tržními sazbami, a cílem banky je sestavit aktiva tak, aby korelovala s tržními sazbami stejně.

Z účetního hlediska jsou dluhopisy v AFS a většina zajišťovacích derivátů přeceňovány na mark to market hodnotu pouze v rámci rozvahy (přímo do kapitálových účtů), a tedy bez dopadu do výsledovky. Pouze při prodeji nebo ukončení zajišťovacího vztahu (u derivátů) těchto instrumentů by k takovému dopadu došlo. V důsledku účetního zacházení s dluhopisy v AFS a zajišťovacími deriváty bude kapitálový účet zasažen dopadem přecenění obou typů instrumentů na tržní hodnotu. Kapitálový účet přecenění těchto instrumentů je ovšem zvláštní povahy v tom smyslu, že nepředstavuje relevantní údaj o vlivu na hodnotu banky, protože se do něj přeceňují pouze vybrané druhy instrumentů a nikoliv celek. Je to dáno tím, že na tomto účtu je vidět pouze zobrazení vybrané skupiny instrumentů (jde fakticky o skupinu instrumentů, u kterých existuje obecná shoda, jak je tržně ocenit) a naprostá většina rozvahy nepodléhá přecenění na mark to market principu a zůstává vedena na principu časového rozlišení.

Při vzrůstu sazeb na trhu tedy hodnota tohoto kapitálového účtu bude klesat a může nabýt i záporných hodnot, protože se přeceňuje pouze jedna strana úrokové pozice, kdežto druhá zůstává na principu časového rozlišení. Z přístupu regulátorů lze vyvodit, že posuzují hodnotu přecenění derivátů a dluhopisů v AFS do kapitálových

úctů jako evidenční záležitost podobně jako samotné banky a to z faktu, že nezahrnují tyto hodnoty do výpočtu regulatorního kapitálu.

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

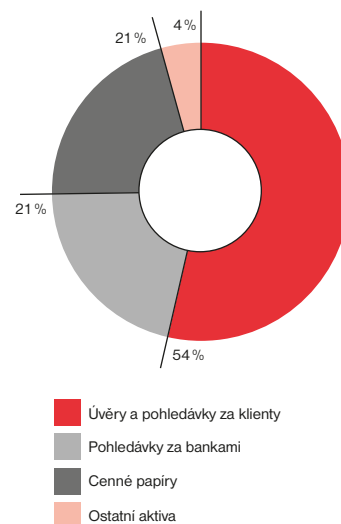
Měnové strukturální riziko skupiny KB – sledování a řízení

Měnové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty skupiny vlivem změny měnových kurzů. Měnové riziko skupiny je měřeno a řízeno na denní bázi. Pozice skupiny je usměrňována systémem limitů. Strategii je minimalizovat dopad měnového rizika ve strukturální knize, tzn. dosažení v podstatě nulových měnových pozic a k jejich zajištění banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace). V rámci Skupiny je výskyt měnového rizika koncentrován především do KB samotné. Maximální otevřená měnová pozice strukturální knihy byla v roce 2009 menší než 0,1 % kapitálu banky, a tedy v podstatě zanedbatelná.

Cenotvorba

Klientské úrokové sazby a jejich metodika jsou stanovovány na základě vnějších podmínek Výborem pro obchod, v němž jsou zastoupeni členové vrcholového vedení společnosti. Útvar ALM zajišťuje vydávání kurzovního lístku KB, stanovuje, popř. navrhuje externí úrokové sazby pro depozitní produkty a určuje základní sazby KB, od kterých jsou odvozovány sazby úvěrů.

Struktura aktiv Skupiny KB



ALM rovněž podporuje prostřednictvím speciální intranetové aplikace distribuční síť při oceňování úvěrových transakcí. Tato aplikace umožňuje jednotlivým obchodníkům přímé napojení na odborníky z ALM, kteří provedou přesné ocenění daného úvěrového obchodu.

Strategií v této oblasti je nabízet klientům produkty nesoucí konkurenceschopné úrokové sazby 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.

Vliv finanční krize a ekonomické recese na tržní rizika skupiny KB a výhled do budoucnosti

Skupina KB se řídí konzervativní investiční politikou, díky které neinvestovala prostředky do tzv. toxických aktiv, a tudíž bezprostřední dopad plynoucí z první fáze finanční krize se jí nedotknul. Nicméně musí stejně jako všechny ekonomické subjekty čelit druhotným dopadům, které vyplývají z významného poklesu dynamiky HDP a v další řadě potom paralýzy mezibankovního trhu, kde zůstávalo funkční pouze krátkodobé obchodování a dále oblast derivátů.

Obecně z hlediska tržních rizik se skupina KB vyrovnává s těmito dopady bez významnějších problémů a ani do budoucnosti neočekává problémy v této oblasti. Likvidita KB je na velmi dobré úrovni, což je zřetelně dokumentováno poměrem klientských úvěrů ke klientským vkladům ve výši méně než 66%. Pro nejbližší budoucnost lze očekávat, že bude docházet k omezování dodávek likvidity prováděné ve velkých světových ekonomikách. Vzhledem k vysoké propojenosti finančních trhů nebudou takové kroky mít projevy pouze na trzích, kde

docházelo ke kvantitativnímu uvolňování, ale lze předpokládat přesahy do všech otevřených ekonomik. Banka nicméně zůstává nezávislou na sekundárních finančních zdrojích, a proto neočekáváme negativní dopady z výše zmíněných kroků.

Compliance Risk (riziko nesouladu s regulatorními požadavky)

Dodržování právních předpisů a etických a profesních standardů je věcí všech manažerů a zaměstnanců banky. S ohledem na složitost regulatorních požadavků a s cílem zvýšení ucelenosti a efektivnosti řízení compliance rizika je zodpovědností za řízení systému pověřen úsek Corporate Secretary Komerční banky, konkrétně odbor Compliance.

K významným úkolům odboru patří definování principů a postupů pro funkci compliance a pro předcházení praní špinavých peněz a financování terorismu, včetně zabezpečení jejich implementace, a dále zajištění dodržování právních předpisů v oblasti finančních trhů, bankovního práva, zákonů na ochranu spotřebitele včetně ochrany klientských údajů a pravidel hospodářské soutěže. Odbor Compliance rovněž odpovídá za vytváření pravidel etického chování pro zaměstnance. Jasně definovaná pravidla a odpovědnosti mají rovněž dceřiné společnosti.

Bankovní činnost Komerční banky, systém legalizace výnosů z trestné činnosti a aktivity na finančních trzích podléhají regulaci ze strany České národní banky. Burzovní operace rovněž kontroluje Burza cenných papírů Praha. Komerční banka je také členem rady profesních organizací, s nimiž je spojen závazek dodržování specifických profesních či etických standardů.

K hlavním úkolům Compliance do roku 2010 patří zaměření se na problematiku

nové regulace kapitálové přiměřenosti a velkých expozičních, pokračování projektu na implementaci nové regulace pro spotřební úvěry a zkvalitnění procesu schvalování nových produktů.

Operační riziko

V souvislosti s negativním vývojem ekonomiky se stává efektivní řízení operačních rizik jedním z klíčových pilířů řízení rizik v bance.

Od roku 2008 používá KB pro výpočet kapitálového požadavku z operačních rizik nejpokročilejší metodu AMA (Advanced Measurement Approach) umožňující optimální alokaci kapitálu na krytí možných ztrát z titulu operačních rizik v rozsahu definovaných nástrojů a instrumentů: sběr dat o ztrátách (Loss Data Collection), samohodnocení rizik (Risk Control Self Assessment), analýzy scénářů (Scenario Analysis) a klíčové rizikové ukazatele (Key Risk Indicators). Aktivní řízení rizik je zajištěno prostřednictvím výboru pro operační rizika (Operational Risks Committee), který stanovuje strategii banky v oblasti řízení operačních rizik či jejich snižování ať formou pojištění, či přijímáním konkrétních kroků a akčních plánů tam kde dochází, na základě pravidelného monitoringu, k nárůstu operačního rizika.

Během roku 2009 bylo zaznamenáno 464 ztrát z operačního rizika v celkové hrubé hodnotě 64,4 milionů EUR. Na meziroční bázi KB v měřítku hrubých ztrát zaznamenala zvýšení o 30%. Meziroční nárůst je zapříčiněn mimořádnou ztrátou v prvním čtvrtletí 2009. Oddělení operačních rizik aktivně podporuje dceřiné společnosti ve všech jejich aktivitách (např. řízení kontinuity podnikání, pojištění, stálé kontroly) s cílem posílit řízení operačních rizik. V roce 2009 dceřiná společnost ESSOX absolvovala AMA validaci České

národní banky, na jejíž konci obdržela souhlasné stanovisko s možností uplatnit pokročilý systém řízení operačního rizika (AMA) od 1. ledna 2010.

V oblasti operačních rizik banka posílila svůj vnitřní kontrolní systém formou implementací prvku formalizované supervize do systému kontrol prvního stupně.

Systém formalizované supervize funguje v bance a dceřiných společnostech od roku 2008. Nastavený systém kontrol musí být průběžně aktualizován tak, aby pokrýval identifikované rizikové činnosti.

Řízení kontinuity podnikání, jako významná součást řízení operačních rizik, je komplexním přístupem, který zahrnuje metodologii a postupy zajišťující, že určené obchodní a podpůrné činnosti mohou být v případě jejich narušení zachovány nebo včas obnoveny. Jeho účelem je minimalizace provozních, finančních, právních, reputačních a dalších podstatných důsledků tohoto narušení.

Řízení kontinuity podnikání zahrnuje jak analýzu obchodních dopadů, strategii obnovy a plány kontinuity podnikání, tak i testování, školení a krizovou komunikaci. Všechny hlavní obchodní a podpůrné činnosti jsou pokryty odpovídajícími plány kontinuity, které jsou průběžně testovány. V roce 2009 došlo k dokončení pandemického plánu banky.

Právní riziko

Právní odbor poskytuje podporu jednotlivým útvarům banky při uzavírání a realizaci obchodů, posuzuje smlouvy, produkty a postupy KB s ohledem na platnou legislativu, účastní se vytváření smluvní dokumentace pro nové produkty, tvorby vzorové dokumentace a zabezpečení jejího souladu s platnou právní úpravou.

Právní odbor informuje o platné a připravované legislativě a o významných soudních rozhodnutích majících vliv na činnost KB. Zastupuje banku před soudy, finančním arbitrem a orgány policie. Tento odbor dále řídí spolupráci s externími právními kancelářemi a spolupracuje s dceřinými společnostmi KB v oblasti právních služeb.

V roce 2009 byla činnost Právního odboru nejvíc ovlivněna implementací nového zákona o platebním styku (PSD) a zákona o datových schránkách. V roce 2010 bude Právní odbor upravovat dokumentaci především v důsledku implementace nové právní úpravy týkající se ochrany spotřebitele (CCD). Dále bude aktivně spolupracovat s Českou bankovní asociací v připomínkovém řízení k nové legislativě.

Interní audit

Interní audit pracoval v roce 2009 se stabilizovaným týmem auditorů a to jak z pohledu odbornosti, tak i kapacity.

Na počátku roku byla implementována nová flexibilní organizační struktura, ve které jsou auditori začleněni do jediného týmu, bez rigidního organizačního rozčlenění na menší útvary. Nastaveny jsou pouze pevné vazby v oblasti průběžného hodnocení a osobního rozvoje auditorů od seniornějších auditorů k juniornějším. Operativní řízení je pak záležitostí jednotlivých vedoucích auditů. Tato struktura umožňuje flexibilní využití kapacity a odbornosti auditorů i jejich kontinuální rozvoj. Byl implementován také jednotný systém průběžného hodnocení výkonu auditorů i kvality práce auditu jako celku v podobě Indikátorů kvality vyhodnocovaných na čtvrtletní bázi.

Plán činnosti na rok 2009 byl připravován dle principů pokrytí největších rizik i činností banky, ale i s ohledem současnou

ekonomickou situací. Bylo provedeno celkem 93 auditů (včetně 33 zvláštních šetření). Audity pokrývaly jak distribuční síť, tak i útvary centrály a v tomto roce se zaměřily i na některé společnosti poskytující KB služby (outsourcing).

Kvalita práce interního auditu byla potvrzena hned dvakrát. Zprv nezávislým ohodnocením kvality (tzv. QAR) provedeném společností KPMG, které potvrdilo, že Interní audit KB pracuje v souladu s Mezinárodními standardy interního auditu a využívá postupů odpovídajících nejlepší praxi. A zadruhé tzv. homologací ze strany Inspekce Sociétés Générale potvrzující vysokou kvalitu vykonávané práce, odpovídající očekávaným standardům ve Skupině SG.

Finanční skupina Komerční banky

Finanční skupina KB byla k 31. prosinci 2009 tvořena devíti společnostmi, z toho v osmi společnostech držela KB nadpoloviční podíl a v Komerční pojišťovně, a.s. 49% podíl.

Mimo účasti ve finanční skupině si KB zachovala strategické účasti s podílem na základním kapitálu 20% nebo méně: Czech Banking Credit Bureau, a.s. (20%) a Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., (13 %).

Finanční skupina KB, ve spojení se společnostmi ze skupiny Sociétés Générale působícími na českém trhu, pokračovala v roce 2009 ve vzájemně úzké obchodní spolupráci těchto společností, zejména v oblasti vývoje produktů a jejich distribuce prostřednictvím distribuční sítě KB a dalších společností ze skupiny. Důraz je kladen především na využití jejich osvědčeného know-how a pozice na trhu. Výsledkem této

spolupráce je kompletní nabídka produktů jak pro občany, tak i pro podnikovou klientelu.

Změny v majetkových účastech v roce 2009

V červnu 2009 došlo ke snížení vlastního kapitálu ve společnosti Bastion European Investments S.A. o 1,8 milionů EUR (51 milionů Kč). Na tomto snížení se podílela pouze Banka jako majoritní akcionář společnosti Bastion. Snížení vlastního kapitálu bylo plánované.

V říjnu 2009 Banka jako jediný akcionář navýšila základní kapitál společnosti Komerční banka Bratislava, a.s. o 15 milionů EUR (382 milionů Kč). Základní kapitál Komerční banky Bratislava byl navýšen především z důvodu posílení finanční pozice společnosti.

V prosinci 2009 byla vytvořena opravná položka k majetkové účasti ve společnosti ALL IN REAL ESTATE LEASING, a.s., v likvidaci ve výši 2 miliony Kč. Čistá zůstatková hodnota k 31. prosinci 2009 představuje předpokládanou výši likvidačního zůstatku společnosti.

Úzká obchodní spolupráce v rámci finanční skupiny Komerční banky

V oblasti distribuce se dále rozšiřuje spolupráce s ostatními členy Skupiny KB, zejména v integraci produktů těchto společností do nabídky KB a ve využití rozsáhlé distribuční sítě KB, ale zároveň i v integraci produktů KB a dalších společností (například společnosti ESSOX) do nabídky dalších společností Skupiny KB a využívání jejich distribučních sítí (především distribuční sítě Modré pyramidy).

V roce 2009 pokračovala obchodní spolupráce i s ostatními společnostmi Sociétés Générale působícími na českém trhu, například v oblasti správy aktiv a leasingu.

Očekávané změny v roce 2010

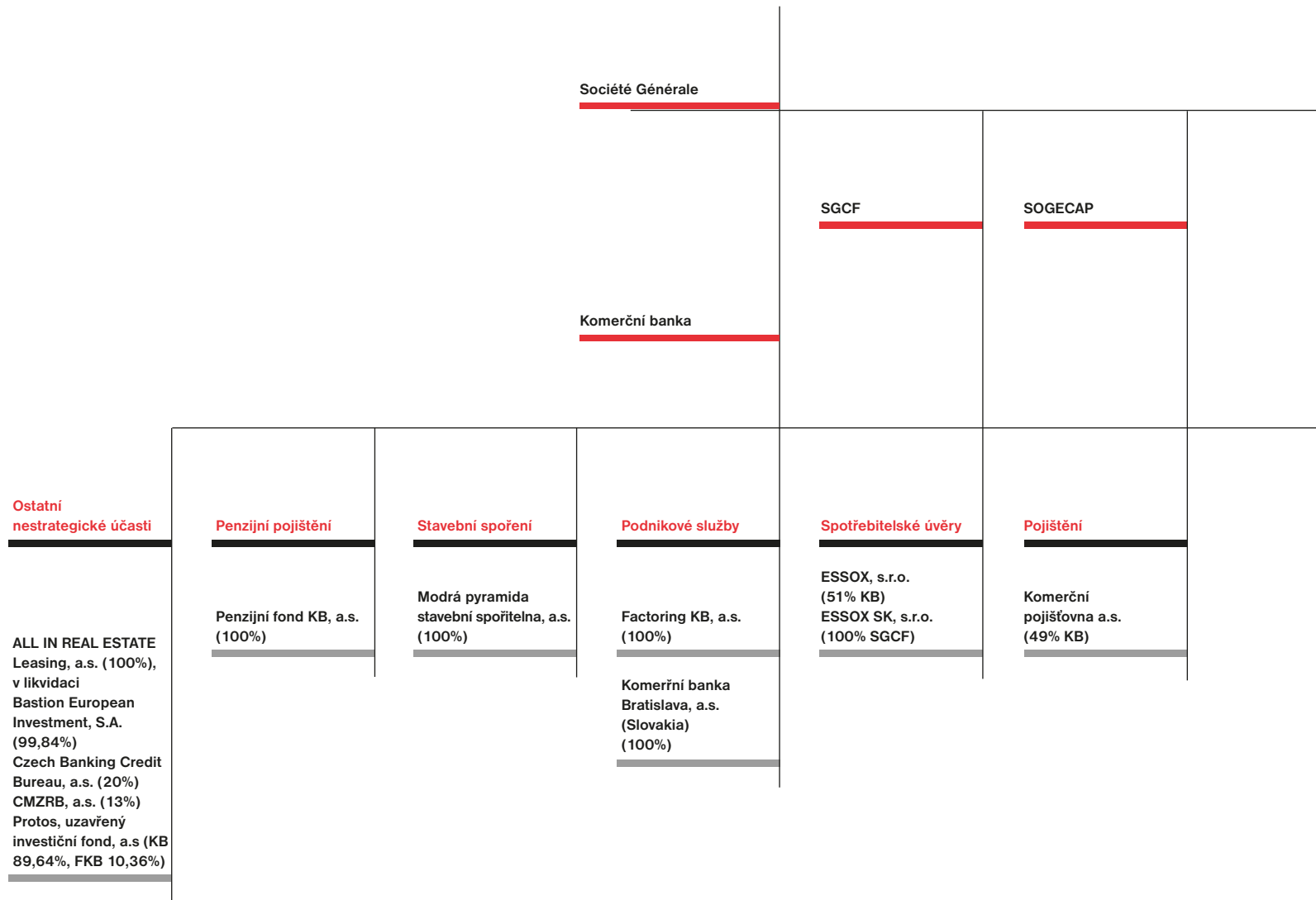
V roce 2009 KB pokračovala v projektu začlenění KB Bratislava do struktury mateřské společnosti jako pobočky zahraniční banky. Tato změna přinese posílení obchodní části slovenských aktivit a zároveň optimalizaci činností v rámci budoucí pobočky.

Seznam dceřiných a přidružených společností zahrnutých ve finanční skupině KB

Společnost	Základní kapitál	Podíl KB na základním kapitálu – nominální	Podíl KB na základním kapitálu – relativní	Čistá účetní hodnota	Nominální hodnota jedné akcie	Metoda konsolidace
	tis. Kč	tis. Kč	%	tis. Kč	tis. Kč	
Tuzemské účasti						
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	500 000	500 000	100	4 322 282	100	plná
Penzijní fond Komerční banky, a.s.	200 000	200 000	100	530 000	100	plná
Factoring KB, a.s.	1 184 000	1 184 000	100	1 190 000	1 000, 100 a 10	plná
ALL IN REAL ESTATE Leasing, a.s., v likvidaci	2 000	2 000	100	2 415	100	žádná
Protos, uzavřený investiční fond, a.s.	5 000 000	4 482 000	89,64	11 705 000	1 000	plná
ESSOX, s.r.o.	2 288 086	1 165 387	50,93	1 165 387	—	plná
Komerční pojišťovna, a.s.	602 768	295 341	48,998	482 140	74,6 a 37,3	ekvivalenční
Celkem	—	7 828 728	—	19 397 224	—	—
Zahraniční účasti						
Komerční banka Bratislava, a.s.*	836 214	836 214	100	847 649	3 319,4 EUR, 1 000 000 EUR	plná
Bastion European Investment, S.A.*	14 873	14 870	99,9975	3 660 469	1 EUR	plná
Celkem	—	851 084	—	4 508 118	—	—
Celkem	—	8 679 812	—	23 905 342	—	—

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

Struktura Skupiny Komerční banky a struktura společností skupiny Sociétés Générale v České republice



Pozn.: Uvedená procenta představují podíl KB.

* IKS v 2009: od 01/01/09 do 09/07/2009 byla součástí skupiny SG (100% v IKS); po tomto datu se SG stala menšinovým akcionářem (25% v IKS).

<p>SGAM</p> <hr/>	<p>ALD / SGEF</p> <hr/>	<p>ECS</p> <hr/>	<p>SOGEPROM</p> <hr/>
<p>Správa aktiv</p> <hr/> <p>Investiční kapitálová společnost KB, a.s. *</p> <hr/>	<p>Business finance</p> <hr/> <p>ALD Automotive, s.r.o. (SK: ALD Automotive s.r.o., org. zložka)</p> <hr/> <p>SG Equipment Finance CR, s.r.o. (SGEF Slovakia branch)</p> <hr/>	<p>IT operační leasing</p> <hr/> <p>ECS International Czech republic, s.r.o.</p> <hr/>	<p>Development</p> <hr/> <p>SOGEPROM Česká republika, s.r.o.</p> <hr/>

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Stavební spořitelna

Postavení na trhu

Třetí místo na trhu stavebního spoření (tržní podíl 17,0% měřeno objemem úvěrů poskytnutých klientům)

Hlavní produkty

- Stavební spoření se státní podporou
- Překlenovací úvěry
- Úvěry ze stavebního spoření

Kontakt

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.
Bělehradská 128, č. p. 222
120 21 Praha 2, P.O.Box 40
IČ 60192852
tel.: +420 222 824 111
fax: +420 222 824 113
e-mail: info@mpss.cz
internet: www.mpss.cz
www.modrapyramida.cz

Penzijní fond Komerční banky, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Penzijní fond

Postavení na trhu

Penzijní fond Komerční banky, a. s. si udržel svůj podíl na trhu penzijního připojištění v roce 2009. Podíl na trhu podle počtu účastníků je na úrovni 11,1 % a podíl měřený podle objemu spravovaných prostředků je na úrovni 13,6%.

Ratingové hodnocení

Aa1.cz podle agentury Moody's Central Europe (nejvyšší rating na trhu penzijních fondů v České republice)

Hlavní produkty

- Penzijní připojištění se státním příspěvkem

Kontakt

Penzijní fond Komerční banky, a.s.
Lucemburská 7
1170, 130 11 Praha 3
IČ 61860018
tel.: +420 272 173 111,
272 173 173-5
fax: +420 272 173 171
e-mail: pf-kb@pf-kb.cz
internet: www.pfkb.cz

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Celková aktiva	76 062 079	70 705 038
Poskytnuté úvěry	44 971 122	38 811 631
Vlastní kapitál	4 213 774	3 183 038
Základní kapitál	500 000	500 000
Čisté provozní výnosy	1 567 909	1 426 189
Zisk před zdaněním	797 110	625 161
Zisk po zdanění	739 668	580 255

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Celková aktiva	28 610 680	26 276 533
Objem prostředků na klientských účtech	27 178 729	25 735 997
Vlastní kapitál	1 331 413	437 956
Základní kapitál	200 000	200 000
Čisté provozní výnosy	226 876	317 506
Zisk před zdaněním	77 633	162 588
Zisk po zdanění	74 606	165 158

Factoring KB, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Faktoring

Postavení na trhu

Čtvrtá největší factoringová společnost spravující 12,3% objemu uskutečněných obchodů na českém trhu.

Hlavní produkty

- Tuzemský faktoring
- Zahraniční faktoring
- Reverzní faktoring

Kontakt

Factoring KB, a.s.
Lucemburská 7/1170
130 11 Praha 3
IČ 25148290
tel.: +420 222 825 111
fax: +420 224 814 628
e-mail: info@factoringkb.cz
internet: www.factoringkb.cz

Komerční banka Bratislava, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Poskytování bankovních služeb podnikové klientele

Financování obchodu a transakcí mezi Českou a Slovenskou republikou

Postavení na trhu

Nevýrazná pozice na slovenském trhu (téměř 1 % slovenského trhu), restrukturalizace klientského portfolia, důraz kladen zejména na střední a větší podniky působící na českém i slovenském trhu.

Hlavní produkty

- Krátkodobé a investiční úvěry, záruky

- Zahraniční platební styk
- Měnové nástroje (spotové a forwardové operace)
- Derivátové produkty
- Úrokové nástroje (forwardové úrokové operace a swapové operace)
- Vklady a úvěry na peněžním trhu
- Elektronické bankovníctví

Kontakt

Komerční banka Bratislava, a.s.
Hodžovo námestie 1A
810 00 Bratislava, P.O.Box 137
Slovenská republika
IČ 31395074
tel.: +421 259 277 328
fax: +421 252 961 959
e-mail: koba@koba.sk
internet: www.koba.sk

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Celková aktiva	5 156 690	7 009 786
Pohledávky z obchodního styku	3 674 558	5 544 416
Vlastní kapitál	1 505 428	1 511 686
Základní kapitál	1 184 000	1 184 000
Čisté provozní výnosy	164 571	161 453
Zisk před zdaněním	25 319	60 060
Zisk po zdanění	28 282	51 869

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Celková aktiva	6 596 833	9 640 119
Úvěry klientům	4 781 695	5 821 222
Vklady klientů	2 823 950	3 023 891
Vlastní kapitál	847 277	798 553
Základní kapitál	805 240	446 675
Čisté provozní výnosy	204 262	298 512
Zisk po zdanění	-337 159	7 939

směnný kurz CZK/SKK 0,89335 dle ČNB k 31. 12. 2008
směnný kurz CZK/EUR 26,465 dle ČNB k 31. 12. 2009

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky a Skupiny

ESSOX, s.r.o.

Akcionářská struktura

Komerční banka 51 %
SG Consumer Finance 49%

Obchodní činnost

Poskytování spotřebitelských úvěrů, nabídka úvěrových karet a leasing automobilů

Postavení na trhu

Společnost ESSOX zvýšila svůj podíl na trhu v oblasti splátkového prodeje v roce 2009 na 16%.

Hlavní produkty

- Spotřebitelský úvěr
- Revolvingový úvěr
- Leasing automobilů

Kontakt

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

Komerční pojišťovna a.s.

Akcionářská struktura

Sogecap 51 %
Komerční banka 49%

Obchodní činnost

Pojišťovací činnost

Postavení na trhu

7,7% podíl na trhu životního pojištění (měřeno předepsaným pojistným)

Hlavní produkty

- Spořicí životní pojištění
- Rizikové životní pojištění
- Kapitálové životní pojištění
- Investiční životní pojištění
- Úrazové pojištění
- Pojištění ztráty karty
- Cestovní pojištění

Produkty prodávané jako benefit

k hlavnímu produktu

- Cestovní pojištění k platebním kartám
- Rizikové životní pojištění ke kreditním kartám
- Rizikové životní pojištění ke spotřebitelským úvěrům

Kontakt

Komerční pojišťovna a.s.
Karolinská 1/650
186 00 Praha 8
IČ 63998017
tel.: +420 222 095 111
fax: +420 224 236 696
e-mail: servis@komercpoj.cz
internet: www.komercpoj.cz

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Celková aktiva	10 687 687	9 208 441
Vlastní kapitál	2 435 776	2 261 421
Základní kapitál	2 288 086	2 288 086
Úvěry klientům	8 205 051	41 173
Čisté provozní výnosy	1 158 760	878 264
Hospodářský výsledek	4 355	4 810

Hlavní finanční údaje (CAS, v tis. Kč)

	31. prosince 2009	31. prosince 2008
Celková aktiva	14 498 778	11 896 045
Technické rezervy	12 832 562	10 512 114
Vlastní kapitál	1 225 247	1 047 543
Základní kapitál	602 768	602 768
Předepsané hrubé pojistné	4 824 610	2 030 264
Hospodářský výsledek	71 736	-65 735

Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 89,64 %
Factoring Komerční banky
10,36 %

Obchodní činnost

Uzavřený investiční fond

Hlavní produkty

- Obhospodařování uzavřeného investičního fondu

Kontakt

Protos, uzavřený
investiční fond, a.s.
Dlouhá 34/713,
110 15 Praha 1
IČ 27919871
tel.: +420 224 008 888
fax: +420 222 322 161
e-mail: info@iks.kb.cz
internet: www.iks-kb.cz

Bastion European Investments S.A.

Akcionářská struktura

Komerční banka 99,98 %
Société Générale 0,02 %

Obchodní činnost

Projektové financování

Hlavní produkty

Společnost založená pro
jednorázovou dlouhodobou
finanční transakci v Belgii.

Kontakt

Bastion European
Investments S.A.
Place du Champ
de Mars 5, Ixelles
1050 Brusel
IČ BE 0877.881.474
tel.: +322 205 6536
fax: +322 205 6536

Hlavní finanční údaje (IFRS, v tis. Kč)

	31. prosince 2009*	31. prosince 2008
Celková aktiva	14 127 621	13 975 060
Vlastní kapitál	14 069 984	13 930 444
Základní kapitál	5 000 000	5 000 000
Čisté úrokové výnosy	584 925	564 696
Zisk před zdaněním	569 547	549 358
Zisk po zdanění	541 070	521 890

* neauditované

Hlavní finanční údaje (IFRS, v tis. Kč)

	31. prosince 2009*	31. prosince 2008
Celková aktiva	7 074 521	7 296 797
Vlastní kapitál	3 558 480	3 669 523
Základní kapitál	16 029	16 029
Čisté úrokové výnosy	153 226	144 153
Zisk před zdaněním	152 829	143 819
Zisk po zdanění	151 837	143 249

* neauditované
směnný kurz CZK/EUR 26,930 dle ČNB k 31. 12. 2008
směnný kurz CZK/EUR 26,465 dle ČNB k 31. 12. 2009